

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
МИКОЛАЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ ЕКОНОМІКИ ТА УПРАВЛІННЯ
ФАКУЛЬТЕТ МЕНЕДЖМЕНТУ
КАФЕДРА ЕКОНОМІКИ ПІДПРИЄМСТВ



МІЖНАРОДНА ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ

методичні рекомендації та завдання для виконання контрольних робіт
здобувачами вищої освіти факультету менеджменту
заочної форми навчання
галузі знань 0306 «Менеджмент і адміністрування»
спеціальності 8.03060104
«Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності»

МИКОЛАЇВ
2015

УДК 330.332:339.7
ББК 65.262.5+65,5

Друкується за рішенням науково-методичної комісії факультету менеджменту Миколаївського національного аграрного університету від 22.09.2015 протокол № 1.

Укладачі:

І. Г. Крилова – канд. екон. наук, доцент кафедри підприємств, Миколаївський національний аграрний університет.

О. А. Христенко – канд. екон. наук, доцент кафедри економіки підприємств, Миколаївський національний аграрний університет.

А. В. Коваленко – канд. екон. наук, асистент кафедри економіки підприємств Миколаївський національний аграрний університет.

Рецензенти:

І. О. Іртищева – д-р екон. наук, професор, директор центра економічних досліджень та управління консалтигу НУК ім. адм. Макарова;

А. В. Ключник – д-р екон. наук, професор кафедри світового господарства і зовнішньоекономічної діяльності, Миколаївський національний аграрний університет.

Вступ

Міжнародна інвестиційна діяльність посідає особливе місце у системі сучасного міжнародного бізнесу. Це обумовлено багатьма факторами, найбільш значущими із яких є:

- превалювання у міжнародному поділі праці виробничої і науково-технічної кооперації, ефективність якої залежить від мобільності всіх факторів і, насамперед, капіталу;
- великомасштабний і динамічний розвиток процесів транснаціоналізації, основу яких становить інтенсивна інвестиційна діяльність транснаціональних корпорацій (ТНК);
- формування і розвиток міжнародних інтеграційних угруповань, в яких поряд із вільним рухом товарів, послуг і робочої сили забезпечується вільний рух капіталів;
- становлення глобального фінансового ринку із безпрецедентними обсягами рухливих портфельних інвестицій, що здійснюються переважно, через інформаційно-комунікаційну фондову інфраструктуру.

Інвестування – складова процесу економічної діяльності, нерозривно пов'язана з функціонуванням ринку капіталів. Знання та розуміння закономірностей процесу ефективного вкладення капіталу дає змогу успішно здійснювати виробничу та фінансову діяльність, раціонально використовувати матеріальні, фінансові та трудові ресурси підприємств.

Інвестування лежить в основі функціонування сучасної економіки, воно інтегрує інтереси і ресурси громадян, фірм та держави щодо ефективного соціально-економічного розвитку.

Міжнародні інвестиції дають можливість отримати від вкладення капіталу більш високий прибуток порівнянно з національним інвестуванням. Міжнародна інвестиційна діяльність сьогодні є провідним чинником становлення світової економічної системи. Участь України як рівноправного учасника цієї діяльності зможе забезпечити сталий розвиток держави. Україна поступово включається в міжнародну інвестиційну діяльність. Незважаючи на відносно незначні масштаби іноземної і, особливо, зарубіжної інвестиційної діяльності, вона використовує всі доступні канали міжнародної інвестиційної взаємодії. Принципово

важливого значення набувають питання не тільки збільшення обсягів міжнародного інвестування, але й більш складні проблеми оптимізації його структури і підвищення результативності.

Метою дисципліни є розвиток у студентів розуміння закономірностей міжнародної інвестиційної діяльності, формування знань і набуття аналітичних і практичних навичок у сфері реалізації зарубіжних та іноземних інвестицій, в тому числі у конкретних умовах України.

Завдання дисципліни орієнтовані на формування компетентності студентів відносно:

- сутності міжнародних інвестицій, їх місця і ролі у сучасному міжнародному бізнесі;
- суб'єктів, об'єктів, видів і форм міжнародної інвестиційної діяльності;
- сутності міжнародного інвестиційного ринку, умов і факторів розвитку його структури;
- практики міжнародної інвестиційної діяльності в Україні, стратегії і заходів її активізації та підвищення ефективності.

Контрольна робота складається з двох частин. Перша частина включає шість теоретичних питань, друга – тестове завдання (один варіант - десять питань).

Відповіді на тестові питання даються таким чином, наприклад:

1. Головна мета інвестування:

а) одержання максимального прибутку та соціального ефекту.

Частина I

Теоретичні питання

1. Економічна сутність інвестицій.
2. Джерела інвестиційного капіталу, фактори їх формування.
3. Міжнародні інвестиції та їх систематизація.
4. Формування і особливості функціонування інвестиційного міжнародного ринку.
5. Форми і методи регулювання інвестиційної діяльності.
6. Інвестиційні якості цінних паперів.
7. Провести аналіз іноземних інвестицій в економіку Миколаївської області, використовуючи статистичний матеріал за останні 5 років.
8. Класифікація інвестицій.
9. Прямі іноземні інвестиції.
10. Міжнародна інвестиційна діяльність в Україні.
11. Оцінка інвестиційної привабливості регіонів.
12. Фактори розвитку міжнародного інвестування.
13. Провести аналіз іноземних інвестицій в економіку України, використовуючи статистичний матеріал за останні 5 років.
14. Державне регулювання інвестиційної діяльності.
15. Управління інвестиційною діяльністю.
16. Види операцій з цінними паперами на міжнародному інвестиційному ринку.
17. Інвестиційний клімат, інвестиційна діяльність. Фактори, що формують інвестиційний клімат.
18. Характеристика інвестиційних фондів і компаній.
19. Фінансові інструменти ринку інвестицій.
20. Фінансово-економічна оцінка інвестиційних проектів (основні показники, їх аналіз).
21. Вплив іноземних інвестицій на економіку країн-резидентів і країн-реципієнтів.

22. Портфель цінних паперів, його види.
23. Вимоги до підприємств, що бажають скористатися коштами кредитної лінії від ЄБРР.
24. Класифікація інвестиційних проектів.
25. Поняття про інвестиційний проект.
26. Портфельні інвестиції
27. Класифікація інвесторів за основними ознаками.
28. Типи проектного фінансування.
29. Державне регулювання інвестиційною діяльністю.
30. Інвестиційна стратегія.
31. Керівництво реальними інвестиціями.
32. Керівництво фінансовими інвестиціями.
33. Врахування інфляції при економічній оцінці інвестиційного проекту.
34. Моніторинг інвестиційного процесу.
35. Бізнес-планування інвестиційного проекту.
36. Типи вільних економічних зон.
37. Види ризиків. Методи вимірювання ризиків. Заходи, щодо запобігання ризикам або їх зменшення.
38. Мотивація інвестиційної діяльності.
39. Індивідуальні та інституційні інвестори.
40. Аналіз альтернативних проектів.
41. Міжнародні інвестиційні рейтинги.
42. Інвестиційна діяльність у вільних економічних і офшорних зонах.
43. Етапи розвитку Вільних економічних зон.
44. Характеристика туристичних (рекреаційних), вільних страхових та банківських зон.
45. Типи офшорних компаній.
46. Характеристика зони технологічного розвитку та комплексних зон.
47. Спеціальні економічні зони, їх характеристика.
48. Характеристика СЕЗ «Миколаїв».

