

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ
Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования
«Кубанский социально-экономический институт (КСЭИ)»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
ИНВЕСТИЦИИ И ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Направление подготовки 40.03.01 Юриспруденция

Направленность: гражданско-правовая

Квалификация (степень) выпускника

бакалавр

Форма обучения: очная, заочная

Краснодар 2018

Составители: доцент кафедры Сидоренко Л.П.

Рецензент: мировой судья судебного участка №38 Карасунского округа г.Краснодара
Максимов Г.Б.

РПД обсуждена и утверждена на заседании кафедры гражданского права и процесса
протокол № 1 от 28 августа 2018 года.

1. Цели освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины: заложить основы теоретических знаний о формах и способах инвестирования, о сущности ценной бумаги и об организации и функционировании рынка ценных бумаг, а также привить практические навыки, необходимые для разрешения тех или иных ситуаций на фондовом рынке.

Задачи изучения:

- изучение действующей в России системы кредитования и финансового регулирования инвестиционной деятельности;
- рассмотреть основные признаки и характеристики ценных бумаг;
- дать развернутое представление об их разновидностях;
- раскрыть сущность и назначение рынка ценных бумаг;
- изучить инфраструктуру фондового рынка и деятельность его участников;
- исследовать механизм функционирования фондовой биржи;
- проанализировать систему государственного регулирования фондового рынка.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенции):

КОМПЕТЕНЦИИ	ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
<i>ПК-3 – способность обеспечивать соблюдение законодательства РФ субъектами права</i>	<i>основные способы обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права, особенности их применения; распределения компетенции в сфере обеспечения соблюдения законности между государственными органами и органами местного самоуправления, особенности действий органов государственной власти и органов местного самоуправления в сфере обеспечения соблюдения законодательства РФ</i>	<i>выбирать и применять необходимый в конкретном случае способ соблюдения законодательства РФ субъектами права, давать им правовую оценку</i>	<i>навыками выбора и применения тех или иных способов обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права</i>

3. Место дисциплины в структуре ООП:

Блок 1. Дисциплины (модули)	Дисциплина по выбору Вариативной части
------------------------------------	---

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

ЗЕТ	Часов	Семестр	Лекции	Семинары	Лабораторные	Самостоятельная работа	Формы контроля
Очная форма обучения (17-18)							
6	216	6/5	32	46	-	129/134	Экзамен, зачет
Заочная форма обучения (17-18)							
4	144	8	2	4	-	129	зачет Экзамен
ЗФО ускоренная							
6	216		6	4	-	193	зачет, 2 экзамен, 2

5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий по каждой форме обучения

Очная форма обучения

№	Тема (раздел) дисциплины	Семестр	Академические часы	Вид учебного занятия
ОФО-14,15,16				
1.	Инвестиционные правоотношения	8	4/4	л/с
2.	Инвестиционные договоры	8	4/4	л/с
3.	Иностранные инвестиции	8	4/4	л/с
4.	Защита прав инвесторов и порядок разрешения инвестиционных споров	8	4/4	л/с
5.	Понятие и признаки ценной бумаги	8	4/4	л/с
6.	Классификация ценных бумаг	8	4/4	л/с
7.	Рынок ценных бумаг	8	4/4	л/с
8.	Правовой режим отдельных видов ценных бумаг	8	2/2	л/с
9.	Основные направления гражданско-правовой	8	2/2	

	защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг			
ОФО-17				
10.	Инвестиционные правоотношения	6/5	4/4	л/с
11.	Инвестиционные договоры	6/5	4/6	л/с
12.	Иностранные инвестиции	6/5	4/6	л/с
13.	Защита прав инвесторов и порядок разрешения инвестиционных споров	6/5	4/6	л/с
14.	Понятие и признаки ценной бумаги	6/5	4/6	л/с
15.	Классификация ценных бумаг	6/5	4/4	л/с
16.	Рынок ценных бумаг	6/5	4/4	л/с
17.	Правовой режим отдельных видов ценных бумаг	6/5	4/4	л/с
18.	Основные направления гражданско-правовой защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг	6/5	4/2	л/с

Заочная форма обучения

№	Тема (раздел) дисциплины	Семестр	Академические часы	Вид учебного занятия
ЗФО-14,15,16				
1.	Инвестиционные договоры	9	2/2	л/с
2.	Иностранные инвестиции	9	2	л
3.	Защита прав инвесторов и порядок разрешения инвестиционных споров	9	2/2	л/с
4.	Понятие и признаки ценной бумаги. Классификация ценных бумаг	9	2/2	л/с
5.	Правовой режим отдельных видов ценных бумаг	9	2	с
6.	Основные направления гражданско-правовой защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг	9	2	с
ЗФО-17				
1.	Инвестиционные договоры. Иностранные инвестиции	7	2/2	л/с
2.	Защита прав инвесторов и порядок разрешения инвестиционных споров	7	2	с
3.	Понятие и признаки ценной бумаги. Классификация ценных бумаг	8	2	л
4.	Правовой режим отдельных видов ценных бумаг	8	2	с
5.	Основные направления гражданско-правовой защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг	8	2	с

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

обучающихся по дисциплине (модулю)

6.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП

<i>ПК-3 – способность обеспечивать соблюдение законодательства РФ субъектами права</i>		
Этап 1	Знать	<i>основные способы обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права, особенности их применения; распределения компетенции в сфере обеспечения соблюдения законности между государственными органами и органами местного самоуправления, особенности действий органов государственной власти и органов местного самоуправления в сфере обеспечения соблюдения законодательства РФ</i>
Этап 2	Уметь	<i>выбирать и применять необходимый в конкретном случае способ соблюдения законодательства РФ субъектами права, давать им правовую оценку</i>
Этап 3	Навыки и (или) опыт деятельности - Владеть	<i>навыками выбора и применения тех или иных способов обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права</i>

Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Этап	Критерий оценивания	Показатель оценивания	ПК-3 Шкала оценивания				Средств о оценивания
			Отлично	Хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно	
1. Знать	Полнота, системность, прочность знаний; обобщенность знаний	знать основные способы обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права, особенности и их применения ; распределения компетенции и в сфере обеспечения соблюдения законности между государственными органами и органами местного	В полном объеме, прочно и систематизировано знает основные способы обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права, особенности и их применения ; распределения компетенции и в сфере обеспечения соблюдения законности между	В целом полное, но содержащее отдельные пробелы знание основных способов обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права, особенности и их применения ; распределения компетенции и в сфере обеспечения соблюдения законности между	Частичное, содержащее многочисленные пробелы знание основных способов обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права, особенности их применения; распределения компетенции в сфере обеспечения соблюдения законности между государственными органами и органами местного самоуправления	Незнание основных способов обеспечения законодательства РФ субъектами права, особенности их применения; распределения компетенции в сфере обеспечения соблюдения законности между государственными органами и органами местного самоуправления, особенности	Ответ на семинарском занятии, вопросы к зачету, экзамену

