

Министерство образования и науки Украины
Донбасская государственная машиностроительная академия
Кафедра «Финансы»

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ
И ЗАДАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНЫХ
РАБОТ
по дисциплине
“ИНВЕСТИРОВАНИЕ”**

для студентов экономических специальностей
заочной формы обучения

Утверждено
на заседании кафедры
«Финансы»
Протокол № 2 от 16.09.03

Краматорск 2003

УДК 330

Методические рекомендации и задания к выполнению контрольных работ по дисциплине “Инвестирование” для студентов экономических специальностей заочной формы обучения / Сост.: В.М. Гридасов, С.В. Кривченко, О.Е. Исаева. - Краматорск: ДГМА, 2003.- 16 с.

Методические рекомендации разработаны для студентов экономических специальностей заочной формы обучения и включают: правила оформления контрольной работы и выбора варианта; рекомендации по подбору и структурированию материала; перечень литературы для подготовки контрольной работы.

Составители:

В.М. Гридасов, доц.,
С.В. Кривченко, ассист.,
О.Е. Исаева, ассист.

Ответ. за выпуск

С.Я. Елецких, доц.

Содержание

| | | |
|---|---|----|
| | Введение | 4 |
| 1 | Выбор варианта контрольной работы и общие требования к ее оформлению | 4 |
| 2 | Задание на контрольную работу | 6 |
| | 2.1 Теоретическая часть | 6 |
| | 2.2 Практическая часть | 8 |
| 3 | Методические указания к выполнению контрольной работы | 13 |
| | 3.1 Рекомендации по подбору и структурированию материала контрольной работы | 13 |
| | 3.2 Учет замечаний рецензента | 14 |
| | 3.3 Защита контрольной работы | 14 |
| | Перечень литературы для подготовки контрольной работы | 15 |

ВВЕДЕНИЕ

Контрольная работа по дисциплине “Инвестирование” выполняется студентами заочной формы обучения в соответствии с учебным планом. Содержание заданий базируется на тематике лекционного материала, указанного в программе курса, а также включает темы, вынесенные на самостоятельную проработку.

Целью выполнения контрольной работы является закрепление теоретических знаний и практических навыков, полученных в результате изучения дисциплины “Инвестирование”. При составлении заданий особое внимание уделено теоретическим аспектам инвестиционной деятельности, как необходимому условию стабилизации и дальнейшего экономического роста во всех отраслях народного хозяйства Украины.

1 ВЫБОР ВАРИАНТА КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ И ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ К ЕЕ ОФОРМЛЕНИЮ

Номер варианта контрольной работы выбирается в соответствии с двумя последними цифрами номера зачетной книжки студента или в соответствии с порядковым номером студента в списке (на усмотрение преподавателя). Так, например, студент, имеющий в списке порядковый номер 1, выполняет 1-й вариант теоретического задания.

Если вариант задания выбирается в соответствии с двумя последними цифрами номера зачетной книжки студента, определить его можно по таблице 1.

Таблица 1 - Определение варианта задания контрольной работы

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--|----|----|-----|----|----|-----|----|----|-----|----|----|-----|----|----|
| Две последние цифры зачетной книжки студента | 01 | 02 | ... | 30 | 31 | ... | 60 | 61 | ... | 90 | 91 | ... | 99 | 00 |
| Вариант задания контрольной работы | 1 | 2 | ... | 30 | 1 | ... | 30 | 1 | ... | 30 | 1 | ... | 9 | 10 |

Контрольная работа оформляется в ученической тетради, которая должна быть подписана следующим образом:

Контрольная работа
по дисциплине «Инвестирование»
студента (тки) группы
Ф.И.О.

Зачетная книжка №
Вариант №

Структура контрольной работы включает:

- 1) задание, соответствующее данному варианту;
- 2) ответы на вопросы и решение задачи;
- 3) список литературы.

Ответы на вопросы должны содержать примеры, расчеты, формулы, практические ситуации. Общий объём работы около 20 рукописных страниц. Материал должен быть изложен грамотно, разборчиво; разрешается писать с обеих сторон листа. Страницы в работе необходимо нумеровать. Работа пишется чернилами или пастой (не карандашом) черного или синего цвета.