49. Систематизація міжнародних інвестицій.
50. Інвестиційна діяльність, її суб'єкти і об'єкти.
51. Міжнародна інвестиційна діяльність.
52. Інвестиційні ресурси і світове інвестиційне багатство. Фактори міжнародного інвестування.
53. Міжнародна інвестиційна інфраструктура.
54. Контрактні та інвестиційні форми міжнародного бізнесу, їх порівняльна характеристика.
55. Стратегічна орієнтація країн базування і приймаючих країн. Переваги і стримуючі фактори іноземної підприємницької діяльності.
56. Міжнародні операції з цінними паперами.
57. Цінні папери, їх фундаментальні якості та систематизація.
58. Характеристики акцій та облігацій.
59. Похідні цінні папери.
60. Види міжнародних операцій з цінними паперами.
61. Учасники міжнародних операцій з цінними паперами. Фондова біржа.
62. Сутність венчурного капіталу.
63. Джерела венчурного фінансування.
64. Венчурні інвестори.
65. Факторні, товарні і фінансові ринки.
66. Грошовий ринок і ринок капіталу.
67. Розвиток структури міжнародного інвестиційного ринку. Попит і пропозиція на міжнародному ринку.
68. Місце та роль ринку цінних паперів у структурі міжнародного інвестиційного ринку.
69. Особливості побудови та функціонування міжнародного ринку цінних паперів.
70. Єврооблігації: їх класифікація та характеристики.
71. Рейтинг цінних паперів.
72. Біржові та позабіржові ринки.

73. Методи і форми регулювання міжнародної інвестиційної діяльності. Особливості їх застосування на національному і міжнародному рівнях.
74. Регулювання міжнародної інвестиційної діяльності.
75. Економічне середовище здійснення іноземних інвестицій.
76. Параметри і експертні оцінки інвестиційного клімату в Україні.
77. Обсяги залучення і динаміка іноземних інвестицій в економіку України.
78. Географічна і галузева структура прямих іноземних інвестицій, їх регіональний розподіл.
79. Тенденції іноземного інвестування.
80. Міжнародні портфельні запозичення України. Кредитування з боку міжнародних організацій і технічна допомога.
81. Масштаби і структура інвестицій за рубіж.
82. Порядок інвестування за рубіж майнових і валютних цінностей.
83. Транснаціональні корпорації.
84. Вільні (спеціальні економічні зони) та їх типи. Підходи до створення ВЕЗ.
85. Масштаби і особливості використання ВЕЗ у світогосподарській практиці.
86. Створення і функціонування СЕЗ в Україні.
87. Основні види джерел інвестування інноваційної діяльності.
88. Управління інноваційною діяльністю.
89. Міжнародна фінансова корпорація (МФК).
90. Міжнародний банк реконструкції та розвитку (МБРР).
91. Міжнародна асоціація розвитку (МАР).
92. Міжнародний центр урегулювання інвестиційних спорів.
93. Багатостороннє інвестиційно-гарантійне агентство.
94. Еволюція валютної системи.
95. Методи аналізу міжнародного інвестиційного ринку.
96. Етапи розвитку міжнародної інвестиційної діяльності компаній.
97. Основні показники оцінки акцій.

98. Інвестиційні рейтингові агенції та інвестиційні рейтинги.

99. Розвиток теорій міжнародного інвестування.

100. Особливості міжнародного інвестування на ринку фінансових активів.

Таблиця для вибору варіантів теоретичних питань знаходиться на сторінці 35.

Частина II

Тестове завдання

В таблиці наведені завдання для тестової частини контрольної роботи.

Студент виконує той варіант тестового завдання, який співпадає з останньою цифрою учбового шифру.

При цьому, якщо передостання цифра учбового шифру є число непарне (тобто 1, 3, 5, 7, 9) то номери завдань для відповідного варіанту потрібно брати в колонці 1. Якщо передостання цифра учбового шифру є число парне або нуль (тобто 2, 4, 6, 8, 0) то номери завдань відповідного варіанту взяти з колонки 2.

№ 1		№ 2	
Остання цифра учбового шифру	Варіант теста	Остання цифра учбового шифру	Варіант теста
1	1	1	11
2	2	2	12
3	3	3	13
4	4	4	14
5	5	5	15
6	6	6	16
7	7	7	17
8	8	8	18
9	9	9	19
0	10	0	20

ВАРІАНТ 1

1. Головна мета інвестування:
 - а) одержання максимального прибутку та соціального ефекту;
 - б) одержання ефективного прибутку.
2. Прибуток, амортизація, виручка від ліквідації основних засобів, страхові відшкодування за основні засоби:
 - а) власні джерела капіталу;
 - б) позикові джерела капіталу.
3. Нематеріальні інвестиції – це вкладення капіталу в:
 - а) людський фактор, у наукові дослідження;
 - б) цінні папери.
4. Вкладення коштів у конкретний проект довгострокового використання – це інвестиції:
 - а) реальні;
 - б) фінансові.
5. Якщо проект повністю фінансується за рахунок кредиту комерційного банку, то IRR показує верхню межу припустимого рівня банківської процентної ставки, перевищення якого робить проект збитковим:
 - а) так; б) ні.
6. Інвестиції вкладені в готову продукцію і виконані роботи призначені для реалізації, кошти на рахунках в банку, складають:
 - а) оборотний капітал; б) основний капітал.
7. З метою обліку, аналізу та планування інвестиції класифікують за такими ознаками:
 - а) за об'єктами вкладання коштів, за характером участі в інвестуванні, за періодом інвестування, за формами власності інвестора, за територією інвестування;
 - б) реальні та фінансові, за періодом інвестування, за формами власності інвестора, за територією, за природними ресурсами.
8. Чи існує таке поняття як «нематеріальні реальні інвестиції»:
 - а) так;
 - б) ні.
9. Реальні матеріальні активи –
 - а) будівлі, споруди, обладнання;
 - б) ліцензії, патенти, права користування природними ресурсами, приріст матеріально виробничих запасів.
10. Чи всі позики надаються МБРР (Міжнародний банк реконструкції та розвитку) лише під урядові гарантії?
 - а) так; б) ні.

ВАРІАНТ 2

1. Залежно від ступеня контролю над компаніями інвестиції класифікуються:
 - а) прями і портфельні; б) портфельні та асоційовані.
2. За міжнародною статистикою частка іноземної участі в акціонерному капіталі фірми, що дає змогу досягти контролю над підприємствами, в які він вкладений:
 - а) 25%; б) 10%.
3. Іноземний інвестор має менше ніж 50% акцій це:
 - а) змішане підприємство з участю іноземного капіталу;
 - б) компанії переважного володіння.
4. Іноземні інвестиції – це:
 - а) капіталовкладення у вигляді основних фондів іноземними інвесторами;
 - б) цінності, які вкладаються іноземними інвесторами в об'єкти інвестиційної діяльності з метою одержання прибутку або досягнення соціального ефекту відповідно до чинного законодавства України.
5. Прямі іноземні інвестиції, що зумовлені кращими умовами ринку, тобто коли існує можливість поставляти товари з нового виробничого комплексу безпосередньо на ринок даної країни (континенту). Витрати відіграють незначну роль, основне – знаходження на ринку.
 - а) трансконтинентальні; б) транснаціональні.
6. В яких країнах створюються офшорні зони:
 - а) в країнах з слабо розвинутою економікою; б) в країнах, де існує політична стабільність.
7. Пільговий режим ліцензування офшорних страхових компаній існує тільки:
 - а) на Кіпрі; б) в Швейцарії.
8. Вільна економічна зона (ВЕЗ) – це:
 - а) обмежена частина території країни, на якій діє специфічний режим функціонування економічних суб'єктів;
 - б) обмежена частина території країни, на якій діють вільні економічні закони.
9. Чи вірним є твердження, що вільні економічні зони повинні надавати гарантії захисту інвесторам від змін правового режиму?
 - а) так; б) ні.
10. Чи може університет стати техніко-впроваджувальною зоною?
 - а) так; б) ні.

