Фонд
оценочных средств

по дисциплине (практике) «Инвестиции и инновации»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки
Направление 38.03.01 - РФ, 580100 - КР Экономика

Образовательная программа «Финансы и кредит»
(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Квалификация
бакалавр

Год набора 2026

Фонд оценочных средств предназначен для контроля знаний обучающихся по направлению подготовки (специальности) Направление 38.03.01 - РФ, 580100 - КР Экономика, образовательная программа «Финансы и кредит» по дисциплине (практике) «Инвестиции и инновации».

Фонд оценочных средств рассмотрен и утвержден на заседании Международной бизнес-школы Социогуманитарного института Кыргызско-Российского славянского университета имени первого Президента Российской Федерации Б.Н. Ельцина

Протокол № 1 от "03" сентября 2026 г.

Руководитель образовательной программы
«Финансы и кредит»
к.э.н., доцент Асанбекова Ф.Р.

Исполнители: к.э.н., доцент

Доцент Международной бизнес-школы Ивакова З.А.

Контрольные вопросы и задания для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (модуля)

Вопросы для проверки уровня обученности ЗНАТЬ:

1.Экономическая сущность инвестиций.

2.Роль инвестиций в развитии экономики.

3.Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, механизм осуществления, государственное регулирование.

4.Инвестиционное законодательство Кыргызстана: основные положения.

5.Государственные гарантии инвестиционной деятельности.

6.Классификация инвестиций.

7.Понятие и структура капитальных вложений.

8.Структура капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая.

9.Инвестиционная политика государства и предприятий.

10.Инвестиционный проект: понятие, разновидности.

11.Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла.

12.Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.

13.Сложные методы оценки инвестиционных проектов: характеристика.

14.Использование фактора времени при оценке инвестиционных проектов.

15.Понятие и виды инвестиционных рисков.

16.Основные объекты финансовых инвестиций: их отличительные особенности.

17.Сущность фундаментального анализа ценных бумаг.

18.Сущность технического анализа ценных бумаг.

19.Оценка инвестиционных качеств акций.

20.Оценка инвестиционных качеств облигаций.

21.Оценка эффективности финансовых инвестиций.

22.Инвестиционный портфель: понятие, классификация, цели формирования.

23.Формирование инвестиционного портфеля: основные этапы.

24.Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля.

25.Модели выбора оптимального портфеля инвестиций.

26.Управление инвестиционным портфелем.

Задания для проверки уровня обученности УМЕТЬ и ВЛАДЕТЬ:

27.Стратегии управления инвестиционным портфелем.

28.Диверсификация инвестиционного портфеля: понятие, значение.

29.Источники финансирования капитальных вложений: состав и структура.

30.Собственные источники финансирования капитальных вложений.

31.Внешние источники финансирования инвестиционной деятельности.

32.Заемные источники финансирования капитальных вложений.

33.Собственные средства предприятий как источник финансирования капитальных вложений, их состав и структура.

33.Эмиссия ценных бумаг как источник финансирования капитальных вложений.

34.Бюджетные ассигнования, сфера их применения и роль в финансировании капитальных вложений.

35.Характеристика методов финансирования инвестиционной деятельности.

36.Облигационные займы как метод финансирования капитальных вложений.

37.Акционирование как метод финансирования инвестиций.

38.Роль банковских кредитов в финансировании капитальных вложений.

39.Иностранные инвестиции.

40.Оптимальная структура источников финансирования капитальных вложений; факторы, ее определяющие. Методика определения оптимальной структуры капитала.

41.Продукция капитального строительства, ее технико-экономические особенности.

42.Инвестиционный цикл в капитальном строительстве.

43.Организационные формы капитального строительства.

44.Подрядные отношения в капитальном строительстве: общая характеристика. Типы договоров подряда.

45.Организация подрядных отношений в строительстве. Функции заказчика и подрядчика.

46.Содержание договоров подряда.

47.Особенности ценообразования в строительстве.

48.Виды договорных цен на строительную продукцию.

49.Состав договорной цены в капитальном строительстве.

50.Виды смет в капитальном строительстве и их содержание.

51.Договорная цена объектов, сооружаемых "под ключ".

