

1. Компания планирует запуск нового инвестиционного проекта и формирует систему инвестиционного менеджмента. Руководство хочет обеспечить долгосрочный рост стоимости бизнеса и снижение рисков. Какое управленческое решение в наибольшей степени соответствует целям инвестиционного менеджмента?
2. Инвестиционный менеджер анализирует несколько альтернативных проектов с разным уровнем доходности и риска. Цель — выбрать оптимальный вариант для включения в инвестиционный портфель компании. Какое действие соответствует содержанию инвестиционного менеджмента?
3. Инвестиционный менеджер формирует портфель финансовых активов в условиях нестабильного рынка. Цель — обеспечить приемлемую доходность при контролируемом уровне риска. Какое управленческое решение в наибольшей степени соответствует принципам инвестиционного менеджмента в области финансовых активов?
4. Компания управляет портфелем ценных бумаг и рассматривает изменение структуры активов в ответ на рост процентных ставок. Какое действие отражает содержание инвестиционного менеджмента финансовых активов?
5. Инвестор формирует инвестиционный портфель на долгосрочный период и стремится снизить влияние рыночных колебаний на общий результат. Какой метод управления портфелем в наибольшей степени соответствует данной цели?
6. Компания управляет инвестиционным портфелем и регулярно оценивает его структуру и результаты. Рыночные условия изменились, и фактические доли активов отклонились от запланированных. Какое действие соответствует этапам управления инвестиционным портфелем?
7. Компания рассматривает возможность реализации инвестиционного проекта и принимает решение о разработке бизнес-плана. Руководству необходимо обосновать целесообразность проекта для потенциальных инвесторов. Какое действие в наибольшей степени отражает управленческое назначение бизнес-плана?
8. На этапе планирования инвестиционного проекта менеджер оценивает различные сценарии его реализации. Цель — обеспечить управляемость проекта и контроль использования ресурсов. Какое решение соответствует принципам управления инвестиционным проектом?
9. Компания оценивает инвестиционный проект с длительным сроком реализации и неравномерными денежными потоками. Руководству необходимо принять решение о целесообразности вложений. Какой подход наиболее корректен для оценки эффективности проекта?
10. Инвестиционный менеджер сравнивает два альтернативных проекта с разными сроками реализации и уровнями риска. Цель — выбрать экономически более эффективный вариант. Какое решение соответствует принципам оценки эффективности инвестиционных проектов?



11. Инвестор, вкладывающий средства главным образом в развитие собственного бизнеса или деятельности, рассматривая прибыль как результат роста этого бизнеса, — это ... инвестор
12. Профессиональный участник рынка (фонд, страховая компания, банк и др.), аккумулирующий значительные денежные средства и размещающий их в доходные активы ради получения инвестиционного дохода, — это ... инвестор
13. Инвестор, формирующий и управляющий портфелем финансовых активов (ценных бумаг и др.) с целью оптимального соотношения доходности и риска, — это ... инвестор
14. Вложения капитала в совокупность финансовых активов (портфель ценных бумаг и др.), как правило в меньших долях участия, ориентированные на доход и перераспределение риска, без активного управления объектом, — это ... инвестиции
15. Субъект, отказывающийся от текущего потребления средств и направляющий их в объекты инвестирования ради будущего дохода или иного эффекта, — это ...
16. Совокупность политических, экономических, правовых и социально-культурных условий в стране или регионе, определяющих эффективность, риск и целесообразность вложения капитала, — это инвестиционный ...
17. Сопоставьте основные функции инвестиционного менеджмента с их содержанием:
18. Сопоставьте цели инвестиционного менеджмента с ожидаемыми результатами:
19. Расположите цели инвестиционного менеджмента в порядке их достижения в процессе управления инвестициями (от стратегической к операционной):
20. Расположите основные функции инвестиционного менеджмента в порядке их реализации при формировании инвестиционной программы:
21. Рынок, на котором эмитент впервые размещает выпущенные ценные бумаги среди инвесторов для привлечения финансовых ресурсов, — это ... рынок ценных бумаг
22. Обращающийся финансовый документ, удостоверяющий имущественные и/или неимущественные права его владельца и дающий право на получение дохода в будущем, — это ... бумага
23. Вероятность отклонения фактического результата вложений (дохода или стоимости портфеля) от ожидаемого уровня, вплоть до частичной или полной потери капитала — это ... финансовых инвестиций
24. Метод прогнозирования динамики цен финансовых инструментов по графикам и статистике прошлых котировок, исходящий из существования рыночных трендов и повторяемости ценовых моделей, — это ... анализ