		самоуправления, особенности и действий органов государственной власти и органов местного самоуправления в сфере обеспечения соблюдения законодательства РФ	государственными органами и органами местного самоуправления, особенности и действий органов государственной власти и органов местного самоуправления в сфере обеспечения соблюдения законодательства РФ	государственными органами и органами местного самоуправления, особенности и действий органов государственной власти и органов местного самоуправления в сфере обеспечения соблюдения законодательства РФ	ия, особенности действий органов государственной власти и органов местного самоуправления в сфере обеспечения соблюдения законодательства РФ	действий органов государственной власти и органов местного самоуправления в сфере обеспечения соблюдения законодательства РФ	
2. Уметь	Степень самостоятельности выполнения действия: осознанность выполнения действия; выполнение действия (умения) в незнакомой ситуации	выбирать и применять необходимый в конкретном случае способ соблюдения законодательства РФ субъектами права, давать им правовую оценку	В полной мере умеет выбирать и применять необходимый в конкретном случае способ соблюдения законодательства РФ субъектами права, давать им правовую оценку	В целом успешно, но с определенными ошибками умеет выбирать и применять необходимый в конкретном случае способ соблюдения законодательства РФ субъектами права, давать им правовую оценку	Частично умеет выбирать и применять необходимый в конкретном случае способ соблюдения законодательства РФ субъектами права, давать им правовую оценку	Не умеет выбирать и применять необходимый в конкретном случае способ соблюдения законодательства РФ субъектами права, давать им правовую оценку	Выполнение тестовых заданий, написание рефератов, эссе
3. Владеть	Ответ на вопросы, поставленные преподавателем; решение задач; выполнение практических заданий	навыками выбора и применения тех или иных способов обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права	Полно, систематично владеет навыками выбора и применения тех или иных способов обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права	В целом успешно, допуская определенные ошибки, владеть навыками выбора и применения тех или иных способов обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права	Частично, несистематично владеть навыками выбора и применения тех или иных способов обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права	Не владеть навыками выбора и применения тех или иных способов обеспечения соблюдения законодательства РФ субъектами права	решение задач, выполнение заданий

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Компетенция: ПК-3

Этап формирования компетенции: 1. Знать

Средство оценивания: Опрос на семинарском занятии, вопросы к зачету, экзамену

ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ

1. Понятие и экономическая сущность инвестиций.
2. Роль инвестиций в развитии экономики.
3. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, механизм осуществления, государственное регулирование.
4. Инвестиционное законодательство РФ: основные положения.
5. Государственные гарантии инвестиционной деятельности.
6. Классификация инвестиций.
7. Понятие и структура капитальных вложений.
8. Структура капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая.
9. Инвестиционная политика государства и предприятий.
10. Инвестиционный проект: понятие, разновидности.
11. Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла.
12. Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.
13. Сложные методы оценки инвестиционных проектов: характеристика.
14. Использование фактора времени при оценке инвестиционных проектов.
15. Понятие и виды инвестиционных рисков.
16. Основные объекты финансовых инвестиций: их отличительные особенности.
17. Сущность фундаментального анализа ценных бумаг.
18. Сущность технического анализа ценных бумаг.
19. Оценка инвестиционных качеств акций.
20. Оценка инвестиционных качеств облигаций.
21. Оценка эффективности финансовых инвестиций.
22. Инвестиционный портфель: понятие, классификация, цели формирования.
23. Формирование инвестиционного портфеля: основные этапы.
24. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля.
25. Модели выбора оптимального портфеля инвестиций.
26. Управление инвестиционным портфелем.
27. Стратегии управления инвестиционным портфелем.
28. Диверсификация инвестиционного портфеля: понятие, значение.
29. Источники финансирования капитальных вложений: состав и структура.
30. Собственные источники финансирования капитальных вложений.
31. Внешние источники финансирования инвестиционной деятельности.
32. Заемные источники финансирования капитальных вложений.
33. Собственные средства предприятий как источник финансирования капитальных вложений, их состав и структура.
34. Эмиссия ценных бумаг как источник финансирования капитальных вложений.
35. Бюджетные ассигнования, сфера их применения и роль в финансировании капитальных вложений.
36. Характеристика методов финансирования инвестиционной деятельности.

37. Облигационные займы как метод финансирования капитальных вложений.
38. Акционирование как метод финансирования инвестиций.
39. Роль банковских кредитов в финансировании капитальных вложений.
40. Иностраннные инвестиции.
41. Оптимальная структура источников финансирования капитальных вложений; факторы и методика определения оптимальной структуры капитала.
42. Продукция капитального строительства, ее технико-экономич. особенности.
43. Инвестиционный цикл в капитальном строительстве.
44. Организационные формы капитального строительства.
45. Подрядные отношения в капитальном строительстве: общая характеристика. Типы договоров подряда.
46. Организация подрядных отношений в строительстве. Функции заказчика и подрядчика.
47. Содержание договоров подряда.
48. Особенности ценообразования в строительстве.
49. Виды договорных цен на строительную продукцию.
50. Состав договорной цены в капитальном строительстве.
51. Виды смет в капитальном строительстве и их содержание.
52. Договорная цена объектов, сооружаемых методом "под ключ".
53. Лизинг оборудования как форма финансирования капитальных вложений.
54. Лизинговые отношения и их роль в финансировании капитальных вложений.
55. Финансирование инновационной деятельности.
56. Механизм и стадии рискового финансирования.

Компетенция: ПК-3

Этап формирования компетенции: 2. Уметь

Средство оценивания: Выполнение тестовых заданий, написание рефератов

1. Затраты, не входящие в структуру капитальных вложений:

- А) строительно-монтажные работы
- Б) затраты на содержание аппарата управления строящегося объекта
- В) затраты на приобретение сырья и материалов для создания готовой продукции
- Г) проектно-изыскательские работы

2. Инвестиционная деятельность – это ...

- А) осуществление определенных экономических проектов в настоящем с расчетом получить доходы в будущем
- Б) вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли (и) или достижения иного полезного эффекта
- В) денежные средства, вкладываемые в объекты предпринимательской или иной деятельности в целях получения прибыли или достижения иного полезного эффекта
- Г) ситуация в стране или регионе с точки зрения предпринимателя, вкладывающего в экономику свой капитал

3. В соответствии с федеральным законом «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации...» инвесторы – это ...

- А) только те предприниматели, которые желают вложить денежные средства в инвестиционные проекты других предприятий
- Б) все участники инвестиционной деятельности

- В) только те предприниматели и предприятия, которые осуществляют реализацию инвестиционных проектов
- Г) потребители инвестиционных ресурсов

4. Инвестиционный рынок состоит из:

- А) рынков объектов финансового, интеллектуального и реального инвестирования
- Б) фондового рынка и рынка объектов реального инвестирования
- В) межбанковского, учетного и денежного рынков
- Г) рынков объектов финансового и интеллектуального инвестирования

5. Не относятся к институциональным инвесторам:

- А) частные пенсионные фонды
- Б) страховые компании
- В) ломбарды
- Г) население

6. Инвестиционные ресурсы – это все виды ...

- А) средств, получаемых в качестве дохода от инвестирования
- Б) затрат, возникающих при инвестировании средств
- В) поступлений, получаемых от инвестирования средств
- Г) денежных и иных активов, используемых в целях инвестирования

7. Капитальные вложения – это ...

- А) неинвестиционный термин
- Б) синоним инвестиций
- В) шире понятия инвестиций
- Г) разновидность (форма) инвестиций

8. Размеры лизинговых платежей выше при ... лизинге

- А) возвратном
- Б) финансовом
- В) оперативном
- Г) долгосрочном

9. Венчурными называют капитальные вложения, характеризующиеся:

- А) низкой доходностью инвестирования
- Б) высоким риском потери инвестиций
- В) высокой ликвидностью
- Г) повышенной надежностью

10. Показатель, наиболее полно выражающий уровень технико-технологических, организационных и маркетинговых решений, принятых в проекте ...