52.Лизинг оборудования как форма финансирования капитальных вложений.

53.Лизинговые отношения и их роль в финансировании капитальных вложений.

54.Финансирование инновационной деятельности.

55.Механизм и стадии рискового финансирования.

56.Что такое инвестиционная деятельность?

57.Что собой представляет инвестиционный процесс?

58.В чем заключается инвестиционная привлекательность страны?

59.Дайте характеристику инвестиционного климата.

60.Что такое инвестиционный потенциал?

61.Что такое инвестиционный риск стран, из чего он складывается.

62.В чем заключается и от чего зависит инвестиционная стратегия предприятия.

63.В чем заключается двухэтапная схема оценки эффективности инвестиционного проекта?

64.Что такое жизненный цикл инвестиционного проекта, из каких стадий он состоит, от чего он зависит?

65.Что такое риск и неопределенность, в чем заключается их основные отличия?

66.Перечислите и охарактеризуйте основные инвестиционные риски

67.В чем заключается анализ рисков? Перечислите основные его виды.

68.Дайте определение и охарактеризуйте качественный анализ инвестиционного проекта

69.Опишите процесс количественного анализа.

70.В чем заключается влияния инфляции на показатели финансовой деятельности проекта.

71.В чем заключается сущность определения стоимости объектов недвижимости по затратному методу?

72.Перечислить и охарактеризовать основные отличия рынка товаров и рынка недвижимости

73.К какому виду инвестиций относятся инвестиции в недвижимость?

74.Какие показатели эффективности вложения инвестиций в объекты недвижимости используются при доходном методе оценки?

75.Что такое инновация, что лежит в ее основе?

Примерный перечень тем рефератов для СРС

1. Разработка стратегии инновационно-инвестиционного развития компании (на примере конкретной отрасли).

2. Развитие инновационной инфраструктуры на основе корпоративной реструктуризации.
3. Совершенствование управления инновационной деятельностью промышленной компании на основе оценки инновационного потенциала.
4. Развитие корпоративных промышленно-инновационных систем в рыночной экономике.
5. Развитие инновационного менеджмента на малых предприятиях промышленности.
6. Формирование сбалансированной инновационной политики промышленной компании.
7. Управление рисками инновационно-инвестиционного процесса в бизнес-деятельности компании.
8. Совершенствование методов финансирования инновационных проектов компании;
9. Инновационное управление интеллектуальным капиталом компании.
10. Управление инновационным процессом компании (с использованием системы внутреннего трансферта знаний).
11. Управление инновационным развитием компании на основе венчурного инвестирования.
12. Управление стоимостью промышленной компании в условиях инновационного развития.

5.1. Контрольные вопросы и задания для проведения рубежного контроля

Модуль 1.

Контрольные вопросы

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Роль инвестиций в развитии экономики.

3. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, механизм осуществления, государственное регулирование.

4. Инвестиционное законодательство Кыргызстана: основные положения.

5. Государственные гарантии инвестиционной деятельности.

6. Классификация инвестиций.

7. Понятие и структура капитальных вложений.

8. Структура капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая.

9. Инвестиционная политика государства и предприятий.

10. Инвестиционный проект: понятие, разновидности.

11. Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла.

12. Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.

13. Сложные методы оценки инвестиционных проектов: характеристика.

14. Использование фактора времени при оценке инвестиционных проектов.

15. Понятие и виды инвестиционных рисков.

16. Основные объекты финансовых инвестиций: их отличительные особенности.

17. Сущность фундаментального анализа ценных бумаг.

18. Сущность технического анализа ценных бумаг.

19. Оценка инвестиционных качеств акций.

Задания для проведения рубежного контроля

Задание 1. Инвестиционный проект предполагает вложения 100 денежных единиц в 0-м периоде и получение отдачи в 115,5 ден. единиц в 1-м периоде. Альтернативная стоимость капитала составляет 10%. Для финансирования проекта в 0-м периоде привлекается кредит с процентной ставкой 4%, который погашается в 1-м году.

1. Постройте денежные потоки, показывающие взаимосвязь денежных потоков по проекту и денежных потоков различных участников.

2. Рассчитайте чистый дисконтированный доход для каждого из потоков.