ВАРІАНТ 3

1. Під прямими інвестиціями слід розуміти:
 - а) підприємницький капітал за кордоном, що забезпечує контроль над підприємствами, в які він вкладений;
 - б) вкладення капіталу в цінні папери підприємств у розмірах, які не забезпечують права власності або контролю над ними.
2. Рішення в раді МБРР приймаються більшістю голосів. Кожна країна має 250 голосів плюс один голос за акцію в 100 тис. SDR:
 - а) так; б) ні.
3. На території спеціальної економічної зони (СЕЗ) запроваджуються пільгові митні, валютно-фінансові, податкові та інші умови економічної діяльності вітчизняних та іноземних юридичних і фізичних осіб:
 - а) так; б) ні.
4. Чим відрізняються асоційовані компанії від дочірніх:
 - а) батьківській компанії належить суттєва, але не основна частина акцій;
 - б) батьківська компанія не володіє капіталом.
5. Прямі вкладення в сусідній країні, метою яких є мінімізація витрат порівнянно з материнською компанією:
 - а) транснаціональні; б) трансконтинентальні
6. Зона, в якій відсутня банківська таємниця, розвинуті наглядові органи і законодавство:
 - а) надійна банківська зона; б) надійна офшорна зона.
7. Фірми, що просто накопичують грошові кошти і можуть створюватись практично у будь-якій офшорній зоні:
 - а) фірми „Роялті”; б) фірми-копілки.
8. Вільні митні зони – це узагальнююче поняття, що включає вільні торговельні зони (комерційні і невиробничі); вільні порти (порто-франко); зони DUTY-FREE (магазини у великих міжнародних аеропортах):
 - а) так; б) ні.
9. Що є причиною створення вільних страхових зон:
 - а) жорсткі нормативи, що регулювали страхові операції;
 - б) перевага через звільнення певних норм, що регулюють страхову діяльність.
10. Країна, або окремі території країн, де на державному рівні для певних типів компаній, власниками яких є іноземці, встановлені значні пільги з оподаткування, частково або повністю зняті митні й торгові обмеження, знижені або відсутні вимоги до бухгалтерського обліку і аудиту:
 - а) офшорна зона (юрисдикція); б) вільна страхова зона.

ВАРІАНТ 4

1. Дочірня компанія:

а) реєструється за кордоном як самостійна компанія і має статус юридичної особи з власним балансом, але контролює її батьківська компанія, оскільки вона володіє основною частиною її акцій або всім її капіталом;

б) батьківської фірми належить суттєва, але не основна частина акцій.

2. Відділення:

а) не є самостійними компаніями та юридичними особами і на всі 100% належать батьківській фірмі;

б) підприємства, де батьківській компанії не належить жодної акції, але за якими здійснюється управлінський контроль через укладання угод (наприклад для спільного видобування сировини).

3. Характерна риса - висока ліквідність:

а) портфельні інвестиції; б) прямі інвестиції.

4. Інвестиції, що утворюються вкладенням капіталу в цінні папери підприємств у розмірах, які не забезпечують права власності або контролю над ними:

а) портфельні; б) прямі.

5. Норми Закону України „Про загальні засади створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон” передбачають, що статус, територія, строк функціонування СЕЗ визначаються шляхом прийняття для кожної зони окремого закону, який не може вступати у протиріччя з базовим законом:

а) так; б) ні.

6. Офшорна зона являє собою:

а) географічну зону, в якій банки можуть вільно здійснювати діяльність і мають ділові стосунки з клієнтами;

б) країну або окремі території країн, де на державному рівні для певних типів компаній, власниками яких є іноземці встановлені значні пільги з оподаткування.

7. Які компанії дають можливість зменшити податки на спадок і приріст капіталу або уникнути їх взагалі:

а) трастові компанії; б) страхові компанії.

8. Чи вірним є твердження, що перевагою вільних торговельних зон є потреба незначних стартових інвестицій та швидка їх окупність:

а) так; б) ні.

9. Закриття або перепрофілювання екологічно шкідливих виробництв та кардинальне поліпшення навколишнього середовища є критерієм вибору місця розташування:

а) техніко-впроваджувальної зони; б) вільної туристичної зони.

10. Перша вільна торговельна зона з'явилась:

а) на острові Делос; б) на Сейшельських островах.

ВАРІАНТ 5

1. Інвестиції у формі вивезення позикового капіталу здійснюються тільки під урядові гарантії щодо оплати основної суми позики та процнти за її користування:
 - а) так;
 - б) ні.
2. Інвестиції, що спрямовані у виробництво продукції для внутрішнього ринку приймаючої країни:
 - а) імпортозаміщувальні;
 - б) експортоорієнтовані.
3. Країни базування іноді називають:
 - а) країнами-донорами;
 - б) реципієнтами інвестицій.
4. Членами МБРР можуть бути тільки держави-члени МВФ:
 - а) так;
 - б) ні.
5. Інвестиції, які утворюються вкладенням капіталу в цінні папери підприємств, які не забезпечують права власності або контролю над ними – це:
 - а) портфельні інвестиції;
 - б) прямі нвестиції.
6. Яка основна характеристика портфельних інвестицій:
 - а) мають високу ліквідність;
 - б) конкурентноспроможні.
7. Фірми, які збирають різні ліцензійні виплати за патентами, авторські гонорари, товарні знаки:
 - а) фірми-копілки;
 - б) фірми – „Роялті”.
8. Зони DUTY-FREE – це:
 - а) вільні порти; б) магазини у великих міжнародних аеропортах.
9. Рекреаційна зона є аналогом:
 - а) туристичної зони;
 - б) страхової зони.
10. Які заклади можуть створюватися з метою акумулювання прибутку у країнах із зменшеним або нульовим оподаткуванням:
 - а) брокерські фірми;
 - б) офшорні банки.

ВАРІАНТ 6

1. Всі види майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкт підприємницької діяльності та інші види діяльності, в результаті якої створюється прибуток або досягається соціальний ефект – це:
 - а) інвестиція;
 - б) податкова політика.
2. Фінансування для обґрунтування майбутнього проекту – це:
 - а) нетто-інвестиції;
 - б) реінвестиції.
3. Реінвестиції – це:
 - а) повторне вкладення капіталу; б) початкове вкладення капіталу.
4. Чим нижчий визначений рівень ризику, тим нижчою повинна бути ставка дисконту:
 - а) ні;
 - б) так.
5. Вкладення капіталу в розробку проектів і купівлю акцій, облігацій – це є інвестиції:
 - а) нематеріальні;
 - б) фінансові.
6. Сума вкладень, що складається з прямих початкових вкладень і повторних вкладень є:
 - а) нетто-інвестиції;
 - б) бруто-інвестиції.
7. На території спеціальної економічної зони (СЕЗ) запроваджуються пільгові митні, валютно-фінансові, податкові та інші умови економічної діяльності вітчизняних та іноземних юридичних і фізичних осіб:
 - а) так;
 - б) ні.
8. Вільні митні зони – це узагальнююче поняття, що включає вільні торговельні зони (комерційні і невиробничі); вільні порти (порто-франко); зони DUTY-FREE (магазини у великих міжнародних аеропортах):
 - а) так;
 - б) ні.
9. Зона, в якій відсутня банківська таємниця, розвинуті наглядові органи і законодавство:
 - а) надійна банківська зона;
 - б) надійна офшорна зона.
10. Які заклади можуть створюватися з метою акумулювання прибутку у країнах із зменшеним або нульовим оподаткуванням:
 - а) брокерські фірми;
 - б) офшорні банки.

ВАРІАНТ 7

1. Країна, або окремі території країн, де на державному рівні для певних типів компаній, власниками яких є іноземці, встановлені значні пільги з оподаткування, частково або повністю зняті митні й торгові обмеження, знижені або відсутні вимоги до бухгалтерського обліку і аудиту:

- а) офшорна зона (юрисдикція);
- б) вільна страхова зона.

2. $PBG = MBG \cdot (1 + dc)^t$ ця формула характеризує такий метод зіставлення інвестицій у часі:

- а) складних відсотків;
- б) дисконтування.

3. $MBG = PBG \cdot (1 + dc)^t$ ця формула характеризує метод зіставлення інвестицій у часі за допомогою:

- а) складних відсотків;
- б) дисконтування.

