

Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Уфимский филиал Финуниверситета

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «МЕЖДУНАРОДНАЯ ПРАКТИКА ПРОЕКТНОГО
ФИНАНСИРОВАНИЯ»**

для проведения процедуры контроля остаточных знаний и диагностических работ
по направлению подготовки высшего образования

40.04.01 Юриспруденция

Форма обучения – заочная

Уфа 2024

РАССМОТРЕН
На заседании кафедры
«Философия, история и право»

Разработан на основе
40.04.01 Юриспруденция: ОС ВО
ФУ
Приказ ФУ от 03.06.2021 № 1316/о

Протокол № 12
от «27» июня 2024 г.
Зав. кафедрой



Емельянов С.В.

Содержание

1. Цель, задачи и результаты изучения дисциплины	4
2. Оценочные средства для оценки сформированности компетенций (контроль остаточных знаний)	5
Тестовые задания	5
3. Примерные критерии оценивания	10
4. Ключ (правильные ответы)	11

1. Цель, задачи и результаты изучения дисциплины

Цель дисциплины - формирование у студентов теоретических знаний в области финансирования международной проектной деятельности, а также освоение практических навыков выявления и поиска источников финансирования проектной деятельности.

Основные задачи дисциплины -

- изучение теоретических основ финансирования общественного воспроизводства; - изучение сущности, основных участников, значения проектного финансирования в современном мире; - изучение проектных рисков и способов управления ими; - изучение финансовых ресурсов, используемых в проектном финансировании.

Перечень планируемых результатов изучения дисциплины

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПК-2	Способность пресекать и предупреждать правонарушения финансово-экономической направленности, а также выявлять и устранять причины и условия, способствующие их совершению	1. Демонстрирует знание правовых норм материальных и процессуальных отраслей права в сфере выявления, пресечения и предупреждения правонарушений финансово-экономической направленности	Знать: правовые нормы материальных и процессуальных отраслей права. Уметь: пресекать противоправное поведение лиц, совершивших должностные и иные правонарушения финансово-экономической направленности.
		2. Обладает знаниями и навыками применения новейших достижений науки и практики в сфере выявления, пресечения и предупреждения правонарушений финансово-экономической направленности	Знать: практику новейших достижений науки и практики в сфере выявления, пресечения и предупреждения правонарушений финансово-экономической направленности. Уметь: применять новейшие практики в сфере выявления, пресечения и предупреждения правонарушений финансово-экономической направленности.

		3. Показывает знание применения теории и практики методики выявления и устранения причин и условий, способствующих совершению правонарушений финансово-экономической направленности, а также механизма использования сил и средств их выявления и устранения.	Знать: теорию и практику методики выявления и устранения причин и условий, способствующих совершению правонарушений финансово-экономической направленности. Уметь: формировать механизма использования сил и средств выявления и устранения правонарушений финансово-экономической направленности.
--	--	---	---

2. Оценочные средства для оценки форсированности компетенций (контроль остаточных знаний)

1. (ПК-2) Венчурный бизнес зародился и получил широкое развитие в:

1. США
2. Великобритании
3. Германии
4. Японии

2. (ПК-2) Характерные черты венчурного капитала:

1. Краткосрочный характер инвестиций
2. Предоставляется предприятиям, создающим новые ниши на рынке т.к. у них нет обеспечения, истории и доходов, позволяющих получить кредит
3. Гарантированный или фиксированный доход
4. Низкий уровень риска.

3. (ПК-2) Средний срок инвестиций в венчурный проект составляет:

1. 1-3 года
2. 5-7 лет
3. 10-15 лет
4. более 20 лет

4. (ПК-2) Период пребывания венчурного капитала в компании носит название

1. совместного бизнеса
2. софинансирования
3. девелопмента
4. «совместного проживания»

5. (ПК-2) Создание венчурных фирм предполагает наличие следующих компонентов:

1. финансирование за счет традиционных банковских кредитов
2. ориентация на зрелые компании с устойчивыми денежными потоками
3. рисковому капиталу для финансирования
4. пассивная роль инвестора

6. (ПК-2) Венчурные предприятия могут быть следующих видов:

1. технопарковые структуры
2. предприятия с участием государства в уставном капитале
3. внутренние рискованные проекты крупных корпораций
4. крупные корпорации и финансово-промышленные группы

7. (ПК-2) Формами привлечения средств для увеличения собственного капитала не являются

1. выпуск привилегированных акций
2. фьючерсы
3. долговые обязательства с варрантами
4. конвертируемые облигации