3. Рассчитайте внутренний уровень доходности для каждого из потоков.

4.Оценка инвестиционных качеств облигаций.

5. Оценка эффективности финансовых инвестиций.

Задания для проведения рубежного контроля

Задание 1. Предприятию для строительства нового структурного подразделения необходимы средства в объеме 2 000 тыс. сом. на период 2 года. Инвестиции предполагается осуществить из следующих источников:

1) выпуск акций - 1 200 тыс. сом., из них привилегированные акции - 200 тыс. сом.;

2) на оставшуюся сумму планируется облигационный заем, процент по которым - 7% в год;

Предприятие располагает также нераспределенной прибылью в сумме 400 тыс. сом.

Дивиденд по привилегированным акциям - 6% в год, дивиденд по обыкновенным акциям - 9% в год.

Рассчитать средневзвешенную цену капитала и сформулировать вывод о целесообразности финансирования проекта.

Предполагаемая прибыльность проекта - 7,5% в год.

2. Задание 2. Рассчитать лизинговые платежи по договору лизинга: Условия договора:

Стоимость имущества - предмета договора - 64,0 млн. сом.;

Срок договора - 4 года;

Норма амортизационных отчислений на полное восстановление - 20% годовых;

Процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества - 21% годовых;

Величина использованных кредитных ресурсов - 64,0 млн. сом.;

Процент комиссионного вознаграждения лизингодателю - 10% от среднегодовой стоимости имущества;

Дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором лизинга:

оказание консалтинговых услуг по использованию (эксплуатации) имущества - 0,5 млн. сом.;

командировочные расходы - 0,5 млн. сом.;

обучение персонала - 2,0 млн. сом.;

ставка налога на добавленную стоимость - 18%;

лизинговые взносы осуществляются равными долями ежемесячно, 10-го числа каждого месяца.

3. Задание 3. Расчет рыночной стоимости облигации. Инвестор предполагает купить акцию по цене 650 сом и продать ее через 4 года. Ожидается, что размер дивидендов по акции в первые 2 года составит 120 сом ежегодно, в следующие годы ожидается их рост не менее чем на 30 сом в год. Норма текущей доходности (ставка дисконтирования) для таких

акций составляет 12% в год. Определить текущую рыночную стоимость акции и оценить целесообразность осуществления сделки.

4. Задание 4. Расчет рыночной стоимости облигации с плавающей купонной ставкой.

Номинал облигации – 900 сом. До погашения остается 5 лет. Процентный доход выплачивается один раз в год. По первому купону выплачивается 18 % годовых, во второй год – 16 %, в третий – 15 %, в четвертый – 14 %, в пятый – 12 %. Требуемая норма доходности по облигации: в первый год – 19 %, во второй – 17 %, в третий и четвертый – 15 %, в пятый – 12 %. Определить рыночную стоимость облигации.

Часть 1. Решение задач и ситуаций

1.Постройте схему-таблицу, в которой обозначьте значение, задачи, условия и методы реализации инвестиционной стратегии.

2.Составьте схему, отражающую содержание и основные направления инвестиционной деятельности фирмы.

3. В виде конкретных схем и формул покажите сущность ситуационного и системного анализа в рамках стратегического управления.

4. Решите практическую задачу на анализ альтернативных вариантов инвестирования средств:

Фирма может продать собственное оборудование на сумму 400 тыс. сом. и вложить вырученные деньги в банк под 15 % годовых на условиях сложного процента. В случае эксплуатации оборудования через 9 лет его остаточная
стоимость составит 100 тыс. сом. Ежегодный доход от эксплуатации оборудования в среднем 120 тыс. сом. Требуется выбрать наиболее доходный способ вложения капитала на 9 лет.

Часть2 Решите тестовые задания:

1.По региональному признаку различают следующие виды инвестиций:

1) финансовые;
2) чистые;
3) валовые;
4) краткосрочные;
5) государственные;
6) внутренние;
7) частные;
8) иностранные;
9) совместные;

10) зарубежные.

2.За счет средств государственного бюджета осуществляются следующие капитальные вложения:

1) производственные;
2) централизованные;
3) техническое перевооружение;
4) нецентрализованные;
5) непроизводственные.