4. Процес знецінення грошей у результаті перевищення кількості грошових знаків, що перебувають у обігу над сумою цін товарів та послуг:

- а) інфляція;
- б) дефляція.

5. Статутом МБРР визначено обов'язкове цільове використання наданих послуг – виключно на виробничі цілі і сприяти економічному зростанню країн-позичальниць, об'єкт кредитування – реальні інвестиції:

- а) так;
- б) ні.

6. Яким шляхом формуються фонди МАР:

- а) періодичні вкладення за рахунок внесків більш розвинених країн, частина ресурсів – перекази МБРР та погашення раніше наданих кредитів;
- б) шляхом передплати країн-членів на акції вартістю 100 тис. SDR кожна, розподіл відбувається за стандартною формулою на підставі розміру квоти країн-членів МВФ.

7. Діяльність, що пов'язана з експортом та імпортом капіталів, технологій, послуг, здійсненням разом з іншими державами проектів зі створенням спільних підприємств, з інтеграційними процесами в різних сферах:

- а) економічна стратегія держави;
- б) міжнародна інвестиційна діяльність.

8. Найголовніший фінансово-економічний показник інвестиційного проекту – це чиста поточна вартість?

- а) так; б) ні.

9. Україна є членом МБРР, МАР:

- а) так;
- б) є членом МБРР, але не входить до складу МАР.

10. Членами МБРР можуть бути тільки держави-члени:

- а) ЄБРР; б) МВФ.

ВАРІАНТ 8

1. В 2000 році обсяг надходжень прямих іноземних інвестицій в економіку України становив:
 - а) 3281,8 млн дол США;
 - б) 44708,0 млн дол США.
2. Країни базування іноді називають
 - а) країнами-донорами; б) реципієнтами інвестицій.
3. Інвестиції у формі вивезення позикового капіталу здійснюються тільки під урядові гарантії щодо оплати основної суми позики та проценти за її користування:
 - а) так;
 - б) ні.
4. Інвестиційний проект вважається тим надійнішим, чим менше норма беззбитковості:
 - а) так;
 - б) ні.
5. Який показник дає змогу оцінити ефективність проекту протягом усього терміна дії інвестиційного проекту:
 - а) NPV (чиста поточна вартість);
 - б) норма беззбитковості.
6. Ефективним вважається той проект, який забезпечує:
 - а) мінімум чистої поточної вартості; б) максимум чистої поточної вартості.
7. Внутрішня норма окупності показує:
 - а) верхню межу граничного рівня банківської процентної ставки, перевищення якого робить проект збитковим;
 - б) термін дії інвестицій.
8. Інвестиційна привабливість території визначається факторами інвестиційної привабливості регіону і регіональною інвестиційною політикою:
 - а) так;
 - б) ні.
9. Спеціальна економічна зона «Миколаїв» була створена у межах земельних ділянок, на яких розташовані суднобудівні підприємства м. Миколаєва Миколаївської області площею 865 га на 30 років. Зона почала працювати 01.01.2000 р.
 - а) так;
 - б) ні.
10. Норми Закону України «Про загальні засади створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон» передбачають, що статус, територія, строк функціонування СЕЗ визначаються шляхом прийняття для кожної зони окремого закону, який не може вступати у протиріччя з базовим законом:
 - а) так; б) ні.

ВАРІАНТ 9

1. Метод складних процентів дає можливість:
 - а) оцінити вартість грошей у майбутньому;
 - б) визначити оптимальну процентну ставку.
2. Метод дисконтування застосовується, коли необхідно знати:
 - а) яку суму грошей необхідно вкласти зараз, щоб отримати бажану суму грошей у майбутньому;
 - б) якою буде майбутня вартість грошей.
3. Інвестиційний проект вважається тим надійніше, чим менша норма беззбитковості:
 - а) так;
 - б) ні.
4. Відношення прибутку до виручки від реалізації продукції характеризує показник:
 - а) рентабельність продажу;
 - б) норму амортизаційних відрахувань.
5. Інновації – це вкладення у нововведення:
 - а) так;
 - б) ні.
6. Інтелектуальні інвестиції – це вкладання в об'єкти інтелектуальної власності, що впливають з авторського права, винахідницького і патентного права, права на промислові зразки і корисні моделі:
 - а) так; б) ні.
7. Забезпечують приріст матеріальних активів, збільшення виробничих фондів, амортизація яких, у свою чергу, є джерелом подальшого розвитку виробництва:
 - а) інвестиції в основний капітал; б) інвестиції в оборотний капітал.
8. Питома вага прямих іноземних інвестицій (ПІ) в економіку Миколаївської області від загального обсягу надходжень ПІ в Україну за період 2000-2011 рр. коливається в межах:
 - а) від 1,1% до 0,4%; б) від 5% до 10%.
9. $PI = \sum \frac{Rt}{(1+dc)^t} \div \sum \frac{St}{(1+dc)^t}$:
 - а) індекс прибутковості;
 - б) чиста поточна вартість.
10. ПІ на душу населення України в 1996 році становили 17,5 дол США:
 - а) так;
 - б) ні.

ВАРІАНТ 10

1. Найбільший обсяг надходжень прямих іноземних інвестицій в економіку України за період 1996-2011 років надходить:
- від країн ЄС;
 - від країн СНД.
2. Вкладання в об'єкти інтелектуальної власності, що впливають з авторського права, винахідницького і патентного права, права на промислові зразки і корисні моделі – це:
- інтелектуальні інвестиції;
 - інновації.
3. Ефективним вважається той проект, який забезпечує:
- максимум чистої поточної вартості;
 - мінімум чистої поточної вартості.
4. Ринок інвестиційних товарів включає: іпотечний ринок, ринок інтелектуальних цінностей, підрядний ринок, ринок робочої сили:
- так;
 - ні.
5. Якщо потрібно визначити індекс інфляції за тривалий період (наприклад за один рік) на основі значень рівня інфляції за більш вузькі проміжки часу (наприклад, місяці), використовують формулу:

$$a) I = (1 + TI_1) \cdot (1 + TI_2) \cdot \dots \cdot (1 + TI_t); \quad б) I = \frac{\sum_{i=1}^n p_i q_i}{\sum_{i=1}^n p_{i0} q_i}$$

6. Переведення значних розмірів капіталу в країни з більш сприятливим інвестиційним кліматом (для уникнення високого оподаткування, негативних наслідків інфляції, ризику експропріації та ін.):
- втеча капіталу;
 - чистий приплив капіталу.
7. Чи можна за допомогою коефіцієнта варіації визначити ступінь ризику інвестиційного проекту:
- так;
 - ні.
8. Портфельні інвестиції – це інвестиції, здійснені нерезидентами у вигляді цінних паперів, майна, майнових прав, питома вага яких складає у статутному фонді підприємства-резидента до 10%:
- так;
 - ні.
9. Створений у 1990 році для фінансової підтримки проектів сприяння Центральної і Східної Європи в їхньому переході до ринку:
- ЄБРР;
 - МБРР.
10. Мета портфельного інвестора обмежується підвищенням вартості інвестованого капіталу (наприклад, акцій) чи отриманням поточного прибутку, який цей капітал може давати (наприклад, у вигляді дивідендів на акції):
- так;
 - ні.

ВАРІАНТ 11

1. Процес знецінення грошей у результаті перевищення кількості грошових знаків, що перебувають у обігу над сумою цін товарів та послуг:

а) інфляція;

б) дефляція.

2. Країна, або окремі території країн, де на державному рівні для певних типів компаній, власниками яких є іноземці, встановлені значні пільги з оподаткування, частково або повністю зняті митні й торгові обмеження, знижені або відсутні вимоги до бухгалтерського обліку і аудиту:

а) офшорна зона (юрисдикція);

б) вільна страхова зона.

3. Портфельні інвестиції утворюються вкладенням капіталу в цінні папери підприємств у розмірах, які не забезпечують права власності або контролю над ними:

а) так; б) ні.

4. Характерна риса - висока ліквідність:

а) портфельні інвестиції;

б) прямі інвестиції.