- А) себестоимость
- Б) производительность труда
- В) чистый дисконтированный доход
- Г) прибыль

11. Метод бесконечного цепного повтора (эквивалентного аннуитета) применяется при сравнении инвестиционных проектов ...

- А) с различной продолжительностью
- Б) с неординарными денежными потоками

- В) с одинаковыми сроками окупаемости
- Г) с равной внутренней нормой доходности

1. По истечению срока аренды лизингополучатель может ...

- А) сдать оборудование другому пользователю
- Б) выкупить оборудование
- В) продать оборудование лизингодателю
- Г) продать оборудование другому пользователю

13. Неверным считается утверждение, что статические методы оценки эффективности инвестиций ...

- А) не учитывают влияние фактора времени
- Б) при отсутствии достоверной информации по всем этапам осуществления проекта позволяют отказаться от неэффективных вложений
- В) учитывают степень риска инвестиционного проекта, влияние фактора времени, влияние инфляции
- Г) дают самую приблизительную информацию о качестве самого инвестиционного проекта

14. Эффективность использования бюджетных средств при инвестировании в реальный сектор экономики называется ...

- А) социальной
- Б) коммерческой
- В) экономической
- Г) бюджетной

15. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта ...

- А) зависит от ставки дисконтирования
- Б) не зависит от ставки дисконтирования
- В) определяет ставку дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость (чистый дисконтированный доход) равна 0
- Г) определяет ставку дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость (чистый дисконтированный доход) больше 0

16. Прямое регулирование инвестиционной деятельности государство осуществляет посредством ... инвестиционной деятельности

- А) создания благоприятных условий для развития
- Б) участия государства в
- В) финансирования
- Г) разработки, утверждения и финансирования инвестиционных проектов

17. Основной метод финансирования инвестиционной деятельности:

- А) мониторинг
- Б) франчайзинг
- В) смешанное финансирование
- Г) форфейтинг

18. Показатель рентабельности инвестиций отражает:

- А) относительную меру прироста богатства руководителя предприятия
- Б) степень возрастания капитала инвестора в расчете на 1 рубль инвестиций
- В) размер денежных притоков и оттоков

Г) соотношение капитальных затрат и результатов инвестирования

19. Лизинговые платежи ...

- А) включаются в себестоимость продукции лизингополучателя
- Б) включаются в себестоимость продукции лизингодателя
- В) включаются в стоимость выпускаемой на оборудовании продукции
- Г) не включаются в себестоимость продукции

20. Виды залогового обеспечения ипотечного кредита:

- А) потребительские товары
- Б) земля
- В) транспортные средства
- Г) драгоценные металлы и изделия из них

21. Государственное регулирование инвестиционной и предпринимательской деятельности осуществляется с помощью ... методов

- А) административных и экономических
- Б) экономических и политических
- В) административных, политических и экономических
- Г) административных, социально-психологических и экономических

22. Плательщиком по чеку может быть:

- 1) любое юридическое лицо;
- 2) орган местной администрации;
- 3) банк.

23. Юридические лица могут инвестировать средства в сертификаты:

- 1) акций;
- 2) жилищные;
- 3) депозитные;
- 4) сберегательные.

24. Аваль – это:

- 1) гарантия платежа по векселю и чеку;
- 2) добавочный лист для индоссаментов;
- 3) поручение банку на получение платежа по векселю и чеку.

25. Означает ли передача выписки из реестра акционерного общества от одного лица к другому совершение сделки с ценной бумагой и переход права собственности на акции:

- 1) означает;
- 2) не означает.

26. Ставка процента по депозитным и сберегательным сертификатам в течение времени обращения данных ценных бумаг изменяться:

- 1) может;
- 2) не может.

27. Акционеры, владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении следующих вопросов:

- 1) реорганизации акционерного общества;
- 2) ликвидации акционерного общества;

- 3) выборе руководящих органов акционерного общества;
- 4) открытии филиалов и представительств.

28. В Российской Федерации выпуск векселей в бездокументарной форме:

- 1) разрешен;
- 2) запрещен

29. Облигации государственного сберегательного займа Российской Федерации выпускаются в форме:

- 1) именных ценных бумаг;
- 2) бездокументарной ценной бумаги в виде записей на счетах «депо»;
- 3) ценных бумаг на предъявителя.

30. Ремитент – это лицо:

- 1) выписавшее вексель;
- 2) совершающее передаточную надпись;
- 3) получающее по векселю.

10. Процентная ставка по облигациям государственного сберегательного займа Российской Федерации зависит от:

- 1) темпов инфляции;
- 2) цены золота;
- 3) доходности по ГКО, ОФЗ.

ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА РЕФЕРАТОВ

1. Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности заемщика
2. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия
3. Банк как субъект привлечения иностранных инвестиций в регион на примере КБ Центр-Инвест
4. Бизнес-план инвестиционного проекта
5. Вексельное обращение и перспективы его развития в РФ
6. Государственная поддержка инвестиционной деятельности
7. Государственные ценные бумаги
8. Деятельность с ценными бумагами
9. Дополнительная эмиссия акций
10. Зависимость инвестиций и качества жизни населения
11. Западное инвестирование в экономику России
12. Зарубежные субъекты инвестиционной деятельности
13. Инвестирование
14. Инвестиции Мордовии
15. Инвестиции и инвестиционный климат в России
16. Инвестиционная деятельность
17. Инвестиционная деятельность предприятия
18. Инвестиционная политика коммерческих банков РФ
19. Инвестиционная политика фирмы
20. Инвестиционные банки
21. Инвестиционный анализ
22. Инвестиционный проект
23. Инновации в сельском хозяйстве
24. Инновационный менеджмент
25. Иностранные инвестиции в России

26. Исторический опыт привлечения иностранного капитала
27. Источники финансирования инвестиционного проекта
28. Комплексный анализ инвестиционных проектов
29. Критерии принятия инвестиционных решений и методы оценки инвестиционных проектов
30. Основной и оборотный капитал
31. Оценка привлекательности инвестиционного проекта
32. Рынок государственных краткосрочных внекупоных облигаций Российской Федерации
33. Рынок ценных бумаг
34. Рынок ценных бумаг и его состояние в России
35. Слияния и поглощения. Особенности слияний и поглощений в России
36. Совместные предприятия
37. Современное состояние и перспективы развития инвестиционной деятельности в Российской Федерации
38. Управление инвестиционными рисками
39. Ценные бумаги как объекты гражданских прав
40. Ценные бумаги как форма фиктивного капитала
41. Ценообразование на рынке государственных ценных бумаг
42. Экономическая эффективность инвестиций
43. Рынок ценных бумаг
44. Формирование и становление рынка ценных бумаг в России.
45. Организация рынка ценных бума
46. Фондовая биржа и ее деятельность.
47. Фондовый рынок России.
48. Внебиржевой рынок.
49. Виды операций на рынке ценных бумаг
50. Государственное регулирование на рынке ценных бумаг
51. Виды ценных бумаг
52. Акции и их характеристика.
53. Облигации и их виды.
54. Вексель: понятие, его виды.
55. Государственные и муниципальные ценные бумаги.
56. Корпоративные ценные бумаги.
57. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
58. Сберегательные и депозитные сертификаты.
59. Расчет стоимости ценных бумаг.

Компетенция: ПК-3

Этап формирования компетенции: 3. Владеть

Средство оценивания: решение задач, выполнение заданий, составление различных правовых документов.