3. Коэффициент β измеряет:

1) политический риск;
2) недиверсифицируемый риск;
3) экологический риск;
4) допустимый риск.

4. Строительство дополнительных производств на действующем предприятии называют:

1) техническим перевооружением;
2) новым строительством;
3) расширением;
4) поддержанием действующих мощностей;
5) реконструкцией.

Часть 2. Анализ статистических данных

Задание 1. Задание 1. Анализ чувствительности NPV к изменению базовых параметров инвестиционного проекта.

Рассчитать показатели чувствительности NPV к изменению различных факторов и проранжировать их. Срок реализации проекта – 2 года. Предполагается, что значения переменных в течение всего срока реализации инвестиционного проекта одинаковые. Необходимый объем первоначальных инвестиций 7600 тыс. сом. Полученные данные занесите в табл.

Таблица

Исходные данные и оценочные показатели

Переменный фактор	Процентное изменение фактора	Базовое NPV	Новое NPV	Процентное изменение NPV	Эластичность NPV	Рейтинг
Базовый вариант: P_1=30 сом. Q_1=180 тыс. штук VC_1=80 тыс. сом. $г_1$=5 %						
P_2=36 сом.						
Q_2=144 тыс. штук						
VC_1=96 тыс. сом.						
$г_2$=25 %						

Задание 2. Анализ степени рискованности реализации инвестиционного проекта на основе метода корректировки нормы дисконта.

Рассматривается инвестиционный проект, средняя норма доходности которого составляет 18 % (г=18 %). Риск реализации проекта, определенный экспертным путем, равен 3,5 %. Необходимо оценить эффективность проекта с учетом и без учета риска. Исходные данные представлены в табл.

Таблица

Размеры денежных потоков инвестиционного проекта

Показатели	Проект
Необходимый объем первоначальных инвестиций (IC_0), млн сом.	9
Продолжительность действия проекта (n), годы	5
Закладываемая норма дисконта (г), проценты	18
Выгоды от проекта (В) по годам, тыс. сом.: в первый год (B_1) во второй год (B_2) в третий год (B_3)	 3,5 3,6 7,5

2 модуль

Задание 1. **.** Анализ степени рискованности реализации инвестиционного проекта на основе метода достоверных эквивалентов.

Рассматривается инвестиционный проект, требующий первоначальных инвестиций в размере 83 млн. сом. Планируемые денежные доходы за три года соответственно равны: 55 млн. сом., 59 млн. сом., 62 млн.сом. Норма дисконта определена в размере 15 % годовых. Коэффициенты достоверности, определенные экспертами для каждого года, равны: α_0=1,00; α_1=0,62; α_2=0,60; α_3=0,58. Необходимо оценить данный проект с учетом и без учета риска.

Задание 2.

Формирование приоритетного ряда проектов на основе индекса доходности (PI).

Фирма планирует инвестировать в программу 20 млн. сом. Необходимо сформировать годовую инвестиционную программу на основе индекса доходности с учетом финансовых ограничений и определить потери NPV в связи с исключением из программы проектов, не реализуемых из-за отсутствия инвестиционных средств. Исходные данные представлены в табл. .

Таблица

Исходные данные по проектам,

рассматриваемым для включения в инвестиционную программу

Проект	NPV, млн сом.	IC_0, млн сом.
А	1,28	6
Б	3,56	9
В	2,85	7,5
Г	3,23	8,2
Д	2,45	7,1
Всего	13,37	37,8

6. Решите тестовые задания:

1. К достоинствам использования внутренних источников финансирования относят:

1) необходимость предоставления соответствующих гарантий или залога имущества;

2) не требуется уплаты ссудного процента за использование средств;

3) ограниченный объем привлечения;

4) частичную потерю управления деятельностью компании;

5) тщательный внешний контроль за инвестиционной деятельностью;

6) существенное снижение риска неплатежеспособности и банкротства предприятия при их использовании;

7) простоту и быстроту привлечения;

8) сложность привлечения и оформления;

9) полное сохранение управления в руках первоначальных учредителей предприятия;

10) достаточно продолжительный период привлечения.