25. Метод оценки ценных бумаг на основе анализа макроэкономики, отрасли и финансового состояния эмитента для определения их внутренней (справедливой) стоимости и перспектив роста – это ... анализ
26. Инвестиционная ... — совокупность конкретных методов и приёмов принятия решений по операциям с финансовыми активами в текущей рыночной ситуации для реализации избранной стратегии
27. Сопоставьте виды финансовых активов с их характеристиками:
28. Сопоставьте стратегии инвестирования в финансовые активы с их целями:
29. Расположите виды финансовых активов в порядке возрастания уровня инвестиционного риска:
30. Расположите инвестиционные стратегии в области финансовых активов по степени ожидаемой доходности (от наименьшей к наибольшей):
31. Устойчивый уровень лидерства, при котором человек становится идейным вдохновителем команды, берёт ответственность за группу и эффективно решает тактические задачи, — это ... лидерство
32. Портфель ... — тип инвестиционного портфеля, формируемый по критерию максимизации текущего инвестиционного дохода (дивиденды, проценты) при меньшем внимании к долгосрочным темпам прироста капитала
33. Разновидность диверсификации портфеля, при которой инвестиции распределяются между компаниями разных отраслей, чтобы уменьшить зависимость результатов портфеля от циклических колебаний в одной отрасли, — это ... диверсификация
34. Портфель ... — тип инвестиционного портфеля, ориентированный на максимизацию долгосрочного прироста капитала за счёт повышения курсовой стоимости активов, даже при относительно низком текущем доходе
35. Стиль управления, предполагающий постоянный анализ рынка, частую перестройку состава портфеля, активную куплю-продажу ценных бумаг для «опережения» рынка и получения повышенной доходности, — это ... метод управления инвестиционным портфелем
36. Принцип, требующий сохранять в портфеле долю быстрореализуемых активов, достаточную для оперативного реагирования на рыночные возможности и покрытия потребности инвестора в денежных средствах, — это принцип ... ликвидности портфеля
37. Сопоставьте инвестиционные стратегии портфеля с их основной целью:
38. Сопоставьте этапы управления инвестиционным портфелем с их содержанием:



39. Упорядочьте действия инвестора при реализации активного управления инвестиционным портфелем в правильном порядке:
40. Упорядочьте инвестиционные стратегии портфеля по возрастанию уровня риска (от меньшего к большему):
41. Стадия, на которой осуществляются капитальные вложения: оформление земельного участка, проектирование, заключение контрактов, строительство, монтаж и пуско-наладочные работы, — это ... фаза проекта
42. Этап функционирования созданного объекта, когда осуществляются выпуск продукции (оказание услуг), получение дохода и мониторинг экономических показателей, — это ... фаза проекта
43. Проект, ориентированный преимущественно на решение социальных задач (занятость, развитие инфраструктуры, улучшение качества жизни), а не на прямую максимизацию прибыли, — это ... инвестиционный проект
44. Проект, направленный на улучшение состояния окружающей среды, снижение негативного воздействия на природу и повышение экологической безопасности, — это ... инвестиционный проект
45. Структурированный документ, комплексно обосновывающий привлекательность, выгодность и жизнеспособность проекта, содержащий количественные и качественные показатели его эффективности и служащий основой для привлечения инвесторов и принятия управленческих решений, — это ... инвестиционного проекта
46. Точка ... инвестиционного проекта — такой объем продаж (выручки), при котором суммарный доход равен сумме постоянных и переменных затрат, то есть проект перестает быть убыточным и начинает покрывать свои расходы
47. Сопоставьте разделы бизнес-плана с их основным содержанием:
48. Сопоставьте этапы управления инвестиционным проектом с их ключевыми задачами:
49. Упорядочьте разделы бизнес-плана в правильной последовательности их разработки:
50. Упорядочьте действия при принятии решения о реализации инвестиционного проекта в правильном порядке:
51. Бюджетные средства, средства внебюджетных фондов, а также привлечённые государством займы и кредиты (внутренние и международные), направляемые на финансирование инвестиционных проектов, — это ... инвестиционные ресурсы
52. Инвестиционный налоговый ... — форма государственной поддержки, при которой организации предоставляется отсрочка (или рассрочка) по уплате налогов с последующим поэтапным погашением, что временно высвобождает средства для инвестиционных целей