5. Інвестиційний клімат - це ситуація в країні з погляду іноземних підприємців, які вкладають в її економіку свої капітали. Цей клімат формується багатьма факторами (факторами ризику):

а) так; б) ні.

6. Диверсифікованість – можливість одночасно інвестувати у велику кількість цінних паперів:

а) так; б) ні

7. Вкладення капіталу в розробку проектів і купівлю акцій, облігацій – це є інвестиції:

а) фінансові;

б) реальні.

8. Формула Фішера, де врахована інфляційна премія:

$$\text{а) } I_{\text{ном}} = I_p + TI + TI \cdot I_p; \quad \text{б) } I_p = \frac{I_{\text{ном}} - TI}{1 + TI}$$

9. На території спеціальної економічної зони (СЕЗ) запроваджуються пільгові митні, валютно-фінансові, податкові та інші умови економічної діяльності вітчизняних та іноземних юридичних і фізичних осіб:

а) так; б)ні.

10. Із країни базування здійснюється експорт капіталу, вона є місцем переважного перебування інвестиційного суб'єкта (для фізичної особи – це країна громадянства, для юридичної – країна реєстрації):

а)так; б)ні.

ВАРІАНТ12

1. Головним питанням визначення NPV (чистої поточної вартості) є вибір дисконтної ставки, на основі якої розраховуються коефіцієнти дисконтування:
 - а) так;
 - б) ні.
2. Якщо NPV (чиста поточна вартість) має позитивне значення – рентабельність інвестицій перевищує прийняту в розрахунках дисконту ставку, а проект ефективний:
 - а) так;
 - б) ні.
3. Яка організація займається сприянням функціонуванню міжнародної валютної системи, що включає більшість держав-членів ООН:
 - а) МВФ;
 - б) Міжнародний центр з урегулювання інвестиційних суперечок.
4. Якщо NPV має від'ємне значення, рентабельність інвестицій нижча за дисконту ставку, то від проекту відмовляються:
 - а) так;
 - б) ні.
5. Внутрішня норма окупності показує:
 - а) верхню межу граничного рівня банківської процентної ставки, перевищення якого робить проект збитковим;
 - б) термін дії інвестицій.
6. $NPV = 0$, одночасно індекс прибутковості дорівнює 1:
 - а) так;
 - б) ні.
7. Сформований за критерієм максимізації рівня інвестиційного прибутку в поточному періоді незалежно від темпів росту інвестованого капіталу на тривалу перспективу:
 - а) портфель доходу;
 - б) портфель росту.
8. При якій нормі беззбитковості проект вважається більш надійним:
 - а) 25%;
 - б) 45%.
9. Під прямими іноземними інвестиціями слід розуміти:
 - а) підприємницький капітал за кордоном, що забезпечує контроль над підприємствами, в які він вкладений;
 - б) вкладення капіталу в цінні папери підприємств у розмірах, які не забезпечують права власності або контролю над ними.
10. Цілеспрямовано сформована сукупність об'єктів реального та фінансового інвестування для здійснення інвестиційної діяльності відповідно до обраної стратегії:
 - а) інвестиційний портфель;
 - б) інвестиційна діяльність.

ВАРІАНТ 13

1. При оцінці майбутньої вартості грошових коштів з урахуванням інфляції використовується наступна формула:

$$\text{а) } FV = PV \cdot [(1 + Ip)(1 + TI)]^t; \quad \text{б) } PV = \frac{FV}{[(1 + Ip)(1 + TI)]^t}.$$

2. Система важелів державного впливу на ділову інвестиційну активність фізичних та юридичних осіб з метою забезпечення оптимального рівня інвестування згідно з державними пріоритетами:

а) державне регулювання інвестиційного процесу; б) інвестиційний клімат.

3. Рентабельність інвестиційного проекту із зниженням дисконтної ставки:

а) підвищується;

б) знижується.

4. Витрати, які не змінюються при зміні обсягів виробництва в короткостроковому періоді – це:

а) постійні;

б) прямі.

5. При якій нормі беззбитковості проект вважається більш надійним:

а) 25%;

б) 50%.

6. Якщо IRR проекту 20%, банк надає кредит під 25% проект буде:

а) прибутковим;

б) збитковим.

$$7. IRR = dc_1 + \frac{Пзн \cdot (dc_2 - dc_1)}{Пзн + Взн};$$

а) внутрішня норма окупності;

б) індекс прибутковості.

8. Цілеспрямовано сформована сукупність об'єктів реального та фінансового інвестування для здійснення інвестиційної діяльності відповідно до обраної стратегії:

а) інвестиційний портфель;

б) інвестиційна діяльність.

9. ДРР (дисконтований термін окупності) більше, ніж статичний показник (РР) терміну окупності:

а) так; б) ні.

10. Дочірня компанія:

а) реєструється за кордоном як самостійна компанія і має статус юридичної особи з власним балансом, контролює її батьківська компанія, оскільки вона володіє основною частиною її акцій або всім її капіталом;

б) батьківської фірми належить суттєва, але не основна частина акцій.

ВАРІАНТ 14

1. Відділення:

а) не є самостійними компаніями та юридичними особами і на всі 100% належать батьківській фірмі;

б) підприємства, де батьківській компанії не належить жодної акції, але за якими здійснюється управлінський контроль через укладання угод (наприклад для спільного видобування сировини).

2. Передбачає фінансові результати реалізації проекту для його безпосередніх учасників; базується на очікуваній нормі доходності, яка влаштовує всіх суб'єктів інвестування; інші наслідки впровадження проекту не враховуються:

а) фінансова оцінка ефективності інвестицій; б) податкова.

3. За період 2008-2011 років найбільший обсяг надходжень прямих іноземних інвестицій в економіку України надійшло з:

а) Кіпру; б) США.

4. Прямі іноземні інвестиції на душу населення Миколаївської області в 1996 році становили:

а) 4,7 дол США; б) 153 дол США.

5. Вкладення в іноземні підприємства або цінні папери, які приносять інвесторові відповідний дохід, але не дають право контролю над підприємством (такими цінними паперами можуть бути акціонерні або боргові цінні папери):

а) портфельні інвестиції; б) прямі реальні інвестиції.

6. При оцінці майбутньої вартості грошових коштів з урахуванням інфляції використовується наступна формула:

$$\text{а) } FV = PV \cdot [(1 + Ip) \cdot (1 + TI)]^t ; \quad \text{б) } PV = \frac{FV}{[(1 + Ip) \cdot (1 + TI)]^t} .$$

7. Регрес - це право кредитора висувати фінансові вимоги до позичальника:

а) так; б) ні.

8. Якщо IRR проекту 20%, банк надає кредит під 25% проект буде:

а) прибутковим; б) збитковим.

9. Чим відрізняються асоційовані компанії від дочірніх:

а) меншим впливом батьківської фірми, якій належить суттєва, але не основна частка акцій;

б) самостійністю, статусом юридичної особи з власним балансом.

10. Країна, або окремі території країн, де на державному рівні для певних типів компаній, власниками яких є іноземці, встановлені значні пільги з оподаткування, частково або повністю зняті митні й торгові обмеження, знижені або відсутні вимоги до бухгалтерського обліку і аудиту:

а) офшорна зона (юрисдикція); б) вільна страхова зона.

ВАРІАНТ 15

1. Офшорна зона являє собою:

- а) географічну зону, в якій банки можуть вільно здійснювати діяльність і мають ділові стосунки з клієнтами, відсутні вимоги до бухгалтерського обліку і аудиту;
- б) країну або окремі території країн, де на державному рівні для певних типів компаній, власниками яких є іноземці встановлені значні пільги з оподаткування, частково або повністю зняті митні і торгові обмеження, знижені або відсутні вимоги до бухгалтерського обліку і аудиту.

2. Фірми, які збирають різні ліцензійні виплати за патентами, авторські гонорари, товарні знаки:

- а) фірми – копії; б) фірми – „Роялті”.