2**. При инвестициях с высокой нормой прибыльности в качестве метода финансирования используется:**

1) лизинг;

2) смешанное финансирование;

3) акционирование;

4) кредитное финансирование;

5) полное самофинансирование.

3. Инвестиционный портфель фирмы - это:

1) совокупность практических действий по реализации инвестиций;

2) сформированная в соответствии с инвестиционными целями инвестора совокупность объектов инвестирования, рассматриваемая как целостный объект управления;

3) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Модуль 2.

Контрольные вопросы

Темы контрольных работ:

1. Проблемы развития инновационной экономики.

2. Факторы, определяющие развитие инновационной экономики.

3. Стратегия инновационной экономики

4. Ресурсы развития инновационной экономики.

5. Инновационные концепции подготовки кадров.

6. Проблема «производимого качества» в экономике.

7. Мобилизация источников экономического роста.

8. Инвестиционная активность и нормализация структуры производства.

9. Интеллектуальный потенциал страны.

10.Формирование нового технологического уклада.

11.Информационно-компьютерная индустрия.

12.Инновационная политика.

13.Управление инновационной деятельностью фирмы.

14.Источники финансирований инновационной деятельности.

15.Оценка технического уровня и эффективности новой техники и технологии.

8. Классификация инвестиций.

9. Понятие и классификации инвестиционных проектов.

10. Цикл инвестиционного проекта.

11. Этапы разработки инвестиционного проекта.

12. Планирование сроков осуществления проекта. График осуществления проекта.

13. Основные категории анализа инвестиционных проектов.

14. Система инвестиционного анализа. Цели инвестиционного анализа.

15. Перечислите признаки инновационной экономики.

16. Опишите факторы, определяющие развитие инновационной экономики.

17. Охарактеризуйте стратегии развития инновационной экономики

18. Какие инновационные концепции подготовки кадров вы знаете.

19. Опишите механизм развития сетевой инфраструктуры.

20. Что такое «Инновационный тип развития».

21. Как оценивается интеллектуальный потенциал страны.

22. Что входит в понятие «природные богатства».

23. Опишите элементы инновационной политики.

24.Опишите процесс формирования инновационной инфраструктуры.

25. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.

26. Источники инвестиционных ресурсов различных форм коллективного инвестирования.

27. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Стратегические направления инвестиционной деятельности.

28. Инвестиционная сфера и ее состав.

29. Соотношение понятий «капитал» и «инвестиции».

30. Классификация инвестиций.

31. Понятие и классификации инвестиционных проектов.

32. Цикл инвестиционного проекта.

33. Этапы разработки инвестиционного проекта.

2. Задание 2. Инвестиционный проект предусматривает прирост ежегодных продаж продукции в течение первых четырех лет эксплуатации на сумму 20 млн. сом. и поддержание выручки от реализации на неизменном уровне в последующие пять лет операционной деятельности. Цены реализации продукции остаются неизменными. Операционные издержки за вычетом амортизации в первом году эксплуатации составляет 12 млн. сом. При этом удельный вес расходов на сырье, материалы, топливо и энергию в общей сумме операционных издержек за вычетом амортизации составляет 58%, заработной платы с начислениями - 1,7%, остальных издержек – 2,5%. Половина расходов на оплату труда связана с переменными издержками. Сначала, течение первых четырех лет, операционные издержки за вычетом амортизации возрастают до 36 млн. сом., затем сохраняются на неизменном уровне в последующие годы. Инвестиции в основной капитал в размере 160 млн. сом. осуществляются в течение одного года и направляются на приобретение и установку оборудования. Инвестиции в оборотный капитал вкладываются в начале каждого года, в течение которого увеличивается оборотный капитал. Оборудование полностью изнашивается за девять лет. Налоги не выплачиваются. Количество оборотов за год для денежных средств равняется 24, для сырья, материалов, топлива и энергии – 5, для дебиторской и кредиторской задолженности - 12. Коэффициент ликвидности составляет 1,2.

1. Определите потребность в нормируемых оборотных средствах (общую величину и по видам) упрощенным методом на основе прироста операционных издержек.

2. Рассчитайте показатель приведенной отдачи вложений (рентабельности инвестиций).