53. Интегральная характеристика, отражающая соответствие проекта целям и интересам участников (инвесторов, государства, общества) и выражающаяся через систему экономических и социальных показателей, — это ... инвестиционного проекта
54. Эффект для бюджетов различных уровней, определяемый как превышение связанных с проектом доходов (налоги, пошлины, сборы и т.п.) над расходами (бюджетные вложения, субсидии, гарантии), то есть  $V_t = D_t - I_t$ , — это ... эффективность инвестиционного проекта
55. Средства коммерческих и некоммерческих организаций, общественных объединений и физических лиц, используемые для финансирования инвестиционных проектов, — это ... инвестиционные ресурсы
56. Совокупность социальных результатов реализации проекта (улучшение условий труда и быта, развитие инфраструктуры, повышение занятости и качества жизни), которые частично могут быть выражены через экономию будущих расходов на социально-культурные мероприятия, — это ... эффективность инвестиционного проекта
57. Сопоставьте методы оценки инвестиционных проектов с их особенностями:
58. Сопоставьте показатели эффективности проекта с управленческими решениями:
59. Расставьте действия при расчёте показателя чистой приведённой стоимости (NPV) в правильном порядке:
60. Расположите методы оценки инвестиционных проектов по степени учёта фактора времени в правильном порядке:
61. Совокупность собственных и привлечённых финансовых ресурсов (государственных, частных, иностранных), за счёт которых обеспечивается реализация инвестиционного проекта в необходимом объёме и в нужные сроки, — это ... финансирования инвестиционного проект
62. Форма бюджетного финансирования в виде комплексной программы, направленной на решение приоритетных экономических и социальных задач, с утверждёнными объёмами и структурой капитальных вложений и прочих затрат, — это ... целевая программа
63. Форма привлечения инвестиционных ресурсов посредством эмиссии и продажи акций (и иных долевого ценных бумаг), в том числе через специализированные инвестиционные компании и фонды, создаваемые под конкретные проекты, — это ... финансирование
64. Банковское финансирование проекта в форме кредита или гарантий, при котором источником погашения обязательств выступает вся хозяйственная деятельность заёмщика, включая доходы от реализуемого проекта, — это ... кредитование