Таблица 2 - Распределение теоретических вопросов и задач в соответствии с номером варианта студента

| Номер варианта | Номера теоретических вопросов | Номер задачи |
|----------------|-------------------------------|--------------|
| 1 | 2, 40, 59 | 1 |
| 2 | 4, 23, 57 | 2 |
| 3 | 6, 12, 55 | 3 |
| 4 | 8, 43, 53 | 4 |
| 5 | 10, 29, 51 | 5 |
| 6 | 12, 45, 49 | 6 |
| 7 | 14, 33, 47 | 7 |
| 8 | 16, 35, 45 | 8 |
| 9 | 18, 31, 43 | 9 |
| 10 | 20, 22, 41 | 10 |
| 11 | 7, 22, 39 | 11 |
| 12 | 8, 24, 37 | 12 |
| 13 | 3, 26, 35 | 13 |
| 14 | 28, 33, 59 | 14 |
| 15 | 10, 30, 31 | 15 |
| 16 | 17, 29, 32 | 16 |
| 17 | 11, 27, 34 | 17 |
| 18 | 16, 25, 36 | 18 |
| 19 | 9, 23, 38 | 19 |
| 20 | 21, 40, 53 | 20 |
| 21 | 19, 42, 56 | 21 |
| 22 | 17, 33, 44 | 22 |
| 23 | 1, 15, 46 | 23 |
| 24 | 13, 37, 48 | 24 |
| 25 | 11, 42, 50 | 25 |
| 26 | 9, 44, 52 | 26 |
| 27 | 7, 28, 54 | 27 |
| 28 | 5, 13, 56 | 28 |
| 29 | 3, 6, 58 | 29 |
| 30 | 1, 20, 60 | 30 |

2 ЗАДАНИЕ НА КОНТРОЛЬНУЮ РАБОТУ

2.1 Теоретическая часть

Перечень теоретических вопросов к выполнению контрольной работы

- 1 Инвестиционный климат. Факторы, определяющие инвестиционный климат.
- 2 Пути активизации инвестирования. Направления создания благоприятных условий инвестирования.
- 3 Государственная кредитно-инвестиционная политика.
- 4 Финансовые инвестиции, их особенности.
- 5 Реальные инвестиции, их особенности.
- 6 Интеллектуальные инвестиции, их особенности.
- 7 Инновации, их особенности.
- 8 Инвестиции в производственные фонды.
- 9 Прямые и портфельные инвестиции.
- 10 Субъекты инвестиционной деятельности.
- 11 Объекты инвестиционной деятельности.
- 12 Инвестиционные риски, их виды.
- 13 Финансовые ресурсы инвестирования.
- 14 Структура источников финансирования инвестиционного проекта.
- 15 Оптимизация источника финансирования инвестиционного проекта.
- 16 Ливеридж и структуризация капитала.
- 17 Инвестиционная стратегия, её виды, параметры и показатели.
- 18 Концепция дисконтирования.
- 19 Определение текущей и будущей стоимости денежных потоков.
- 20 Определение текущей и будущей стоимости аннуитета.
- 21 Методика составления бизнес-плана инвестиционного проекта.
- 22 Законодательная база инвестиционной деятельности.
- 23 Контроллинг и мониторинг процесса реализации инвестиционного проекта.
- 24 Макроэкономическое регулирование инвестиционных процессов.
- 25 Понятия о тендерах, принципы их организации. Тендерная документация.
- 26 Законодательная база, регулирующая тендерные отношения.
- 27 Техническое проектирование инвестиционной деятельности. Способы и организация.
- 28 Строительное и экономическое проектирование. Способы и организация.
- 29 Ценообразование в инвестиционной сфере.
- 30 Сметная документация. Принципы составления инвесторских смет.
- 31 Ценные бумаги как источник инвестирования капитала.