3. Задание 3. Инвестиционный проект характеризуется следующими данными:

Инвестиционные затраты по проекту составляют 700 тыс. сом, доходы последовательно по годам (начиная с года, следующего за годом осуществления инвестиций) составляют 110, 270, 340, 400 тыс. сом. Ставка дисконтирования - 14%.

Оценить инвестиционный проект с помощью показателей NPV, PI и IRR.

4. Решите тестовые задания:

1.Инвестиционный цикл включает в себя следующие фазы:

1) прибыльную;
2) предынвестиционную;
3) убыточную;
4) заключительную;
5) инвестиционную;
6) начальную;
7) эксплуатационную.

2. По объектам вложений средств выделяют следующие виды инвестиций:

1) чистые;
2) государственные;
3) финансовые;
4) краткосрочные;
5) внутренние;
6) реальные;
7) частные;
8) валовые;
9) нематериальные.

3. Целями формирования любого инвестиционного портфеля являются:

1) прирост капитала;
2) обеспечение реализации инвестиционной стратегии фирмы при оптимальном сочетании риска и дохода;
3) формирование максимально возможной по объему совокупности финансовых инструментов;
4) обеспечение минимизации инвестиционных рисков;
5) достижение определенного уровня доходности;

6) уменьшение инвестируемой суммы;

7) обеспечение достаточной ликвидности инвестированных средств.

4. По приоритетным целям инвестирования различают следующие виды портфелей:

1) несбалансированный;

2) портфель роста;

3) портфель ценных бумаг;

4) агрессивный;

5) сбалансированный;

6) портфель прочих объектов;

7) среднерисковый;

8) портфель дохода;

9) неотзываемый;

10) смешанный;

11) консервативный;

12) отзываемый.

Контрольные вопросы и задания для итогового контроля

1. Используя статистические сборники Кыргызстана за соответствующие годы, проанализировать структуру инвестиционных вложений в Кыргызстан за этот период.

2. На основании Закона КР «Об инвестициях» от 25.03.2003 г. Определите объекты и субъекты инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений; приведите примеры распределения обязанностей между субъектами инвестиционной деятельности при реализации разноцелевых инвестиций.

3. На основе анализа действующего законодательства сформулируйте основные особенности государственного регулирования инвестиционной деятельности в Кыргызстане в настоящее время (в части налоговой, амортизационной и пр. политики).

4. Назовите особенности инвестиционной политики государства в Кыргызстане в настоящее время; сравните их с прошлыми этапами развития нашего государства.

5. Приведите примеры формирования и содержания инвестиционной политики предприятий.

6. Охарактеризуйте основные фазы развития инвестиционного проекта с точки зрения содержания осуществляемых мероприятий и предполагаемых расходов и доходов.

7. Обоснуйте необходимость предынвестиционных исследований жизненного цикла инвестиционного проекта.

8. Назовите основные принципы оценки инвестиционных проектов.

9. Охарактеризовать смысл расчета основных показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Дайте сравнительную характеристику показателей.

10. Назовите основные ситуации риска при осуществлении инвестиционной деятельности.

11. Охарактеризуйте основные инструменты финансового рынка с точки зрения использования их как объектов для инвестирования.

12. Выделите сущность фундаментального и технического анализа при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг. Объясните смысл и содержание оценки эффективности вложений в ценные бумаги.

13. Приведите примеры приоритетных целей инвесторов при формировании портфеля ценных бумаг и соответствующего им портфеля инвестиций.

14. Приведите примеры состава и структуры инвестиционных портфелей различных типов.

15. Опишите последовательность формирования инвестиционного портфеля.

16. Приведите примеры активной и пассивной тактики управления портфелями.

17. Охарактеризуйте методику диверсификации инвестиционного портфеля Марковича.

18. Охарактеризуйте состав, структуру, достоинства и недостатки использования собственных источников финансирования инвестиций.

19. Охарактеризуйте состав, структуру, достоинства и недостатки использования заемных источников финансирования инвестиций.

20. Обоснуйте возможности и методы привлечения средств населения в качестве источников финансирования инвестиций (на основе соответствующих статистических и нормативных данных и публикаций в периодической печати).

21. Проанализируйте динамику привлечения иностранных инвестиций в Кыргызстане (в период 90-е годы - настоящее время) и назовите основные направления иностранного инвестирования в нашей стране.