8. (ПК-2) Капитал на 100% сформирован из собственных средств собственников. Стоимость размещения денежных средств в банковский вклад - 15%, привлечения кредита - 20%. Ставка дисконтирования, определяемая по средневзвешенной стоимости капитала, составляет:

1. 17,5%
2. 15%
3. 20%
4. 25%

9. (ПК-2) Если капитал сформирован в равных долях из собственных и заемных средств. Ставка по кредиту составляет 16%, стоимость размещения собственных средств во вклад - 14%. Ставка дисконтирования, определяемая по средневзвешенной стоимости капитала, составляет:

1. 12%
2. 14%
3. 15%
4. 16%

10. (ПК-2) Если капитал сформирован в равных долях из собственных и заемных средств. Ставка по кредиту составляет 20%, стоимость размещения собственных средств во вклад - 12%. Ставка дисконтирования, определяемая по средневзвешенной стоимости капитала, составляет:
1. 12%
 2. 16%
 3. 20%
 4. 10%
11. (ПК-2) При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия NPV:
1. уменьшается
 2. увеличивается
 3. остается неизменным
 4. нет правильного ответа
12. (ПК-2) Если капитал полностью сформирован из заемных средств. Ставка по кредиту составляет 17%. Ставка дисконтирования, определяемая по средневзвешенной стоимости капитала, составляет:
1. 17%
 2. 10%
 3. 0
 4. 12%
13. (ПК-2) Критическим значением индекса рентабельности является:
1. 1
 2. 100
 3. -1
 4. 0
14. (ПК-2) В ходе расчета дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта оценивается:
1. период, за который достигается максимальная разность между суммой дисконтированных чистых денежных потоков за весь срок реализации инвестиционного проекта и величиной инвестиционных затрат по нему
 2. период, за который кумулятивная текущая стоимость чистых денежных потоков достигает величины начальных инвестиционных затрат
 3. период, за который производственные мощности предприятия выходят на максимальную загрузку
 4. Период времени, за который сумма дисконтированных денежных потоков проекта сравнивается с первоначальными инвестициями.
15. (ПК-2) Срок окупаемости инвестиционного проекта - это:
1. срок с момента начала финансирования инвестиционного проекта до момента завершения финансирования
 2. срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня,

когда разность между накопленной суммой чистой прибыли и объемом затрат приобретает положительное значение

3. срок с момента покрытия инвестиционных затрат до момента завершения инвестиционного проекта

4. Период времени, необходимый для того, чтобы сумма чистых денежных поступлений от проекта сравнялась с суммой первоначальных инвестиций.

16. (ПК-2) Инвестиционный проект следует принять, если внутренняя норма рентабельности IRR:

1. меньше ставок по банковским депозитам

2. больше уровня инфляции

3. превосходит стоимость вложенного капитала

4. Если внутренняя норма рентабельности (IRR) превышает стоимость капитала (ставку дисконтирования), используемую для оценки проекта

17. (ПК-2) Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта IRR определяет:

1. максимально допустимую процентную ставку, при которой еще можно без потерь для собственника вкладывать средства в инвестиционный проект

2. минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту

3. средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска

4. Максимально допустимую ставку дисконтирования, при которой проект остается безубыточным ($NPV = 0$), то есть ожидаемую доходность проекта.

18. (ПК-2) К внутренним источникам финансирования проекта можно отнести

1. прямые иностранные инвестиции

2. реинвестируемая часть чистой прибыли

3. ассигнования из федерального бюджета

4. средства, полученные за счет размещения облигаций

19. (ПК-2) Значение ставки дисконтирования ниже внутренней нормы доходности, это свидетельствует о том, что инвестирование будет

1. убыточным

2. прибыльным

3. нейтральным

4. не имеет значения для инвестиционного анализа

20. (ПК-2) Стоимость приобретения основных средств - 200 руб., ежегодные поступления после вычета налогов - 1000 руб. Работа линии рассчитана на 2 года. Норма дисконта 10%. Экономическая эффективность с помощью показателя чистого приведенного дохода (NPV) составляет

1. 1535 руб.

2. 1800 руб.

3. 1620 руб.

4. 1480 руб.

21. (ПК-2) Стоимость приобретения основных средств - 100 руб., ежегодные поступления после вычета налогов - 200 руб. Работа линии рассчитана на 2 года. Норма дисконта 10%. Экономическая эффективность с помощью показателя чистого приведенного дохода (NPV) составляет:

1. 247 руб.
2. 263 руб.
3. 300 руб.
4. 182 руб.