- 32 Характеристика первичного рынка ценных бумаг.
- 33 Характеристика вторичного рынка ценных бумаг.
- 34 Инвестиционная деятельность банков.
- 35 Банковские операции с ценными бумагами.
- 36 Инвестиционные фонды и компании.
- 37 Лизинг и его роль в инвестиционной деятельности.
- 38 Классификация инвестиционных проектов.
- 39 Индикативное планирование инвестиционной деятельности.
- 40 Инвестиционный рынок и его инфраструктура.
- 41 Международная инвестиционная деятельность и ее институты.
- 42 Критерии инвестиционной привлекательности страны.
- 43 Оценка стоимости земельных участков, предназначенных под строительство.
- 44 Оценка затрат на производство и ввод объекта в эксплуатацию.
- 45 Особенности привлечения иностранных инвестиций в экономику Украины.
- 46 Законодательная база, регулирующая процесс создания и функционирования свободных экономических зон.
- 47 Характеристика свободных экономических зон.
- 48 Характеристика офшорных зон.
- 49 Особенности процесса экспорта и импорта капитала.
- 50 Государство как субъект инвестиционной деятельности.
- 51 Характеристика жизненного цикла инвестиционного проекта.
- 52 Финансовые инструменты и финансовый инжиниринг.
- 53 Международные соглашения, регулирующие процесс инвестирования и защиту инвестиций.
- 54 Инвестиционный менеджмент.
- 55 Инновационный менеджмент.
- 56 Характеристика бизнес-плана инновационного проекта.
- 57 Механизм кредитования инвестиционной деятельности.
- 58 Определение инвестиционной привлекательности хозяйствующего субъекта.
- 59 Характеристика закона Украины «Об инвестиционной деятельности».
- 60 Характеристика закона Украины «Об инновациях».

2.2 Практическая часть

Задачи к выполнению контрольной работы

Задача №1

Акции предприятия предлагаются по цене 10000 грн. за штуку, и в проспекте эмиссии доказывается, что их стоимость через 5 лет вырастет как минимум в 2 раза. Стоит ли покупать эти акции, если инвестору реально доступны иные варианты вложения средств, обеспечивающие доход на уровне 10% в год?

Задача №2

Вы ежегодно вносите (в конце каждого года) на специальный амортизационный счет в банке по 1000000 грн. в течение 3 лет при ставке по депозиту 10%. Какой суммой вы будете располагать спустя 3 года?

Задача №3

Предпринимателю доступны следующие варианты вложения временно свободных денежных средств:

а) размещение средств на банковском счете с ежегодным начислением сложных процентов по ставке 35% годовых;

б) размещение средств на банковском счете с ежеквартальным начислением сложных процентов по ставке 32% годовых;

в) размещение средств на банковском счете с ежемесячным начислением сложных процентов по ставке 30% годовых.

Сумма вклада составляет 35000 грн., срок вклада – 4 года. Какой вариант является наиболее выгодным для предпринимателя?

Задача №4

В банк на депозит на 3 года по простой ставке 20% годовых положена сумма в размере 10000 грн. Найти величину (сумму) процента, полученного вкладчиком за этот период.

Задача №5

Найти период времени, за который сумма, положенная на депозит по простой ставке 40% годовых, возрастет в 6 раз.

Задача №6

Вы решили сформировать свой личный пенсионный фонд путем перечисления в конце каждого года по 1200 грн. на банковский счет на

протяжении 25 лет своей трудовой деятельности. Ставка процента по вкладам составляет 18% в год. Какая сумма будет на вашем счету через 25 лет.

Задача №7

В банк положены на срочный сберегательный счет 10000 грн. на 2 года по простой ставке 10% годовых с дальнейшей пролонгацией на последующие 3 года по простой ставке 5% годовых. Найти наращенную сумму по истечении 5 лет.

Задача №8

В банк положены на срочный сберегательный счет 12000 грн. на 2 года по сложной ставке 15% годовых. Через 2 года вклад взимается и помещается на другой счет сроком на 4 года с начислением процентов по сложной ставке в размере 17% годовых. Найти наращенную сумму по истечении 6 лет.

Задача №9

На банковский счет внесена сумма 50000 грн. сроком на один год по ставке 40% годовых. Найти наращенную сумму и величину полученного процента для следующих вариантов начисления процентов: а) ежемесячного; б) ежеквартального; в) полугодового.