22. На основе Закона КР «Об инвестициях» дайте характеристику гарантий и методов защиты иностранных инвестиций в стране.

23. Дайте характеристику продукции капитального строительства и назовите ее основные особенности.

24. Приведите примеры расчета сметной стоимости строительства с учетом ее составных частей.

25. Составьте договор подряда на капитальное строительство.

26. Назовите основные особенности, преимущества и недостатки акционирования как метода инвестирования.

27. Назовите основные особенности, преимущества и недостатки выпуска облигационных займов с целью привлечения инвестиционных ресурсов.

29. Обоснуйте особенности банковского кредитования капитальных вложений, выделите его основные трудности в современных условиях.

30. Назовите сущность и основные особенности проектного финансирования и его основные отличия от инвестиционного кредитования.

31. Проведите сравнительный анализ лизинга, аренды и кредита.

32. Выделите основные особенности ипотечного кредитования.

33. Охарактеризуйте венчурное финансирование и возможности его осуществления в Кыргызстане.

34. Используя данные материалов периодической печати оцените перспективы и современное состояние лизинга, проектного финансирования.

35.В чем заключается важность для кыргызской экономики прямых иностранных инвестиций помимо того, что они представляют собой дополнительные денежные средства, необходимые для развития

Вопросы к экзамену:

1.Инвестиционный портфель: понятие, классификация, цели формирования.

2. Формирование инвестиционного портфеля: основные этапы.

3. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля.

4. Модели выбора оптимального портфеля инвестиций.

5. Управление инвестиционным портфелем.

6.Стратегии управления инвестиционным портфелем.

7. Диверсификация инвестиционного портфеля: понятие, значение.

8.Источники финансирования капитальных вложений: состав и структура.

9. Собственные источники финансирования капитальных вложений.

10.Внешние источники финансирования инвестиционной деятельности.

11. Заемные источники финансирования капитальных вложений.

12.Собственные средства предприятий как источник финансирования капитальных вложений, их состав и структура.

13. Эмиссия ценных бумаг как источник финансирования капитальных вложений.

14. Бюджетные ассигнования, сфера их применения и роль в финансировании капитальных вложений. Характеристика методов финансирования инвестиционной деятельности.

15. Облигационные займы как метод финансирования капитальных вложений.

16. Акционирование как метод финансирования инвестиций.

17. Роль банковских кредитов в финансировании капитальных вложений.

18. Иностранные инвестиции

19. Понятие, признаки и свойства инновационной экономики.

20. Проблемы развития инновационной экономики.

21. Факторы, определяющие развитие инновационной экономики.

22. Виды и выбор стратегии инновационной экономики

23. Ресурсы развития инновационной экономики.

24. Инновационные концепции подготовки кадров.

25. Развитие сетевой инфраструктуры.

26. Инфраструктура системы высшего образования.

27. Материально-техническая и информационная база.

28. Эффективность использования традиционных ресурсов. Проблема «производимого качества» в экономике.

29. Мобилизация источников экономического роста.

30. Активизация спроса на инновационную продукцию и услуги.

31. Инвестиционная активность и нормализация структуры производства.

32. Повышение технологического уровня и инновационного потенциала.

33. Интеллектуальный потенциал страны.

34. Формирование нового технологического уклада.

35. Информационно-компьютерная индустрия.

36. Прорыв в разработке качественно новых источников энергии.

37. Прорыв в генной инженерии, медицине и сельском хозяйстве.

38. Элементы инновационной политики.

39. Инструменты инновационной политики.

40. Результаты реализации инновационной политики.

41. Источники финансирований инновационной деятельности.

42. Показатели технического уровня и эффективности новой техники и технологии.

43. Формирование инновационной инфраструктуры.

44. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.

45. Классификация инвестиций.

46. Понятие и классификации инвестиционных проектов.

47. Цикл инвестиционного проекта.

48. Этапы разработки инвестиционного проекта.

49. Методики анализа инвестиционных проектов.

50. Классификация показателей эффективности инвестиционных проектов.

51. Обобщающие показатели оценки финансового состояния.

52. Оценка эффективности инвестиционного проекта с учетом факторов риска.