Задание № 1. Инвестор (физическое лицо) получил от операций купли-продажи ценных бумаг доход в размере 100 тыс. руб. Подлежит ли обложению налогом на добавленную стоимость полученный доход? Подлежит ли полученный доход обложению налогом на доходы физических лиц?

Задание № 2. Решением о выпуске облигаций предусмотрены возможность их

приобретения эмитентом по требованию владельцев облигаций и порядок такого приобретения. Вправе ли владельцы облигаций требовать расторжения договора облигационного займа в случае нарушения указанного решения, выразившегося в отказе эмитента от приобретения облигаций?

Задание № 3. Заполните иск о взыскании долга по векселю.

Задание № 4. Заполните договор о покупке А.А. Ивановым акций банка ОАО «ВТБ» в количестве 100 тыс. штук. Номинальная цена акции – 13 коп. за штуку. Котировальная стоимости на момент покупки – 15 коп. за штуку.

Задание № 5 Порядок подготовки к занятию. Студент выбирает из списка одну из представленных компаний и готовит презентацию. Презентация должна раскрывать следующие основные вопросы:

1. Наименование профессионального участника рынка ценных бумаг. Организационно-правовая форма.
2. Краткая характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Лицензии на осуществлении профессиональной деятельности.
3. Условия обслуживания клиентов. Виды договоров, заключаемых с клиентами. Тарифная политика.
4. Технологические сервисы, используемые при совершении сделок на рынке ценных бумаг.
5. Оценка надежности профессионального участника рынка ценных бумаг.

Задание №8 На основании анализа КоАП РФ и УК РФ заполните таблицы «Административная ответственность за правонарушения на рынке ценных бумаг» и «Уголовная ответственность за правонарушения на рынке ценных бумаг». Статья Объект, Объективная сторона, Субъект, Субъективная сторона, Санкции

Задание № 9 . ЗАО «ТЕЛ МТК» своевременно не представило необходимые документы для регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг, т. к. главный бухгалтер Николаева М. Ю. была больна. Определите состава правонарушения. К какому виду ответственности может быть привлечено ЗАО «ТЕЛ МТК»? Укажите размер штрафа.

Задание № 10 По результатам проведения проверки деятельности ОАО «Севергаз» составлен акт о выявлении административного правонарушения, в котором указано, что общество в установленный срок не представило ежеквартальный отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг. По результатам рассмотрения дела принято постановление о привлечении общества к административной ответственности по ч. 2 ст. 15.19 КоАП РФ в виде 700 тыс. рублей штрафа. Правомерно ли это? Для решения задачи необходимо сравнить составы, предусмотренные ст. 15.19 и 19.7.3. КоАП РФ. 23

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Компетенция: ПК-3

Этап формирования компетенции: 1. Знать

Средство оценивания: Ответ на семинарском занятии, вопросы к зачету, экзамену

Методика оценивания: Ответ оценивается по четырехбалльной системе с выставлением оценки в журнал преподавателя, ответ на зачете оценивается как «зачтено» или «не зачтено», ответ на экзамене оценивается по четырехбалльной системе.

Методика оценивания ответа на семинарском занятии:

Наименование оценки	Критерий
«Отлично» (5)	Полнота, системной и прочность знаний содержания вопроса семинарского занятия
«Хорошо» (4)	Системные, но содержащие отдельные пробелы знания вопроса семинарского занятия
«Удовлетворительно» (3)	Частичные, несистемные содержащие значительные проблемы знания вопроса семинарского занятия
«Неудовлетворительно» (2)	Отсутствие знаний содержания вопроса на семинарском занятии

Методика оценивания ответа на зачете:

Наименование оценки	Критерий
Зачтено	Полнота, системной и прочность знаний вопроса, знание дискуссионных проблем. Иллюстрация ответа положениями практики
Не зачтено	Отсутствие знаний содержания вопроса к зачету

Методика оценивания ответа на экзамене:

Наименование оценки	Критерий
«Отлично» (5)	Полнота, системной и прочность знаний содержания экзаменационных вопросов
«Хорошо» (4)	Системные, но содержащие отдельные пробелы знания содержания экзаменационных вопросов
«Удовлетворительно» (3)	Частичные, несистемные знания экзаменационных вопросов, содержащие значительные пробелы
«Неудовлетворительно» (2)	Отсутствие знаний содержания экзаменационных вопросов

Компетенция: ПК-3

Этап формирования компетенции: 2. Уметь

Средство оценивания: Решение тестовых заданий, написание рефератов

Методика оценивания: Результаты тестирования оцениваются по четырехбалльной системе с выставлением оценки в журнал преподавателя.

Наименование оценки	Критерий
«Отлично» (5)	80-100% правильных ответов
«Хорошо» (4)	60-80% правильных ответов
«Удовлетворительно» (3)	40-60% правильных ответов
«Неудовлетворительно» (2)	Менее 40% правильных ответов

Методика оценивания рефератов и эссе:

Наименование оценки	Критерий
---------------------	----------

«Отлично» (5)	студент подготовил реферат/сообщение с использованием значительного количества дополнительной литературы, при необходимости, судебной практики; материал излагает доступно, интересно, хорошо владеет профессиональным языком.
«Хорошо» (4)	материал подготовлен только с использованием основной учебной литературы, содержит базовые теоретические положения; излагается доступно, но не самостоятельно (зачитывается).
«Удовлетворительно» (3)	студент показывает слабый уровень при подборе и изложении материала, раскрыта только часть темы, уровень владения материалом низкий, речь не профессиональная.
«Неудовлетворительно» (2)	реферат/сообщение не подготовлены.

Компетенция: ПК-3

Этап формирования компетенции: 3. Владеть

Средство оценивания: решение задач, выполнение заданий, составление различных правовых документов

Методика оценивания: решение задач и выполнение иных заданий, в том числе составление документов по четырехбалльной системе с выставлением оценки в журнал преподавателя.

Методика оценивая решения задач, выполнения заданий, составления различных правовых документов

Наименование оценки	Критерий
«Отлично» (5)	студент решил все рекомендованные задачи, правильно изложил все варианты их решения, аргументировал их, с обязательной ссылкой на нормы действующего законодательства.
«Хорошо» (4)	студент решил не менее 90% рекомендованных задач, правильно изложил все варианты решения, аргументировал их, с обязательной ссылкой на нормы действующего законодательства.
«Удовлетворительно» (3)	студент решил не менее 50% рекомендованных задач, правильно изложил все варианты их решения, аргументировал их, с обязательной ссылкой на нормы действующего законодательства.
«Неудовлетворительно» (2)	студент выполнил менее 50% задания, и/или неверно указал варианты решения.

7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

Основная литература и нормативные акты:

1. **Инвестиции** / Николаева И.П. - М.: Дашков и К, 2017. - 256 с.: ISBN 978-5-394-01410-9
2. **Операции с ценными бумагами: Учебно-практическое пособие для студентов, обучающихся по специальности "Финансы и кредит" / Суглобов А.Е., Владимирова О.Н.** - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 191 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-238-02476-9
3. **Ценные бумаги как объекты прав в гражданском праве стран - участниц СНГ (сравнительно-правовой анализ): Монография / А.А. Богустов.** - М.: ИЦ РИОР: НИЦ Инфра-М, 2013. - 144 с.: 60x88 1/16. - (Научная мысль). (о) ISBN 978-5-369-01101-0
4. Иванов, А. П. **Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг** [Электронный ресурс] / А. П. Иванов. — 5-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2012. - 480 с. - ISBN 978-5-394-01750-6.
5. **Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова.** - М.: ИНФРА-М, 2012. - 366 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-16-005029-4
6. **Ценные бумаги: Вопросы теории и правового регулирования рынка / А.В. Габов; Рецензент Е.П. Губин и др.** - М.: Статут, 2011. - 1104 с.: 70x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-8354-0726-2, 1000 экз.