Задача №10

Акции алюминиевого комбината предлагаются по цене 12000 грн. за штуку, и предполагается, что их стоимость через 6 лет вырастет как минимум в 2 раза. Стоит ли покупать эти акции, если инвестору реально доступны иные варианты вложения средств, обеспечивающие доход на уровне 15% в год?

Задача №11

Найти период времени, за который сумма, положенная на депозит по сложной ставке 35% годовых, возрастет в 5 раз.

Задача №12

На депозит внесена сумма в размере 100 тыс. грн. по простой ставке 30% годовых сроком на 4 месяца. Найти сумму, которую получит вкладчик по истечении указанного периода.

Задача №13

В банк положены на срочный сберегательный счет 8000 грн. на 3 года по простой ставке 12% годовых. Через 3 года вклад взимается и помещается на другой счет сроком на 4 года с начислением процентов по простой ставке 15% годовых. Найти наращенную сумму по истечении 7 лет.

Задача №14

Завод планирует через 5 лет заменить установку стоимостью 100 млн. грн. Есть договоренность с банком об открытии специального счета под амортизационные отчисления со ставкой в 10% годовых. Сколько надо предприятию ежегодно перечислять на этот счет, чтобы к началу 6-го года собрать сумму, достаточную для покупки аналогичной установки (не беря в расчет инфляцию)?

Задача №15

На депозит внесена сумма в размере 120 тыс. грн. по сложной ставке 25% годовых сроком на 2 месяца. Найти сумму, которую получит вкладчик по истечении указанного периода.

Задача №16

Предприятие через 3 года планирует реализацию инвестиционного проекта стоимостью 85 тыс. грн. Финансирование проекта будет осуществляться за счет собственных средств. С этой целью на банковский счет ежегодно на протяжении 3 лет перечисляются равные суммы денежных средств (в конце периода). На вклад начисляются проценты по сложной ставке в размере 17% годовых. Определите размер ежегодного вклада.

Задача №17

На банковский счет внесена сумма 80 тыс. грн. с начислением сложных процентов по ставке 15% годовых. Проценты начисляются ежемесячно. Сумма положена на три месяца. Найти сумму, уплаченную вкладчику по истечении срока договора.

Задача №18

Создается фонд, в который делаются взносы в течение 10 лет ежегодно в конце периода по 35 тыс. грн. На вложенные средства начисляются проценты по сложной ставке в размере 23% годовых. Определить размер фонда к концу срока.

Задача №19

Какую сумму необходимо перечислять на банковский счет в конце каждого года, чтобы по истечении 12 лет средств было бы достаточно для покупки имущества стоимостью 3,4 млн. грн? Ставка сложных процентов составляет 19% годовых.

Задача №20

В банк положены на срочный сберегательный счет 14000 грн. на 4 года по простой ставке 15% годовых с дальнейшей пролонгацией на последующие 3 года по простой ставке 18% годовых. Найти наращенную сумму по истечении 7 лет.

Задача №21

Юридическому лицу предлагается разместить 236 тыс. грн. в коммерческом банке сроком на 5 лет. Возможны следующие варианты вложения:

а) размещение средств с ежемесячным начислением сложных процентов по ставке 26% годовых;

б) размещение средств с ежеквартальным начислением сложных процентов по ставке 27% годовых;

в) размещение средств с начислением сложных процентов по ставке 29% годовых каждые полгода.

Определить наиболее выгодный вариант вложения.

Задача №22

Предприниматель ежегодно вносит (в конце года) на банковский счет в банке по 800 тыс. грн. в течение 9 лет при ставке по депозиту 15%. Какой суммой будет располагать предприниматель спустя 9 лет?

Задача №23

Завод планирует через 7 лет заменить установку стоимостью 35 млн. грн. Есть договоренность с банком об открытии специального счета под амортизационные отчисления со ставкой в 14% годовых. Какую сумму необходимо предприятию ежегодно перечислять на этот счет, чтобы к началу 8-го года средств было бы достаточно для покупки аналогичной установки (не беря в расчет инфляцию)?