65. Внутренние ресурсы для инвестиций: нераспределённая прибыль, амортизационные отчисления, страховые возмещения, а также безвозвратные вложения (пожертвования, благотворительные взносы) – это ... средства предприятия
66. Внешние по отношению к предприятию средства: выручка от размещения акций и паёв, заемные ресурсы (банковские и бюджетные кредиты, облигационные займы), централизуемые фонды объединений предприятий, инвестиционные ассигнования из бюджетов, иностранные инвестиции – это ... источники финансирования
67. Форма финансирования инвестиционного проекта, при которой основным источником погашения кредита и обеспечения выступают будущие денежные потоки проекта и активы, создаваемые в его рамках (залог, права по контрактам), — это ... финансирование (в широком смысле)
68. Долгосрочная аренда оборудования и других основных средств с правом последующего выкупа, позволяющая использовать активы без их немедленного приобретения за собственный счёт – это ... (как форма финансирования инвестиций)
69. Сопоставьте показатели оценки эффективности инвестиционного проекта с их экономическим смыслом:
70. Упорядочьте этапы оценки эффективности инвестиционного проекта в правильном порядке:
71. В ходе оценки инвестиционного проекта получено положительное значение NPV (Net Present Value), однако внутренняя норма доходности ниже требуемой инвестором. Какое управленческое решение является наиболее обоснованным?
72. Период от появления инвестиционного замысла до завершения эксплуатации объекта, включающий прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную фазы, — это жизненный ... инвестиционного проекта
73. Проект, решение о принятии или отклонении которого не влияет на возможность реализации других проектов и не изменяет их денежные потоки, — это ... инвестиционный проект
74. Проекты, реализуемые совместно, когда достижение цели по одному невозможно или неэффективно без реализации другого (других) проектов, — это ... проекты
75. Проект с предполагаемым сроком реализации (создания и функционирования в заданном формате) до трёх лет – это ... инвестиционный проект
76. Скоординированный комплекс действий, работ, услуг и управленческих решений, направленных на достижение заранее сформулированной цели в ограниченные сроки и при ограниченных ресурсах, — это ... (в узком смысле)



77. Начальный этап жизненного цикла, включающий формирование идеи, исследование инвестиционных возможностей и подготовку технико-экономического обоснования (ТЭО) проекта – это ... фаза проекта
78. Характеристика общественной значимости проекта, отражающая глубину влияния его результатов на экономику, социальную и экологическую ситуацию (глобальный, народнохозяйственный, крупномасштабный, локальный) – это ... инвестиционного проекта
79. Проект, основная цель которого — получение прибыли и повышение стоимости бизнеса за счет реализации инвестиционных мероприятий, — это ... инвестиционный проект
80. Сопоставьте элементы инвестиционного проекта с их управленческим назначением:
81. Упорядочьте этапы управления инвестиционным проектом в правильной последовательности:
82. В процессе реализации инвестиционного проекта фактические показатели начали отклоняться от бизнес-плана. Руководство компании рассматривает возможные управленческие решения. Какое из них соответствует целям управления инвестиционным проектом?
83. Портфель с минимальным уровнем риска, формируемый преимущественно из государственных и высоконадежных долговых ценных бумаг, ориентированный на сохранение капитала и стабильный, но невысокий доход, — это ... портфель
84. Портфель, в котором преобладают краткосрочные и легко реализуемые финансовые инструменты, позволяющие быстро превратить активы в денежные средства без существенных потерь в цене, — это ... портфель
85. Инвестиционный портфель, формируемый из активов с горизонтом использования, как правило, до одного года и ориентированный на достижение целей инвестора в ограниченный период, — это ... портфель
86. Портфель, формируемый по принципу баланса между доходностью и риском, включающий примерно сопоставимые доли акций, облигаций и других инструментов, — это ... портфель
87. Портфель, сочетающий в себе характеристики портфеля дохода и портфеля роста: одна часть активов приносит прирост капитала, другая — регулярный процентный и дивидендный доход, что снижает общие колебания результатов, — это ... портфель
88. Портфель с высоким уровнем принимаемого риска, значительной долей акций и производных инструментов, нацеленный на максимизацию доходности за счёт участия в высокорискованных операциях, — это ... портфель
89. Портфель, ориентированный на использование активов свыше одного года, предназначенный для решения стратегических задач и накопления капитала в длительной перспективе, — это ... портфель