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. <https://ej.sudrf.ru/?fromOa=23RS0041> – система ГАС «Правосудие»
2. <https://kad.arbitr.ru/> - картотека арбитражных дел
3. <http://www.arbitr.ru/> - федеральные арбитражные суды Российской Федерации
4. <http://www.krasnodar.arbitr.ru/> - официальный сайт Арбитражного суда Краснодарского края
5. <http://www.consultant.ru/online/> - Интернет-версия программы Консультант Плюс.
6. <http://www.council.gov.ru/zd/zd.htm> - Информационный сайт Совета Федерации
7. <http://www.supcourt.ru> - Информационный сайт Верховного Суда РФ
8. <http://www.rg.ru/> - Официальный сайт Российской газеты
9. <http://www.garant.ru/products/ipo/portal/> - Информационно-правовой портал Гарант

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

1. Электронная информационно-образовательная среда вуза <http://ksei.ru/eios/>
2. ЭБС Znanium.com <http://znanium.com/>
3. ЭБС Юрайт <https://www.biblio-online.ru/>
4. НЭБ Elibrary <https://elibrary.ru>
5. Библиотека КСЭИ <http://ksei.ru/lib/>

6. Справочная система Консультант Плюс (доступ в читальном зале библиотеки).
7. Лицензионные программы, установленные на компьютерах, доступных в учебном процессе:
- Microsoft Office Word 2007
 - Microsoft Office Excel 2007
 - Microsoft Office Power Point 2007
 - Microsoft Office Access 2007
 - Adobe Reader
 - Google Chrome
 - Mozilla Firefox
 - Kaspersky Endpoint-Security 10

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

- помещение , обеспечивающее возможность проведения практического занятия по дисциплине;
- атрибуты, отражающие судебную символику (судебная мантия, герб и т.д.);
- средства воспроизведения аудиовизуальной продукции.

11. Входной контроль знаний (не менее 3-х вариантов тестовых заданий с не менее 10-тью вопросами)

Входной контроль знаний, умений и навыков обучающихся проводится в начале изучения дисциплины (модуля) – на первом занятии и позволяет оценить качество подготовки обучающихся по предшествующим дисциплинам (модулям), изучение которых необходимо для успешного освоения указанной дисциплины (модуля), а также помочь в совершенствовании и актуализации методик преподавания дисциплин (модулей). Предшествующими выступают такие дисциплины, как: гражданское право, предпринимательское право, международное частное право

Вариант №1

<p>1. Понятие "инвестиции" можно рассматривать как*:</p> <p>А. Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно-материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.</p> <p>Б. Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени</p> <p>В. Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение</p> <p>Г. Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.</p>	<p>6. В зависимости от формы собственности различают следующие виды инвестиций*:</p> <p>А. Частные, государственные (в том числе смешанные)</p> <p>Б. Иностранные</p> <p>В. Акционерные, корпоративные и т.п.</p> <p>Г. Независимые</p>
<p>2. Финансовые инвестиции представляют собой*:</p> <p>А. Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях</p>	<p>7. В случае национализации объектов капиталовложений государство, в соответствии с нашим законодательством, обязано:</p> <p>А. Частично компенсировать потери в связи</p>

<p>извлечения прибыли</p> <p>Б. Вложения средств в основной капитал</p> <p>В. Вложения средств в оборотный капитал</p> <p>Г. Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала</p>	<p>с проведенной национализацией объектов капиталовложений</p> <p>Б. Руководствуясь национальными интересами государства, ничего не возмещая</p> <p>В. Полностью возместить убытки, причиненные субъектам инвестиционной деятельности</p> <p>Г. Возмещать убытки лишь инвесторам из стран СНГ</p>
<p>3. К реальным инвестициям относятся:</p> <p>А. Вложения средств в оборотный капитал</p> <p>Б. Вложения в основной капитал</p> <p>В. Вложения средств в ценные бумаги</p> <p>Г. Вложения в нематериальные активы</p>	<p>8. В соответствии с законами РФ иностранный инвестор имеет право*:</p> <p>А. Участвовать в принятии законов, регулирующих процессы привлечения иностранного капитала в Россию</p> <p>Б. Принимать участие в приватизации объектов государственной и муниципальной собственности</p> <p>В. Брать в аренду земельные участки на торгах (аукционе, конкурсе)</p> <p>Г. Приобретать право собственности на земельные участки и другие природные ресурсы</p>
<p>4. Субъектами инвестиционной деятельности являются:</p> <p>А. Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты</p> <p>Б. Представители организаций, контролирующая правомерность осуществления инвестиционных проектов</p> <p>В. Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности</p> <p>Г. Бизнес-планы предприятий</p>	<p>9. Инвестиционные риски в зависимости от их уровня могут быть*:</p> <p>А. Безрисковые и высокорисковые</p> <p>Б. Низкорисковые и среднерисковые</p> <p>В. Народнохозяйственные и региональные</p> <p>Г. Региональные и внутрипроизводственные</p>
<p>5. Под инвестиционной средой следует понимать:</p> <p>А. Внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность</p> <p>Б. Совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству</p> <p>В. Внешние факторы роста объема инвестиций</p> <p>Г. Принципы формирования портфеля ценных бумаг</p>	<p>10. По объектам вложения различают*:</p> <p>А. Реальные инвестиции</p> <p>Б. Инвестиции в добывающую промышленность</p> <p>В. Финансовые инвестиции</p> <p>Г. Инвестиции в оборотный капитал</p>

Вариант №2

<p>1. По объектам вложения различают*:</p> <p>А. Реальные инвестиции</p> <p>Б. Инвестиции в добывающую</p>	<p>6. К основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики следует отнести*:</p> <p>А. Рост акционерного капитала и,</p>
--	---

<p>промышленность В. Финансовые инвестиции Г. Инвестиции в оборотный капитал</p>	<p>соответственно, доходов акционеров Б. Максимизация прибыли В. Реализация социальных программ региона Г. Создание условий эффективного развития производственной сферы</p>
<p>2. Более высокий уровень рентабельности обеспечивают, как правило: А. Финансовые инвестиции Б. Реальные инвестиции В. Иностраные инвестиции в ценные бумаги Г. Отечественные инвестиции в финансовые активы</p>	<p>7. Законодательное регулирование деятельности отечественных и зарубежных инвесторов предполагает*: А. Правовое регулирование государственных инвестиций, финансируемых за счет бюджетных средств Б. Правовое регулирование частных инвестиций, финансируемых из различных внутренних и внешних источников В. Участие в законодательном процессе отечественных инвесторов Г. Участие в разработке законов иностранных инвесторов</p>
<p>3. Финансовые активы, как объект финансирования инвестиций, включают в себя*: А. Денежные средства предприятия, направляемые на формирование оборотного капитала Б. Денежные средства предприятия, направляемые на расширение объема производства В. Свободно обращающиеся на рынках ценные бумаги Г. Не являющиеся объектом свободной купли-продажи банковские инструменты</p>	<p>8. Под инвестиционным климатом следует понимать: А. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов Б. Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций В. Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов Г. Внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности</p>
<p>4. К портфельным инвестициям относятся вложения в ценные бумаги конкретного предприятия, объем которых составляет: А. Не менее 5 % от его акционерного капитала Б. Не менее 10 % от его акционерного капитала В. Не менее 50 % от его акционерного капитала Г. Не менее 60 % от его акционерного капитала</p>	<p>9. Рынки инвестиций (рынок капитальных вложений, рынок интеллектуальных прав, финансовый рынок и др.) по форме организации делятся на: А. Биржевые Б. Целевые В. Внебиржевые (организованные и неорганизованные) Г. Нецелевые</p>
<p>5. Торговые и прочие кредиты по своей сути: А. Представляют разновидность инвестиций Б. Не могут считаться инвестициями В. Могут рассматриваться как один из видов прямых инвестиций Г. Могут рассматриваться как один из видов портфельных</p>	<p>10. Рынок капиталов (capital market) представляет собой: А. Финансовый рынок, где проводятся операции купли-продажи среднесрочных и долгосрочных финансовых активов Б. Фондовую биржу по продаже ценных бумаг В. Операции по купле и продаже основных средств производства Г. Механизм взаимодействия продавцов и</p>