Задача №24

Вы решили сформировать свой личный пенсионный фонд путем откладывания на банковский счет в конце каждого года по 700 грн. на протяжении 19 лет своей трудовой деятельности. Ставка процента по вкладам составляет 16% в год. Какая сумма будет на вашем счету через 19 лет?

Задача №25

В банк на депозит на 4 года по простой ставке 26% годовых положена сумма в размере 75000 грн. Найти величину (сумму) процента, полученного вкладчиком за этот период.

Задача №26

В банк на депозит на 6 лет по сложной ставке 18% годовых положена сумма в размере 5000 грн. Найти величину (сумму) процента, полученного вкладчиком за этот период.

Задача №27

В банк положены на срочный сберегательный счет 18000 грн. на 1 год по сложной ставке 11% годовых. Через 1 год вклад взимается и помещается на

другой счет сроком на 4 года с начислением процентов по сложной ставке 13% годовых. Найти наращенную сумму по истечении 5 лет.

Задача №28

На банковский счет внесена сумма 25000 грн. сроком на три года по ставке 32% годовых. Найти наращенную сумму и величину полученного процента для следующих вариантов начисления процентов:

- а) ежемесячного;
- б) ежеквартального;
- в) полугодового.

Задача №29

На банковский счет внесена сумма 1200 грн. сроком на один год по ставке 27% годовых. Найти наращенную сумму и величину полученного процента для следующих вариантов начисления процентов: а) ежемесячного; б) ежеквартального; в) полугодового.

Задача №30

Предприятие через 4 года планирует реализацию инвестиционного проекта стоимостью 235 тыс. грн. Финансирование проекта будет осуществляться за счет собственных средств. С этой целью на банковский счет ежегодно на протяжении 4 лет перечисляются равные суммы денежных средств (в конце периода). На вклад начисляются проценты по сложной ставке в размере 17% годовых. Определите размер ежегодного вклада.

3 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

3.1 Рекомендации по подбору и структурированию материала контрольной работы

Контрольная работа выполняется студентом в соответствии с индивидуальным заданием, выдаваемым преподавателем в период установочной сессии. Студент обязан выполнять только строго свой вариант задания.

Приступая к написанию работы, студент обязан исключить механическое переписывание с учебника или другого литературного источника, проявляя максимальную самостоятельность. Именно самостоятельность является для студента основным критерием степени усвоения учебного материала. Из учебников, книг могут непосредственно переписываться формулы, числовые значения коэффициентов, материал справочного характера.

Контрольная работа в отдельных случаях, по согласованию с преподавателем, может быть представлена отпечатанной на принтере. Допускаются в тексте контрольной работы только общепринятые сокращения, при этом должны строго соблюдаться требования ЕСКД. При выполнении контрольной работы студент обязан писать четко и разборчиво, при этом высота букв не должна быть меньше 3 мм, а текст не должен вызывать у преподавателя-рецензента затруднения при чтении.

Материал для контрольной работы подбирается по литературным источникам, указанным в перечне литературы данных методических рекомендаций. Для успешного выполнения задания следует использовать не один, а несколько источников, в которых вопросы изложены разносторонне.

Рекомендуемая структура ответа:

Суть рассматриваемой проблемы, ее актуальность и место в инвестиционном анализе.

Теоретические аспекты проблемы (понятия, экономические категории, методологический подход).

Специфика исследуемого вопроса в условиях украинской экономики, зарубежный опыт.

Методический аспект проблемы: порядок расчетов, формулы, анализ и т.д.

Примеры, ситуационные задачи, практика промышленных предприятий во взаимосвязи с исследуемой проблемой.

Выводы.

Ответы на вопросы контрольной работы должны быть снабжены, по мере необходимости, графическим материалом, схемами, диаграммами, таблицами, оформленными в соответствии с требованиями ГОСТа.

Желательно использование материалов периодической печати, экономических научных изданий, статистических данных. Ответ на вопрос должен отражать собственное мнение автора по исследуемой проблеме, сформированное на базе изученного материала.

