Экзаменационное задание по дисциплине «Инвестиционный анализ и бизнес-планирование»

ФИО слушателя\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

1. Компания уплачивает 20 % налог на прибыль. Дополнительные расходы, связанные с получением кредита пренебрежимо малы, тогда стоимость кредитных ресурсов для компании:

а) равна процентной ставке по кредиту;

б) меньше процентной ставки по кредиту;

в) больше процентной ставки по кредиту;

г) равна 0.

1. Для оценки стоимости собственного капитала может использоваться модель:

а) Уилсона; б) EVA; в) CAPM

1. При изменении ставки дисконтирования соотношение между показателями NPV двух инвестиционных проектов:

а) всегда изменяется;

б) остается без изменения;

в) возможны различные варианты.

1. Что может являться инвестиционным проектом:
2. Строительство нового участка магистрального нефтепровода.
3. Модернизация основных средств, эксплуатируемых в процессе производства товаров / оказания услуг.
4. Текущее производство товаров / оказание услуг.
5. Комплекс работ, направленных на изменение технологического процесса в соответствии с новыми технологическими решениями.
6. Капитальный ремонт.
7. Какая стадия, входящая в инвестиционный план, поглощает максимальную сумму финансовых ресурсов в единицу времени?
	1. предварительная
	2. подготовительная
	3. строительная (инвестиционная)
	4. эксплуатационная
8. Проранжируйте (в порядке убывания значимости) стадии инвестиционного плана с точки зрения степени влияния допущенной ошибки на изменение общей суммы затрат по проекту.
9. предынвестиционная
10. строительная (инвестиционная)
11. эксплуатационная
12. К денежным потокам относятся:
	1. поступления выручки от продажи / оказания услуг на расчетный счет компании.
	2. оплата счетов поставщиков.
	3. начисление заработной платы.
	4. выплата заработной платы.
	5. амортизация.
	6. начисление налогов.
	7. оплата счетов за электроэнергию.
13. Что **не** относится к ошибкам финансового планирования?
14. Слабая проработка внешних и внутренних сценарных факторов.
15. Увлечение инвестиционными бюджетами и бюджетами развития без учета возможностей финансирования.
16. Отсутствие взаимосвязи между различными функциональными стратегиями.
17. Отсутствие денежных потоков по финансовой деятельности при оценке экономической эффективности проекта
18. Спрогнозируйте дополнительные инвестиции на конец 2017 года в прирост чистого оборотного капитала для компании со следующими исходными данными:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Год | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Выручка от реализации | 55 000 000 | 58 300 000 | 61 800 000 | 65 500 000 | 69 425 000 |

Величина чистого оборотного капитала составляет 12% от выручки. Инвестиции в прирост чистого оборотного капитала на конец 2017 года потребуются в размере:

1. 7416000
2. 396 000
3. 420 000
4. 444 000
5. Как определить операционный денежный поток?
6. Чистая прибыль + амортизация – изменение чистого оборотного капитала
7. Нераспределенная прибыль + дивиденды
8. Выручка
9. Какой показатель является интегральным (показывает результат за несколько лет)?
	1. NPV
	2. EVA
10. Для оценки стоимости реальных опционов для проектов, реализуемых в России целесообразно использовать:
11. Формулу Блэка-Шоулза
12. Бинарное дело с указанием возможных управленческих действий и их вероятности
13. Что не является реальным опционом:
14. Маркетинговые исследования
15. Расширение проекта
16. Переключение проекта на выпуск альтернативной продукции / оказания услуг
17. Продажа всех или части активов проекта
18. Отсрочка реализации проекта

|  |
| --- |
|  |