3. Покладання всієї відповідальності за реалізацію проекту на фінансово-кредитну організацію, коли банк бере на себе всі інвестиційні ризики та відмовляється від будь яких зворотних вимог (регресу) з приводу розподілу відповідальності:

- а) фінансування без регресу на позичальника;
- б) фінансування з повним регресом на позичальника.

4. Метод аналогій, метод моделювання, демонстраційний метод, метод математичної статистики:

- а) методи вимірювання ризиків;
- б) за їх допомогою визначається термін окупності і норма інвестиційного прибутку.

5. Частина загального ризику, що зумовлена факторами, які не впливають на всі види цінних паперів та можуть бути пов'язані лише з одним з них (наприклад невірні рішення керівництва компанії):

- а) несистематичний ризик; б) систематичний ризик.

6. Під надійною офшорною зоною розуміють зону:

- а) в якій відсутня банківська таємниця, розвинуті наглядові органи і законодавство;
- б) де надзвичайно жорсткі нормативи для регулювання страхових операцій.

7. Частина загального ризику, яка пов'язана зі змінами загального та політичного клімату, що впливає на всі види цінних паперів:

- а) систематичний ризик будь яких цінних паперів;
- б) несистематичний ризик будь яких цінних паперів.

8. Які компанії дають можливість зменшити податки на спадок і приріст капіталу або уникнути їх взагалі:

- а) трастові компанії; б) страхові компанії.

9. Чиста поточна вартість інвестиційного проекту визначається за формулою:

$$а) NPV = \sum \frac{R_t}{(1+dc)^t} - \sum \frac{S_t}{(1+dc)^t} = \sum PV - \sum SV;$$

$$б) NPV = \sum \frac{S_t}{(1+dc)^t} - \sum \frac{R_t}{(1+dc)^t} = \sum SV - \sum PV.$$

10. Підприємство може приймати будь які рішення інвестиційного характеру, рівень рентабельності яких не нижче поточного показника СС (ціни капіталу для даного проекту): а) так; б) ні.

ВАРІАНТ 16

1. Інвестиційний проект – це:

- а) обмежена за часом цілеспрямована зміна системи зі встановленими вимогами до якості результатів, можливими межами витрат коштів і ресурсів, специфічною організацією з його розробки та реалізації;
- б) не обмежена за часом зміна системи зі встановленими вимогами до якості результатів, можливими межами витрат коштів і ресурсів.

2. Чиста поточна вартість:

$$\text{а) } NPV = \sum \frac{Rt}{(1+dc)^t} - \sum \frac{St}{(1+dc)^t} = \sum PV - \sum SV;$$

$$\text{б) } NPV = \sum \frac{St}{(1+dc)^t} - \sum \frac{Rt}{(1+dc)^t} = \sum SV - \sum PV.$$

3. Коефіцієнт дисконтування при дисконтній ставці 10% ($t=6$) дорівнює 0,56, це означає:

- а) сьогодні вартість 1 грн становить 56 коп;
- б) вартість 1 грн через 6 років становить 0,56 грн.

4. З підвищенням дисконтної ставки рентабельність проекту знижується:

- а) так; б) ні.

5. Чиста поточна вартість інвестиційного проекту дорівнює нулю:

- а) рентабельність проекту збігається з рівнем дисконтної ставки;
- б) рентабельність проекту перевищує прийняту в розрахунках дисконтну ставку.

6. Підприємство може приймати будь які рішення інвестиційного характеру, рівень рентабельності яких не нижче поточного показника СС (ціни капіталу для даного проекту):

- а) так; б) ні.

7. Іноземні інвестиції можуть здійснюватися у вигляді іноземної валюти, що визнається конвертованою Національним банком України; валюти України – при реінвестиціях в об'єкт первинного інвестування чи в будь-які інші об'єкти інвестування відповідно до законодавства України за умови сплати податку на прибуток (доходи); будь-якого рухомого і нерухомого майна та пов'язаних з ним майнових прав; акцій, облігацій, інших цінних паперів, а також корпоративних прав, прав власності на частку (пай) у статутному фонді юридичної особи, створеної відповідно до законодавства України або законодавства інших країн, виражених у конвертованій валюті:

- а) так; б) ні.

8. Чи можна класифікувати офшорні зони за ступенем надійності:

- а) так; б) ні.

9. Якщо внутрішня норма окупності інвестиційного проекту дорівнює 25%:

- а) чиста поточна вартість дорівнює нулю;
- б) індекс прибутковості більше 1.

10. Капітал, що споживається в одному виробничому циклі і його вартість повністю переноситься на вартість виготовленої продукції, не бере участі у створенні вартості, а обслуговує тільки процес обігу товарів: а) оборотний капітал; б) основний капітал.

ВАРІАНТ 17

1. Капітал, що споживається в одному виробничому циклі і його вартість повністю переноситься на вартість виготовленої продукції, не бере участі у створенні вартості, а обслуговує тільки процес обігу товарів:
 - а) оборотний капітал;
 - б) основний капітал.
2. Яка схема надання коштів ЄБРР:
 - а) фінансування не може перевищувати 70-80% загальної вартості проекту, Україна повинна самостійно забезпечити 20-30 % витрат проекту;
 - б) фінансування може перевищувати 70-80% загальної вартості проекту, Україна повинна самостійно забезпечити 10 % витрат проекту.
3. Коефіцієнт варіації 1 проекту 20%, 2 проекту 10%, то менш ризиковий:
 - а) 2;
 - б) 1.
4. Чи може університет набути статусу техніко-впроваджувальної зони:
 - а) так;
 - б) ні.
5. Сукупність практичних дій, що пов'язана з експортом, імпортом капіталів, технологій, послуг; здійсненням разом з іншими державами проектів зі створенням спільних підприємств з інтеграційними процесами в різних сферах:
 - а) міжнародна інвестиційна діяльність;
 - б) чистий приплив капіталу.
6. Дисконтований період окупності довший ніж розрахований на основі недисконтованих даних:
 - а) так; б) ні.
7. Характерна риса - висока ліквідність:
 - а) портфельні інвестиції; б) прямі інвестиції.
8. Передбачає довгострокові взаємовідносини, які відображають тривалу зацікавленість іноземного інвестора в резидентському підприємстві в економіці іншої країни, суттєвий вплив інвестора нерезидента на управління підприємством-резидентом з метою отримання прибутку або соціального ефекту:
 - а) пряма інвестиція;
 - б) портфельна.
9. Під коефіцієнтом дисконтування можна розуміти ціну, яку сьогодні повинен заплатити інвестор, щоб отримати вимогу в точності на 1 грн в момент часу t :
 - а) так;
 - б) ні.
10. Чиста поточна вартість 23 млн грн, індекс прибутковості:
 - а) більше одиниці;
 - б) більше нуля.

ВАРІАНТ 18

1. Цілеспрямовані вкладення в цінні папери з метою управління ними як єдиним цілим:
 - а) портфель цінних паперів;
 - б) інвестиційний проект.
2. Кредитні кошти Європейського банку реконструкції і розвитку не спрямовуються:
 - а) реалізацію проектів, пов'язаних з ігорним бізнесом, виробництвом зброї;
 - б) реалізацію проектів в аграрний сектор економіки.
3. Аналіз сценаріїв проекту – методика аналізу ризику, яка розглядає чутливість реагування очікуваного прибутку до змін у ключових змінних величинах та можливий інтервал їх значень:
 - а) так;
 - б) ні.
4. Якщо чиста поточна вартість більше 0, то проект:
 - а) приймається до впровадження;
 - б) не приймається до впровадження.
5. Рентабельність проекту підвищується із зниженням дисконтної ставки:
 - а) так;
 - б) ні.
6. Рівень розвитку продуктивних сил держави – один з найважливіших чинників, що впливає на покращення інвестиційного клімату:
 - а) так; б) ні.
7. МАР надає позики найбіднішим країнам, де доходи населення менше 2 дол США на день:
 - а) так;
 - б) ні.
8. Портфель цінних паперів формується як правило, після визначення інвестиційної політики компанії, а також після формування портфеля реальних інвестицій:
 - а) так;
 - б) ні.
9. До короткострокових реальних інвестицій можна віднести проекти реконструкції та технічного переозброєння підприємств, строки яких не перевищують одного року:
 - а) так;
 - б) ні.
10. Як правило, прибутковість знаходиться у зворотній залежності до зростання капіталу, ліквідності і ризику:
 - а) так;
 - б) ні.