22. (ПК-2) В качестве дисконтных показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используют:

1. срок окупаемости
2. чистую приведенную стоимость
3. внутреннюю норму доходности
4. учетную норму рентабельности

23. (ПК-2) Проект признается эффективным, если:

1. обеспечивается возврат исходной суммы инвестиций и требуемая доходность для инвесторов
2. доходы проекта значительно превышают уровень инфляции
3. доходы по проекту равны затратам по нему
4. затраты проекта не превышают уровень доходов по нему

24. (ПК-2) В системе анализа эффективности двух вариантов инвестиций с различными интервалами наращивания капитала, показателем, позволяющим осуществить объективную сравнительную оценку, является:

1. ставка дисконтирования
2. эффективная годовая процентная ставка
3. внутренняя норма рентабельности
4. чистый приведенный доход

25. (ПК-2) Что нельзя отнести к определению эффективной годовой процентной ставки:

1. реальный относительный доход, который получается в целом за год
2. какая годовая ставка сложных процентов дает тот же результат, что и m -кратное наращивание по ставке r/m
3. позволяет сравнивать финансовые операции с различной частотой начисления и неодинаковыми процентными ставками
4. равные по величине денежные потоки, поступающие за каждый период времени в течение точно определенного срока

26. (ПК-2) Риск инвестиционного портфеля тем ниже, чем ближе коэффициент корреляции к

1. 0
2. -1
3. +1
4. 100

27. (ПК-2) Сопоставление методов измерения рыночного риска финансового актива

Метод измерения	Содержание метода
1. Value at Risk (VaR)	А) Оценка изменения стоимости актива при изменении одного из рыночных параметров
2. Сценарный анализ (Stress Testing)	Б) Использование исторических данных об изменениях рыночных переменных для оценки будущих рисков
3. Анализ чувствительности (Sensitivity Analysis)	В) Расчет максимальных потерь с заданной доверительной вероятностью в течение определенного периода времени
4. Метод исторического моделирования (Historical Simulation)	Г) Моделирование экстремальных, но вероятных рыночных ситуаций и оценка их влияния на стоимость актива

28. (ПК-2) Установите правильную последовательность этапов или ситуаций, которые определяют актуальность и процесс использования экспертного метода оценки риска.

1. Признание недостаточности или отсутствия достоверной статистической информации.
2. Формирование группы квалифицированных экспертов.
3. Качественная оценка потенциальных угроз и возможностей.
4. Структурирование и согласование мнений.
5. Принятие управленческого решения на основе качественных аргументов.

29. (ПК-2) Установите правильную логическую последовательность, раскрывающую сущность безрисковых инвестиций.

1. Теоретическое определение безрискового актива.
2. Ключевое условие — надежность эмитента.
3. Конкретный пример на финансовом рынке.
4. Главная инвестиционная характеристика.
5. Роль в формировании инвестиционного портфеля.

30. (ПК-2) Сопоставление причин возникновения денежного риска и их последствий для инвестора на рынке ценных бумаг

Причина возникновения риска

Конкретное проявление (последствие)

1. Инфляция	А) Снижение реальной доходности инвестиций
2. Изменение ключевой ставки ЦБ	Б) Падение стоимости облигаций в портфеле
3. Девальвация национальной валюты	В) Уменьшение стоимости валютных активов при пересчете в национальную валюту
4. Кризис ликвидности	Г) Невозможность быстро продать актив по справедливой цене

3. Примерные критерии оценивания

Критерии оценки знаний при проведении тестирования

Оценка «**отлично**» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 85 % тестовых заданий;

Оценка «**хорошо**» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 70 % тестовых заданий;

Оценка «**удовлетворительно**» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 51 %;

Оценка «**неудовлетворительно**» выставляется при условии правильного ответа студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

4. Ключ (правильные ответы)

1. Ответ: 1
2. Ответ: 2
3. Ответ: 2
4. Ответ: 4
5. Ответ: 3
6. Ответ: 1;2;3
7. Ответ: 2
8. Ответ: 2

9. Ответ: 3
10. Ответ: 2
11. Ответ: 1
12. Ответ: 1
13. Ответ: 1
14. Ответ: 4
15. Ответ: 4
16. Ответ: 4
17. Ответ: 4
18. Ответ: 2
19. Ответ: 2
20. Ответ: 1
21. Ответ: 1
22. Ответ: 2
23. Ответ: **1**
24. Ответ: 2
25. Ответ: 4
26. Ответ: 2
27. Ответ: 1-В; 2-Г; 3-А; 4-Б
28. Ответ: 1;2;3;4
29. Ответ: 1;2;3;4
30. Ответ: 1-А; 2-Б; 3-В; 4-Г