- 90.** Принцип ... портфельных вложений — принцип формирования портфеля, предполагающий распределение инвестиций между большим числом различных ценных бумаг, отраслей и регионов для снижения несистематического риска
- 91.** Сопоставьте методы управления инвестиционным портфелем с их ключевыми характеристиками:
- 92.** Упорядочьте этапы управления инвестиционным портфелем в правильной последовательности:
- 93.** Инвестиционный менеджер выбирает стратегию управления портфелем в условиях умеренного риска и ориентации на стабильный доход. Какое решение наиболее соответствует данной стратегии?
- 94.** Инвестиционный ... в области финансовых активов — система управления финансовыми активами (прежде всего ценными бумагами) ради получения дохода при целенаправленном снижении рисков и повышении доходности вложений
- 95.** Совокупность отношений и институтов, обеспечивающих куплю-продажу финансовых инструментов и перераспределение финансовых ресурсов между участниками экономики, — это финансовый ...
- 96.** Сегмент финансового рынка, где обращаются средне- и долгосрочные инструменты (акции, облигации, долгосрочные кредиты), обеспечивающие сбережение и инвестирование капитала, — это рынок ...
- 97.** Сегмент финансового рынка краткосрочных операций (обычно до года) и кредитов, предназначенный для обеспечения текущей ликвидности экономических субъектов, — это ... рынок
- 98.** Совокупность ценных бумаг и других финансовых активов, сформированная инвестором для достижения заданного соотношения доходности и риска, — это инвестиционный ...
- 99.** Долгосрочная система целей и принципов управления финансовыми инвестициями, определяющая общее направление размещения капитала и выбор основных инструментов, — это инвестиционная ...
- 100.** Оформленное финансовое обязательство (краткосрочное или долгосрочное), которое может быть куплено или продано на финансовом рынке и приносит владельцу доход — это ... инструмент
- 101.** Часть финансового рынка, на которой выпускаются и обращаются ценные бумаги, а также их заменители, обеспечивая привлечение и перераспределение капитала — это рынок ... бумаг
- 102.** Сопоставьте этапы управления портфелем финансовых активов с их содержанием:
- 103.** Расположите этапы управления инвестициями в финансовые активы в правильной последовательности:

- 104.** Инвестиционный менеджер осуществляет мониторинг портфеля финансовых активов и фиксирует отклонения фактической доходности от плановой. Какое решение соответствует целям инвестиционного менеджмента в данной ситуации?
- 105.** Вложение капитала (денежных средств, имущества, прав) в объекты предпринимательской или иной деятельности с целью получения прибыли и/или иного положительного эффекта в будущем – это ...
- 106.** Форма реальных инвестиций, представляющая собой долгосрочные затраты на создание, расширение, реконструкцию и модернизацию основных фондов, — это ... вложения
- 107.** Процесс вложения инвестиций и осуществления практических действий по их реализации для получения прибыли или иного полезного эффекта – это ... деятельность
- 108.** Инвестиционный ... — совокупность экономических отношений по формированию, перераспределению и использованию инвестиционных ресурсов, включающая сбережения, превращение их в вложения и возврат результатов
- 109.** Вложения капитала в финансовые инструменты (акции, облигации, другие ценные бумаги, банковские депозиты) с целью получения дохода и/или участия в капитале – это ... инвестиции
- 110.** Вложения капитала в объекты за рубежом или в другой компании в объёме не менее установленного порога (обычно 10 % капитала), обеспечивающие инвестору устойчивое влияние на управление, — это ... инвестиции
- 111.** То, во что направляются инвестиции: основные фонды, ценные бумаги, целевые вклады, научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР), имущественные и интеллектуальные права и другие объекты собственности – это ... инвестиционной деятельности
- 112.** Участники, осуществляющие или использующие инвестиции (инвесторы, заказчики, подрядчики, пользователи объектов инвестирования и другие юридические и физические лица, в том числе государство), — это ... инвестиционной деятельности
- 113.** Сопоставьте этапы инвестиционного менеджмента с их характеристиками:
- 114.** Расположите этапы инвестиционного менеджмента в логической последовательности, начиная с момента формирования инвестиционного замысла:
- 115.** В процессе реализации инвестиционного проекта фактические результаты начинают отклоняться от запланированных показателей. Руководство компании рассматривает возможные действия. Какое решение отражает цели инвестиционного менеджмента?