ВАРІАНТ 19

1. До прямих іноземних інвестицій належать первинні вкладення та реінвестиції:
 - а) так;
 - б) ні.
2. Передбачається суттєвий вплив інвестора нерезидента на управління підприємством-резидентом:
 - а) прямі іноземні інвестиції;
 - б) портфельні інвестиції.
3. Всі види майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкт підприємницької та інших видів діяльності, в результаті якої створюється прибуток або досягається соціальний ефект:
 - а) інвестиція;
 - б) бюджетне асигнування.
4. Фінансування для обґрунтування майбутнього проекту:
 - а) нетто-інвестиції;
 - б) реінвестиції.
5. Реінвестиції:
 - а) повторне вкладення;
 - б) початкове вкладення.
6. $PI = \sum \frac{Rt}{(1+dc)^t} \div \sum \frac{St}{(1+dc)^t}$:
 - а) індекс прибутковості;
 - б) чиста поточна вартість.
7. Вкладення капіталу в розробку проектів і купівлю акцій, облігацій:
 - а) фінансові інвестиції;
 - б) реальні інвестиції.
8. Сума вкладень, що складається з прямих початкових вкладень і повторних вкладень:
 - а) бруто-інвестиції;
 - б) реінвестиції.
9. Для умов ринкової економіки найбільш прийнятним є таке визначення інвестицій:
 - а) усі напрями вкладання коштів, що забезпечують одержання прибутку;
 - б) додаткові капіталовкладення в розширення основних і оборотних фондів у процесі діяльності підприємства.
10. Найпоширеніша форма міжнародної інвестиційної діяльності компаній:
 - а) експорт;
 - б) лізинг.

ВАРІАНТ 20

1. Договірна маркетингова система збуту споживчих товарів і послуг:
 - а) франшиза;
 - б) етап розвитку автономної компанії.
2. Фірма переходить до прямого інвестування і контролює партнера, створюється торгова фірма за рубежом або спільне підприємство (СП) – це характеристика:
 - а) стадії участі;
 - б) стадія прямого інвестування в контрольовану філію.
3. Ефективним вважається той проект, який забезпечує:
 - а) максимум чистої поточної вартості; б) мінімум чистої поточної вартості.
4. Договір про оренду засобів виробництва, устаткування, інвентарю або нерухомого майна спеціального призначення, що були придбані з метою їх передачі в оренду підприємству:
 - а) експорт; б) лізинг.
5. Переведення значних розмірів капіталу в країни з більш сприятливим інвестиційним кліматом (для уникнення високого оподаткування, негативних наслідків інфляції, ризику експропріації та ін.):
 - а) втеча капіталу; б) чистий приплив капіталу.
6. Чистий приплив капіталу:
 - а) переведення значних розмірів капіталу в країни з більш сприятливим інвестиційним кліматом (для уникнення високого оподаткування, негативних наслідків інфляції, ризику експропріації та ін.);
 - б) це різниця між обсягом надходження грошових коштів із-за кордону (через позики і продаж іноземним інвесторам фінансових активів) та обсягом вивозу капіталу у формі позик іноземним позичальникам чи купівлі фінансових активів зарубіжних емітентів.
7. Захист внутрішнього ринку від іноземної конкуренції:
 - а) стратегія ізоляції;
 - б) стратегія протекціонізму.
8. Вилучення держави зі світових господарчих зв'язків:
 - а) стратегія протекціонізму;
 - б) стратегія ізоляції.
9. Фінансовий посередник, що акумулює кошти індивідуальних інвесторів і здійснює спеціалізовану інвестиційну діяльність, як правило, на операціях з цінними паперами:
 - а) інституційний інвестор;
 - б) посередствений інвестор.
10. Цілеспрямовано сформована сукупність об'єктів реального та фінансового інвестування для здійснення інвестиційної діяльності відповідно до обраної стратегії:
 - а) інвестиційний портфель;
 - б) стратегія вільної торгівлі (фритредерство).

РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

1. Баумоль Бернад. Секрети економічних показників: приховані ключі до майбутніх економічних тенденцій та інвестиційних можливостей / Баумоль Бернад. — Дніпропетровськ : Баланс Бізнес Букс, 2007. — 352 с.
2. Бланк И. А. Инвестиционный менеджмент / И. А. Бланк. — К. : 2001. — 448 с.
3. Борщ Л. М. Інвестування: теорія і практика: навч. посібник / Л. М. Борщ, С. В. Герасимова. — К. : 2007. — 685 с.
4. Федоренко В. Г. Інвестиційний менеджмент: навч. посібник / В.Г. Федоренко. — К. : 2001. — 280 с.
5. Федоренко В. Г. Інвестознавство. Підручник / В.Г. Федоренко. — К : МАУП, 2002. — 408 с.
6. Федоренко В. Г. Інвестування. Підручник / В. Г. Федоренко. — К. : 2006. — 443 с.
7. Губський Б. В. Інвестиційні процеси в глобальному середовищі (монографія) / Б. В. Губський. — К. : 1998. — 389 с.
8. Загородній А. Г. Менеджмент реальних інвестицій: навч. посібник / А. Г. Загородній, Ю. І. Стадницький. — К. : 2000. — 400 с.
9. Закон України «Про захист іноземних інвестицій на Україні» від 10.09.1991 // Відомості Верховної Ради України. — 1991. — №46 (зі змінами та доповненнями).
10. Закон України «Про зовнішньоекономічну діяльність» від 16.04.1991 // Відомості Верховної Ради України. — 1991. — №29 (зі змінами та доповненнями).
11. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.1991 // Відомості Верховної Ради України. — 1991. — №47 (зі змінами та доповненнями).
12. Інвестування : навч. посібник / А. А. Пересада, О. О. Смірнова, С. В. Онікієнко, О. О. Ляхова — К. : КНЕУ, 2001. — 251 с.
13. Пересада А. А. Управління інвестиційним процесом / А. А. Пересада. — К. : 2002. — 472 с.
14. Маховикова Г. А. Инвестиции / Г. А. Маховикова, И. А. Бузова, В. В. Терехова — К : Вектор, 2005. — 224 с.
15. Пухтаєвич Г. О. Макроекономічний аналіз: навч. посібник / Г. О. Пухтаєвич — К. : 2000. — 300 с.
16. Сазонець І.Л. Міжнародна інвестиційна діяльність. Підручник / І. Л. Сазонець, О. А. Джусов, О. М. Сазонець— К. : Центр учбової літератури, 2007. — 304 с.
17. Аналіз і розробка інвестиційних проектів : навч. посібник / І. І. Цигилик, С. О. Кропельницька, М. М. Білий, О. І. Мозоль — К : Центр навчальної літератури, 2005. — 160 с.

ЗАГАЛЬНІ ВИМОГИ ЩОДО ВИКОНАННЯ КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ

При виконанні контрольної роботи оцінюється:

- знання теоретичного матеріалу;
- самостійність виконання контрольних завдань.

Виконання контрольної роботи проводиться у наступній послідовності. Перш ніж починати написання контрольної роботи, необхідно ознайомитися з літературними джерелами, які розкривають суть завдання. Опрацювавши літературу, приступити до написання контрольної роботи. Текст контрольної роботи повинен мати розмежування по питаннях.