3.2 Учет замечаний рецензента

Все необходимые исправления и дополнения студент выполняет в той же тетради, в которой изложены ответы на задания, под рубрикой «Работа над ошибками (замечаниями)». В ранее написанном тексте вносить исправления запрещается. Преподаватель должен видеть при повторном рецензировании, что было в тексте до исправлений и какова сущность выполненных исправлений. При необходимости студент может обратиться за консультацией к преподавателю.

Исправления следует выполнять в последовательности изложения замечаний в рецензии (или отмеченных на полях работы рецензентом).

3.3 Защита контрольной работы

Защита контрольной работы проходит в письменной форме, для чего студент должен ответить в письменной форме на 3 вопроса по теме выполненной контрольной работы. В своих ответах студент обязан представить как теоретические положения контрольной работы, так и используемые графические зависимости и формулы. Окончательный зачет контрольной работы осуществляет преподаватель по итогам защиты работы.

Перечень литературы для подготовки контрольной работы*

- 1 Пересада А.А. Управління інвестиційним процесом. - К.: Лібра, 2002. – 392с.
- 2 Шевчук В.Я. Основи інвестиційної діяльності./ В.Я. Шевчук, П.С. Рогожин.– К.: Генеза, 1997. – 384 с.
- 3 Пересада А.А. Основы инвестиционной деятельности. – К.: Либра, 1996. – 344 с.
- 4 Савчук В.П. Анализ и разработка инвестиционных проектов: Учебн. пособие / В.П. Савчук, С.И. Прилипко, Е.Г. Величко. – К.:Абсолют-В: Эльга, 1999. – 304 с.
- 5 Липсиц И. В. Инвестиционный проект: методы подготовки и анализа / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: БЕК, 1996. – 304 с.
- 6 Шарп У.Ф. Инвестиции / У.Ф Шарп, Г.Дж. Алеуксандер, Д.В. Бэйли; Пер. с англ. – М.: Инфра-М. 2001. – 1028 с.
- 7 Аньшин В.М. Инвестиционный анализ. – М.: Дело, 2000. – 280 с.
- 8 Крылов Э.И. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учебн. пособие / Э.И. Крылов, Власова В.М., Журавкова И.В. – М.:Финансы и статистика, 2003. – 246 с.
- 9 Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент: Учебн. курс. – К.: Эльга-Н: Ника-центр, 2001. – 448 с.
- 10 Балабанов И.Т. Риск – менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 1996.- 192с.
- 11 Вітлінський В.В. Ризик у менеджменті / В.В. Вітлінський, С.І. Наконечній. – К.: ТОВ «Борисфен – М», 1996. – 336 с.
- 12 Инвестиции в Украине / Международный валютный фонд. Рекламно-инвестиционная компания «ІДА». – К.: Конкорд, 1996. – 432 с.
- 13 Инвестиционно - финансовый портфель / Под. ред. Ю.Б. Рубина, В.И. Солдаткина. – М.: Совмитэк, 1993. – 752 с.
- 14 Пиндайк Р. Микроэкономика / Р. Пиндайк, Д. Рубинфельд. – М.: Экономика: Дело, 1992. – 510 с.
- 15 Рибун Л.Н. Технично-економічне обґрунтування інвестиційної привабливості емітента // Економіка України. – 1995. - №5. – С. 65–69.
- 16 Ступницький А.В. Оффшорний бізнес: механізм створення і функціонування оффшорних компаній / А.В. Ступницький, А.С.Свистич// Економіка України. – 1994. - №4. – С.29 – 35.
- 17 Управление проектами / Под. ред. В.Д.Шапиро. – СПб: Два, три, 1996. – 427с.

* В процессе выполнения контрольной работы следует использовать материалы действующих законодательных актов в сфере инвестиционной деятельности на территории Украины.

Методические рекомендации
и задания к выполнению контрольных работ
по дисциплине
“Инвестирование”
для студентов экономических специальностей заочной формы обучения

Составители: Гридасов Вадим Михайлович,
Кривченко Сергей Викторович,
Исаева Ольга Евгеньевна.

Редактор Хахина Нелли Александровна.

Подп. в печать
Ризограф. печать.
Тираж 230 экз.

Усл. печ. л.
Заказ №

Формат 60x90/16.
Уч. - изд. л.