Вариант №3

<p>1. При нулевом росте размеров дивиденда стоимость акции (простой и привилегированной) определяется как отношение*:</p> <p>А. Денежного дивиденда к номинальной цене акции</p> <p>Б. Денежного дивиденда к ожидаемой ставке доходности</p> <p>В. Номинальной цены акции к ее рыночной стоимости</p> <p>Г. Ожидаемой ставки доходности к дивиденду</p>	<p>6. Процентный доход по бескупонным облигациям:</p> <p>А. выплачивается предприятием лишь при достижении им порога рентабельности</p> <p>Б. не выплачивается вообще</p> <p>В. выплачивается всегда, независимо от объема полученной прибыли</p> <p>Г. выплачивается только по итогам года</p>
<p>2. При постоянном ежегодном росте дивидендов стоимость обыкновенной акции (модель оценки Гордона) будет равна отношению:</p> <p>А. денежного дивиденда за первый год к разнице между требуемой ставкой дохода (r) и темпов роста (g)</p> <p>Б. денежного дивиденда за первый год к сумме между требуемой ставкой дохода (r) и темпов роста (g)</p> <p>В. рыночной цены акции к ожидаемым темпам прироста</p> <p>Г. рыночной цены акции в конце первого года к требуемой ставке дохода</p>	<p>7. Облигации могут быть обеспечены:</p> <p>А. Финансовыми активами</p> <p>Б. Гарантиями государства</p> <p>В. Гарантиями субъектов Федерации</p> <p>Г. Реальным имуществом</p>
<p>3. Текущая или настоящая стоимость привилегированной акции (рыночная цена) определяется как отношение:</p> <p>А. номинальной цены акции к годовому дивиденду</p> <p>Б. годового дивиденда к требуемой ставке дохода инвестора</p> <p>В. годового дивиденда к номинальной цене акции</p> <p>Г. требуемой ставки дохода инвестора к рыночной цене акции</p>	<p>8. В зависимости от целей формирования различают*:</p> <p>А. Инвестиционный портфель дохода</p> <p>Б. Инвестиционный портфель обеспечения ликвидности</p> <p>В. Инвестиционный портфель обеспечения платежеспособности</p> <p>Г. Инвестиционный портфель роста</p>
<p>4. Ожидаемая норма прибыли для привилегированной акции, как требуемой ставки дохода инвестора (r) определяется как отношение:</p> <p>А. рыночной цены привилегированной акции к ее первоначальной стоимости</p> <p>Б. номинальной цены привилегированной акции к ее рыночной цене</p> <p>В. годового дивиденда к номинальной цене привилегированной акции</p> <p>Г. годового дивиденда к текущей стоимости привилегированной акции (рыночной цене)</p>	<p>9. В зависимости от уровня риска различают инвестиционный портфель*:</p> <p>А. Безрисковый</p> <p>Б. Агрессивный</p> <p>В. Умеренный (компромиссный), когда уровень инвестиционного риска идентичен среднерыночному</p> <p>Г. Консервативный (с низким уровнем риска)</p>

5. . Конвертируемые облигации могут обладать правом конверсии: А. в привилегированные акции Б. в обыкновенные акции В. как в обыкновенные, так и привилегированные акции Г. в любые другие финансовые активы	10. . Инвестиционный портфель включает в себя такие финансовые инструменты как*: А. Акции Б. Страховые полисы В. Кредитные договоры Г. Долгосрочные облигации предприятий Д. Государственные краткосрочные и долгосрочные облигации
--	--

Вариант №1:

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
А,Б,В	А,Г	Б	В	Б	А,Б	В	Б,В,Г	А,Б	А,В.

Вариант №2:

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
А,В	Б	В,Г	Б	Б	А,Б	А,Б	Б	А,Б	А.

Вариант №3:

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
Б	А	Б	Г	Б	Б	Г	А,Г	Б,В,Г	А,Г,Д.

12. Проверка остаточных знаний

Контроль наличия у обучающихся сформированных результатов обучения (знаний, умений и навыков) по настоящей дисциплине может быть проведен через 6-8 месяцев после завершения ее изучения. Данный контроль позволяет получить независимую оценку качества подготовки обучающихся. Формы контроля – компьютерное тестирование. Приведенный ниже материал внесен в соответствующее программное средство.

Вариант №1

1. Под внутренней доходностью, или внутренней нормой прибыли IRR (Internal Rate of Return) следует понимать*: А. Отношение валовой прибыли к совокупным затратам Б. Коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений наличности на инвестиции равная затратам на эти инвестиции В. Коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами Г. Запас финансовой прочности предприятия, реализующего конкретный инвестиционный проект Д. Процентную ставку в коэффициенте дисконтирования, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю	6. Cash-flow представляет собой*: А. Денежный поток, сумму полученных или выплаченных наличных денег (поток наличности) Б. Разность между суммами поступлений и денежных выплат организации за определенный период времени В. Общую сумму денежных средств, поступающих на различные счета организации Г. Темпы прироста денежных поступлений от вложенных инвестиций
2. Под сроком окупаемости инвестиций РР	7. Бюджетная эффективность отражает:

<p>(Payback Period) следует понимать:</p> <p>А. Период, в течение которого полностью окупятся изначально сделанные инвестиции (не принимая во внимание временную стоимость денежных поступлений)</p> <p>Б. Период возмещения затрат предприятия до так называемого "пускового" этапа производства</p> <p>В. Срок, в течении которого произойдет возмещение всех постоянных затрат на инвестицию</p> <p>Г. Период окупаемости изначально сделанных инвестиций с учетом временной стоимости денежных поступлений</p>	<p>А. Финансовые последствия реализации инвестиционного проекта для федерального бюджета</p> <p>Б. Финансовые последствия для регионального бюджета</p> <p>В. Финансовые последствия для предприятия</p> <p>Г. Финансовые последствия для бюджетов различных уровней</p>
<p>3. Учетная доходность ARR (Accounting Rate of Return) представляет собой:</p> <p>А. Отношение среднегодовой ожидаемой чистой прибыли к собственному капиталу организации</p> <p>Б. Отношение дисконтированных денежных поступлений к предполагаемым затратам предприятия на инвестицию</p> <p>В. Отношение среднегодовой ожидаемой чистой прибыли к среднегодовому объему инвестиций</p> <p>Г. Отношение ожидаемой выручки к объему денежных поступлений от сделанных инвестиций</p>	<p>8. Бюджетную эффективность инвестиции можно определить как*:</p> <p>А. Разницу между совокупными доходами бюджетов и совокупными бюджетными расходами</p> <p>Б. Отношение чистой прибыли предприятий к совокупным бюджетным расходам</p> <p>В. Отношение совокупной валовой прибыли предприятий к совокупным бюджетным расходам</p> <p>Г. Сумму дисконтированных годовых бюджетных эффектов</p>
<p>4. Индекс рентабельности или доход на единицу затрат PI (Profitability Index) определяется как:</p> <p>А. Отношение суммы затрат на инвестицию к чистой прибыли</p> <p>Б. Норма прибыли на инвестицию</p> <p>В. Общая рентабельность инвестиционного проекта</p> <p>Г. Отношение настоящей стоимости денежных поступлений к сумме затрат на инвестицию (отражает экономический эффект инвестиционного проекта на один вложенный рубль)</p>	<p>9. Бюджетный эффект представляет собой:</p> <p>А. Денежные поступления в определенный бюджет за конкретный временной период</p> <p>Б. Разницу между доходами соответствующего бюджета и расходами по осуществлению конкретного проекта</p> <p>В. Финансовые последствия для инвесторов расходов бюджетных средств</p> <p>Г. Чистую прибыль от понесенных расходов на инвестиционный проект</p>
<p>5. Средняя норма прибыли на инвестицию определяется как отношение:</p> <p>А. Среднегодового объема валовой прибыли к общим затратам на инвестицию с учетом временной стоимости денег и инфляционных процессов</p> <p>Б. Среднегодовой или среднемесячной валовой прибыли к чистым затратам на инвестицию без принятия во внимание</p>	<p>10. . Коммерческая эффективность реализации ИП для предприятия предполагает прежде всего учет:</p> <p>А. Производственных издержек по осуществлению инвестиционного проекта</p> <p>Б. Региональных потребностей в осуществлении конкретного инвестиционного мероприятия</p> <p>В. Социальных последствий от реализации</p>

<p>временной стоимости денег и динамики инфляции</p> <p>В. Среднегодовой или среднемесячной чистой прибыли к общим затратам на инвестицию за рассматриваемый период</p> <p>Г. Среднегодовой валовой прибыли к чистым затратам на инвестицию с учетом временной стоимости денег и динамики инфляции</p>	<p>конкретного проекта</p> <p>Г. Финансовых последствий от реализации проекта</p>
--	---

Вариант №2

<p>1. При оценке социальной эффективности проекта (его социальных последствий) необходимо учитывать*:</p> <p>А. Изменение количества рабочих мест в регионе</p> <p>Б. Улучшение жилищных и культурно-бытовых условий работников</p> <p>В. Динамику социальной структуры предприятия</p> <p>Г. Изменение уровня здоровья работников предприятия, делающего инвестицию, и населения региона</p> <p>Д. Изменение санитарно-гигиенических, психофизиологических и эстетических условий труда работников</p> <p>Е. Количество социальных работников в конкретном регионе</p>	<p>6. Источниками венчурного финансирования могут быть*:</p> <p>А. Банковские кредиты</p> <p>Б. Средства крупных компаний, в том числе банков</p> <p>В. Ипотечные кредиты</p> <p>Г. Финансовые вложения отдельных граждан</p>
<p>2. К оттокам денежных средств относятся*:</p> <p>А. Уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода</p> <p>Б. Вложения в основные средства на всех шагах расчетного периода</p> <p>В. Ликвидационные затраты</p> <p>Г. Вложения средств на депозит и в ценные бумаги других хозяйствующих субъектов</p> <p>Д. Увеличение оборотного капитала</p> <p>Е. Компенсации (в конце проекта) оборотных пассивов</p>	<p>7. Источниками финансирования предприятий малого бизнеса путем развития системы франчайзинга могут быть:</p> <p>А. Местные бюджеты и внебюджетные фонды</p> <p>Б. Бюджеты субъектов Федерации</p> <p>В. Финансовые ресурсы крупных предприятий, имеющих известную торговую марку и признание в деловом мире</p> <p>Г. Облигационные займы</p>
<p>3. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств определяется как отношение:</p> <p>А. Краткосрочной и долгосрочной задолженности к общему объему привлеченных финансовых ресурсов</p> <p>Б. Долгосрочной задолженности к общему объему капитализированных средств (сумме собственных средств и долгосрочных займов)</p>	<p>8. Амортизационные отчисления предназначены только:</p> <p>А. Для возмещения выбывающих основных средств</p> <p>Б. Для возмещения выбывающих оборотных средств</p> <p>В. Для финансирования экологических программ предприятия</p> <p>Г. Для возмещения выбывающих средств (как основных, так и оборотных)</p>

<p>В. Краткосрочной задолженности к долгосрочным займам Г. Долгосрочной задолженности к краткосрочным обязательствам</p>	
<p>4. Под альтернативными (вмененными) издержками (opportunity cost) следует понимать*: А. Возможную упущенную выгоду от использования активов или ресурсов в других целях Б. Цену замены одного блага другим или же стоимость производства, измеряемой с точки зрения потерянной (упущенной) возможности производства другого вида товара, услуг, требующих аналогичных затрат ресурсов В. Взаимозаменяемые в процессе производства издержки по реализации инвестиционного проекта Г. Внутрипроизводственные резервы снижения издержек организации</p>	<p>9. Важнейшими сферами государственного бюджетного финансирования являются*: А. Развитие производственной и социальной инфраструктуры в регионах Б. Материальная поддержка предприятий малого бизнеса В. Охрана окружающей среды и обеспечение экологической безопасности населения Г. Развитие такой формы финансирования как ипотека</p>
<p>5. . Источниками финансирования собственных финансовых ресурсов являются*: А. Бюджетные кредиты Б. Прибыль В. Амортизационные отчисления Г. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями при наступлении страхового случая</p>	<p>10. . Юридические и физические лица, являющиеся акционерами инвестиционной компании Б. Представители государственных структур В. Только разработчики (проектировщики) проекта Г. Разработчики и реализаторы проекта</p>

Вариант №3

<p>1. К реальным инвестициям относятся: А. Вложения средств в оборотный капитал Б. Вложения в основной капитал В. Вложения средств в ценные бумаги Г. Вложения в нематериальные активы</p>	<p>6. В зависимости от формы собственности различают следующие виды инвестиций*: А. Частные, государственные (в том числе смешанные) Б. Иностранные В. Акционерные, корпоративные и т.п. Г. Независимые</p>
<p>2. Финансовые инвестиции представляют собой*: А. Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли Б. Вложения средств в основной капитал В. Вложения средств в оборотный капитал Г. Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в</p>	<p>7. В случае национализации объектов капиталовложений государство, в соответствии с нашим законодательством, обязано: А. Частично компенсировать потери в связи с проведенной национализацией объектов капиталовложений Б. Руководствуясь национальными интересами государства, ничего не возмещая В. Полностью возместить убытки, причиненные субъектам инвестиционной деятельности</p>

целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала	Г. Возмещать убытки лишь инвесторам из стран СНГ
3. Понятие "инвестиции" можно рассматривать как*: А. Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно-материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п. Б. Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени В. Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение Г. Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.	8. В соответствии с законами РФ иностранный инвестор имеет право*: А. Участвовать в принятии законов, регулирующих процессы привлечения иностранного капитала в Россию Б. Принимать участие в приватизации объектов государственной и муниципальной собственности В. Брать в аренду земельные участки на торгах (аукционе, конкурсе) Г. Приобретать право собственности на земельные участки и другие природные ресурсы
4. Субъектами инвестиционной деятельности являются: А. Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты Б. Представители организаций, контролирующую правомерность осуществления инвестиционных проектов В. Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности Г. Бизнес-планы предприятий	9. Инвестиционные риски в зависимости от их уровня могут быть*: А. Безрисковые и высокорисковые Б. Низкорисковые и среднерисковые В. Народнохозяйственные и региональные Г. Региональные и внутрипроизводственные
5. Под инвестиционной средой следует понимать: А. Внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность Б. Совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству В. Внешние факторы роста объема инвестиций Г. Принципы формирования портфеля ценных бумаг	10. По объектам вложения различают*: А. Реальные инвестиции Б. Инвестиции в добывающую промышленность В. Финансовые инвестиции Г. Инвестиции в оборотный капитал

Вариант №4

1. Торговые и прочие кредиты по своей сути: А. Представляют разновидность инвестиций Б. Не могут считаться инвестициями В. Могут рассматриваться как один из видов прямых инвестиций Г. Могут рассматриваться как один из видов портфельных	6. К основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики следует отнести*: А. Рост акционерного капитала и, соответственно, доходов акционеров Б. Максимизация прибыли В. Реализация социальных программ региона Г. Создание условий эффективного развития производственной сферы
---	---

<p>2. Более высокий уровень рентабельности обеспечивают, как правило:</p> <p>А. Финансовые инвестиции Б. Реальные инвестиции В. Иностранные инвестиции в ценные бумаги Г. Отечественные инвестиции в финансовые активы</p>	<p>7. Законодательное регулирование деятельности отечественных и зарубежных инвесторов предполагает*:</p> <p>А. Правовое регулирование государственных инвестиций, финансируемых за счет бюджетных средств Б. Правовое регулирование частных инвестиций, финансируемых из различных внутренних и внешних источников В. Участие в законотворческом процессе отечественных инвесторов Г. Участие в разработке законов иностранных инвесторов</p>
<p>3. Финансовые активы, как объект финансирования инвестиций, включают в себя*:</p> <p>А. Денежные средства предприятия, направляемые на формирование оборотного капитала Б. Денежные средства предприятия, направляемые на расширение объема производства В. Свободно обращающиеся на рынках ценные бумаги Г. Не являющиеся объектом свободной купли-продажи банковские инструменты</p>	<p>8. Под инвестиционным климатом следует понимать:</p> <p>А. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов Б. Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций В. Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов Г. Внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности</p>
<p>4. К портфельным инвестициям относятся вложения в ценные бумаги конкретного предприятия, объем которых составляет:</p> <p>А. Не менее 5 % от его акционерного капитала Б. Не менее 10 % от его акционерного капитала В. Не менее 50 % от его акционерного капитала Г. Не менее 60 % от его акционерного капитала</p>	<p>9. Рынки инвестиций (рынок капитальных вложений, рынок интеллектуальных прав, финансовый рынок и др.) по форме организации делятся на:</p> <p>А. Биржевые Б. Целевые В. Внебиржевые (организованные и неорганизованные) Г. Нецелевые</p>
<p>5. инвестиции По объектам вложения различают*:</p> <p>А. Реальные инвестиции Б. Инвестиции в добывающую промышленность В. Финансовые инвестиции Г. Инвестиции в оборотный капитал</p>	<p>10. Рынок капиталов (capital market) представляет собой:</p> <p>А. Финансовый рынок, где проводятся операции купли-продажи среднесрочных и долгосрочных финансовых активов Б. Фондовую биржу по продаже ценных бумаг В. Операции по купле и продаже основных средств производства Г. Механизм взаимодействия продавцов и покупателей недвижимости</p>

Вариант №5

<p>1. . Инвестиционный портфель включает в себя такие финансовые инструменты как*:</p>	<p>6. Процентный доход по бескупонным облигациям:</p>
--	---

<p>А. Акции Б. Страхование полисы В. Кредитные договоры Г. Долгосрочные облигации предприятий Д. Государственные краткосрочные и долгосрочные</p>	<p>А. выплачивается предприятием лишь при достижении им порога рентабельности Б. не выплачивается вообще В. выплачивается всегда, независимо от объема полученной прибыли Г. выплачивается только по итогам года</p>
<p>2. При постоянном ежегодном росте дивидендов стоимость обыкновенной акции (модель оценки Гордона) будет равна отношению: А. денежного дивиденда за первый год к разнице между требуемой ставкой дохода (r) и темпов роста (g) Б. денежного дивиденда за первый год к сумме между требуемой ставкой дохода (r) и темпов роста (g) В. рыночной цены акции к ожидаемым темпам прироста Г. рыночной цены акции в конце первого года к требуемой ставке дохода</p>	<p>7. Облигации могут быть обеспечены: А. Финансовыми активами Б. Гарантиями государства В. Гарантиями субъектов Федерации Г. Реальным имуществом</p>
<p>3. Текущая или настоящая стоимость привилегированной акции (рыночная цена) определяется как отношение: А. номинальной цены акции к годовому дивиденду Б. годового дивиденда к требуемой ставке дохода инвестора В. годового дивиденда к номинальной цене акции Г. требуемой ставки дохода инвестора к рыночной цене акции</p>	<p>8. В зависимости от целей формирования различают*: А. Инвестиционный портфель дохода Б. Инвестиционный портфель обеспечения ликвидности В. Инвестиционный портфель обеспечения платежеспособности Г. Инвестиционный портфель роста</p>
<p>4. Ожидаемая норма прибыли для привилегированной акции, как требуемой ставки дохода инвестора (r) определяется как отношение: А. рыночной цены привилегированной акции к ее первоначальной стоимости Б. номинальной цены привилегированной акции к ее рыночной цене В. годового дивиденда к номинальной цене привилегированной акции Г. годового дивиденда к текущей стоимости привилегированной акции (рыночной цене)</p>	<p>9. В зависимости от уровня риска различают инвестиционный портфель*: А. Безрисковый Б. Агрессивный В. Умеренный (компромиссный), когда уровень инвестиционного риска идентичен среднерыночному Г. Консервативный (с низким уровнем риска)</p>
<p>5. Конвертируемые облигации могут обладать правом конверсии: А. в привилегированные акции Б. в обыкновенные акции В. как в обыкновенные, так и привилегированные акции Г. в любые другие финансовые активы</p>	<p>10. облигации При нулевом росте размеров дивиденда стоимость акции (простой и привилегированной) определяется как отношение*: А. Денежного дивиденда к номинальной цене акции Б. Денежного дивиденда к ожидаемой ставке доходности В. Номинальной цены акции к ее рыночной</p>

	стоимости Г. Ожидаемой ставки доходности к дивиденду
--	--

Вариант №1:

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
Б,Д	А	В	Г	Б	А,Б	Г	А,Г	Б	Г.

Вариант №2:

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
А,Б,В,Г,Д	Б,В,Г,Д,Е	Б	А,Б	Б,В,Г	Б,Д	В	А	А,В	Г.

Вариант №3:

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
Б	А,Г	А,Б,В	В	Б	А,Б	В	Б,В,Г	А,Б	А,В.

Вариант №4:

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
Б	Б	В,Г	Б	А,В	А,Б	А,Б	Б	А,Б	А.

Вариант №5:

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
А,Г,Д.	А	Б	Г	Б	Б	Г	А,Г	Б,В,Г	Б