Контрольна робота повинна містити:

- титульний аркуш (додаток А);
- рецензія (чистий аркуш, де викладач рецензує роботу);
- зміст;
- перелік умовних позначень (за необхідністю);
- основну частину (перша частина включає шість теоретичних питань, друга частина – тестове завдання: один варіант – десять питань, кожне з яких має лише один вірний варіант відповіді);
- додатки (за необхідності);
- список використаних джерел.

Титульний аркуш контрольної роботи містить: найменування вищого навчального закладу (Миколаївський державний аграрний університет); кафедра, де виконана робота (кафедра економіки сільського господарства); вчене звання (посаду) викладача, що перевіряє роботу; назва роботи (контрольна робота); найменування дисципліни («Міжнародна інвестиційна діяльність»); факультет (менеджменту); спеціальність; номер групи (ЗЕД-5/1), прізвище, ім'я по батькові виконавця; шифр залікової книжки; варіант роботи.

Зміст подається на початку роботи. Він містить найменування та номер початкових сторінок усіх завдань.

Робота повинна бути написана розбірливим почерком, або може бути набрана на комп'ютері. По тексту обов'язкове посилання на літературні джерела, які використані студентом при вивченні питань контрольної роботи.

Загальний об'єм рукопису контрольної роботи не повинен перевищувати 30 сторінок учнівського зошита, або не більше 20 аркушів формату А4 (текст контрольної роботи необхідно друкувати, залишаючи поля таких розмірів: ліве, верхнє, нижнє – не менше 20 мм, праве – не менше 10 мм).

Друкарські помилки, описки і графічні неточності, які виявилися під час написання роботи, можна виправляти підчищенням або зафарбуванням білою фарбою і нанесенням на тому ж місці або між рядками виправленого тексту (фрагменту малюнка) машинописним способом. Допускається не більше трьох виправлень на одній сторінці.

Заголовки структурних частин контрольної роботи «ЗМІСТ», «ТЕОРЕТИЧНЕ ПИТАННЯ», «ТЕСТОВЕ ЗАВДАННЯ», «СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ» друкують великими літерами симетрично до набору.

Відстань між заголовком (за винятком заголовку пункту) та текстом повинна дорівнювати 3-4 інтервали.

Кожну структурну частину контрольної роботи треба починати з нової сторінки.

До загального обсягу роботи не входять додатки, список використаних джерел, таблиці та рисунки, які повністю займають площу сторінки. Але всі сторінки зазначених елементів роботи підлягають суцільній нумерації. Нумерація сторінок подаються арабськими цифрами без знака № у верхньому правому куті.

Контрольна робота повинна бути вислана до Університету з такими розрахунками, щоб вона була прорецензована не пізніше, ніж за місяць до початку екзаменаційної сесії. Після перегляду викладачем робота

повертається студенту з відмітками «на доопрацювання» (зауваження викладаються у рецензії; по тексту роботи) або «до захисту» та зазначенням дати перевірки та підписом.

Захист контрольної роботи відбувається в усній формі шляхом співбесіди між викладачем та студентом за завданнями контрольної роботи. Після захисту викладач на контрольній роботі ставить відмітку «зараховано» ставить дату та підпис. Захист контрольної роботи є допуском до складання заліку або іспиту.

ЗМІСТ

Вступ.....	3
Частина I. Теоретичні питання.....	5
Частина II. Тестове завдання	9
Рекомендована література.....	30
Загальні вимоги щодо виконання контрольної роботи.....	31
Зміст.....	34
Таблиця варіантів контрольної роботи для теоретичних питань.....	35
Додаток А.....	36

Таблиця варіантів контрольної роботи для теоретичних питань

Передостання цифра шифру	Остання цифра шифру									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	0
0	1,21,31, 51,66,81	2,22,32, 52,67,82	3,23,33, 53,68,83	4,24,34, 54,69,84	5,25,35, 55,70,85	6,26,36, 56,71,86	7,27,37, 57,72,87	8,28,38, 58,73,88	9,29,39, 59,60,74	10,30,40, 60,75,90
1	11,21,41, 61,76,91	12,22,42, 62,77,92	13,23,43, 63,78,93	14,24,44, 64,79,94	15,25,45, 65,80,95	16,26,46, 51,66,96	17,27,47, 52,67,97	18,28,48, 53,68,98	19,29,49, 54,69,99	20,30,50, 55,70,100
2	1,23,50, 56,71,100	2,24,49, 57,72,99	3,21,48, 58,73,98	4,22,47, 59,74,97	5,26,46, 60,75,96	6,25,45, 61,76,95	7,28,44, 62,77,94	8,27,43, 63,78,93	9,30,42, 64,79,92	10,29,41, 65,80,91
3	11,30,40, 51,66,81	12,29,30, 52,67,82	13,28,38, 53,68,83	14,27,37, 54,69,84	15,26,36, 55,70,85	16,25,35, 56,71,86	17,24,34, 57,73,87	18,23,33, 58,73,88	19,22,32, 59,74,89	20,21,31, 60,75,90
4	1,30,31, 61,76,91	2,29,32, 62,77,92	3,28,33, 63,78,93	4,27,34, 64,79,94	5,26,35, 65,80,95	6,25,36, 51,66,96	7,24,37, 52,67,97	8,23,38, 53,68,98	9,22,39, 54,59,99	10,21,40, 55,70,100
5	11,29,41, 56,71,81	12,30,42, 57,72,82	13,27,43, 58,73,83	14,28,44, 59,74,84	15,25,45, 60,75,85	16,26,46, 61,76,86	17,23,47, 62,77,87	18,24,48, 63,78,88	19,21,49, 64,79,89	20,22,50, 65,80,90
6	1,28,31, 51,66,90	2,30,32, 52,67,89	3,29,33, 53,68,88	4,26,34, 54,68,87	5,27,35, 55,70,86	6,28,36, 56,71,85	7,21,37, 57,72,84	8,22,38, 58,73,83	9,23,39, 58,74,82	10,24,40, 60,75,81
7	11,28,50, 61,76,99	12,29,47, 62,77,100	13,30,48, 63,78,97	14,26,47, 64,79,98	15,27,46, 65,80,95	16,24,45, 51,66,96	17,25,44, 52,67,94	18,22,43, 53,68,93	19,23,42, 54,69,91	20,21,41, 55,70,92
8	1,29,50, 56,71,91	2,28,49, 56,71,91	3,30,48, 58,73,93	4,25,47, 59,74,94	5,24,46, 60,75,95	6,23,45, 61,76,96	7,26,44, 62,77,97	8,27,43, 63,78,98	9,21,42, 64,79,99	10,22,41, 65,80,100
9	11,28,31, 52,76,82	12,27,32, 51,77,81	13,29,33, 54,78,84	14,25,31, 53,79,83	15,30,35, 56,80,86	5,16,23, 36,75,85	17,22,37, 58,74,88	18,21,39, 57,73,87	19,24,39, 60,72,90	20,26,40, 59,71,89

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
МИКОЛАЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АГРАРНИЙ
УНІВЕРСИТЕТ
НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ ЕКОНОМІКИ ТА
УПРАВЛІННЯ
ФАКУЛЬТЕТ МЕНЕДЖМЕНТУ
КАФЕДРА ЕКОНОМІКИ ПІДПРИЄМСТВ

КОНТРОЛЬНА РОБОТА

з дисципліни «Міжнародна інвестиційна діяльність»

(шифр залікової книжки)

Виконав (-ла):

студент (-ка) _____

(прізвище, ім'я та по-батькові)

групи _____

Перевірив (-ла):

(посада, прізвище, ім'я та по-батькові викладача)

МИКОЛАЇВ

2016

Навчальне видання

МІЖНАРОДНА ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ

Методичні рекомендації

Укладачі:

Крилова Ірина Георгіївна

Христенко Ольга Андріївна

Коваленко Анна Вячеславівна

Надруковано у видавничому відділі

Миколаївського національного аграрного університету

54020, м. Миколаїв, вул. Паризької комуни, 9

Свідоцтво суб'єкта видавничої справи ДК № 4490 від 20. 02. 2013 р.