



Федеральное агентство по рыболовству
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Калининградский государственный технический университет»
(ФГБОУ ВО «КГТУ»)

УТВЕРЖДАЮ
Начальник УРОПСП

Фонд оценочных средств
(приложение к рабочей программе дисциплины)
БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ

основной профессиональной образовательной программы магистратуры
по направлению подготовки

38.04.01 ЭКОНОМИКА
Профиль программы
«БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

ИНСТИТУТ
РАЗРАБОТЧИК

отраслевой экономики и управления
кафедра экономики и финансов

1 РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Дисциплины	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
<p>ПК-1: Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов;</p> <p>ПК-3: Способен составлять и представлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность экономического субъекта, имеющие обособленные подразделения</p>	<p>ПК-1.1: Использует различные источники информации, включая учетные, для проведения экономических расчетов;</p> <p>ПК-3.1: Организует процесс ведения бухгалтерского учета в экономических субъектах, имеющих обособленные подразделения (включая выделенные на отдельные балансы)</p>	<p>Бухгалтерский учет и анализ инвестиций</p>	<p>Знать: специфику бухгалтерского учета и анализа предпринимательской деятельности с учетом целей и задач, поставленных перед бизнес-аналитиком, в том числе используя международные принципы и стандарты; источники внутренней организационной, макроэкономической, региональной и отраслевой финансовой информации, а также методы обеспечения сопоставимости, консолидации, обработки и использования; государственные, межведомственные, отраслевые, корпоративные методики экономического анализа с учетом специфики хозяйствующего субъекта и обособленного направления аналитической работы; особенности и области применения бухгалтерских, статистических, экономико-математических и качественных методов анализа; как использовать финансовые результаты работы предприятия, анализа и диагностики предпринимательской деятельности.</p> <p>Уметь: проводить самостоятельные исследования в соответствии с поставленной задачей и представлять их результаты в виде статьи или доклада; анализировать финансовую и управленческую отчетность хозяйствующих субъектов и делать на ее основе предварительные выводы об эффективности предпринимательской деятельности; оценивать информативность и достоверность аналитической информации; агрегировать и преобразовывать информацию хозяйствующих субъектов с целью повышения ее информативности; составлять аналитические таблицы, графики и диаграммы, позволяющие представить аналитическую информацию, а также полу-</p>

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Дисциплины	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
			<p>ченные результаты в наглядном виде, удобном для их правильной и быстрой оценки; применять пользовательские программы для проведения анализа предпринимательской деятельности; профессионально интерпретировать результаты анализа предпринимательской деятельности, оформлять аналитические выводы и обосновывать рекомендации для целей повышения эффективности управления</p> <p>Владеть: навыками индивидуальной исследовательской работы в области совершенствования постановки и методов управленческого анализа и диагностики предпринимательской деятельности; методикой и методологией проведения научных исследований в профессиональной сфере с применением инструментальных средств бизнес-аналитики и диагностики предпринимательской деятельности; навыками профессионального формирования информационной базы и использования всех доступных источников информации о внутренней и внешней среде предпринимательской деятельности; навыками выбора наиболее эффективных методов и подходов для проведения управленческого анализа предпринимательской деятельности и оценки альтернативных вариантов обоснования развития бизнеса; навыками проведения аналитических процедур и обобщения в своей будущей научной или практической деятельности.</p>

2 ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПОЭТАПНОГО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ) И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

2.1 Для оценки результатов освоения дисциплины используются:

- оценочные средства текущего контроля успеваемости;
- оценочные средства для промежуточной аттестации по дисциплине.

2.2 К оценочным средствам текущего контроля успеваемости относятся:

- тестовые задания;
- задания по темам практических занятий.

2.3 К оценочным средствам для промежуточной аттестации по дисциплине, проводимой в форме экзамена, относятся:

- задания по курсовым работам;
- вопросы к экзамену.

3 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

3.1 Тестовые задания используются для оценки освоения тем дисциплины студентами всех форм обучения (Приложение №1). Тестирование проводится как форма самостоятельной работы студентов всех форм обучения.

Тестовое задание предусматривает выбор правильного ответа на поставленный вопрос из предлагаемых вариантов ответа.

Тестирование производится методом случайной выборки (30 вопросов в итоговом тестовом задании) в ЭИОС. Оценка по результатам тестирования зависит от уровня освоения студентом тем дисциплины и соответствует следующему диапазону (%):

- от 0 до 55 – неудовлетворительно;
- от 56 до 70 – удовлетворительно;
- от 71 до 85 – хорошо;
- от 86 до 100 – отлично.

Положительная оценка выставляется студенту при получении от 56 до 100% верных ответов.

3.2 В приложении № 2 приведены типовые задания для проведения практических занятий, предусмотренных рабочей программой дисциплины. Для самостоятельной подготовки к практическому занятию необходимо внимательно изучить цель занятия, материал, полученный на лекции. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. Положительная оценка по ним ставится при выполнении студентом задания и защиты у преподавателя, ведущего практические занятия. Неудовлетворительная оценка выставляется, если студент не выполнил предусмотренные рабочей программой дисциплины практические задан

4 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

4.1 В приложении № 3 приведены типовая тематика курсовых работ для студентов.

Курсовая работа сдается путем прикрепления в ЭИОС КГТУ в соответствующую рубрику, созданную преподавателем по данной дисциплине. Срок сдачи: не позднее начала зачетно-экзаменационной сессии, установленной графиком учебного процесса.

По результатам проверки курсовой работы выставляется оценка. Работа положительно оценивается при условии соблюдения требований задания на ее выполнение. В том случае, если работа не отвечает предъявляемым требованиям (см. таблицу 2), то она возвращается автору на доработку. Студент должен переделать работу с учетом замечаний и представить для проверки новый вариант.

Критерии оценивания курсовой работы приведены в таблице 2.

Таблица 2 - Критерии оценивания курсовой работы

Оценка	Показатели, характеризующие курсовую работу
отлично	<ul style="list-style-type: none">• соответствие содержания заявленной теме;• глубокое и полное раскрытие вопросов теоретической и практической части работы;• отсутствие ошибок, неточностей, несоответствий в изложении теоретических и практических разделов;• глубокий и полный анализ результатов курсовой работы, формулирование верных выводов, указание их практического применения;• высокое качество оформления курсовой работы;• представление курсовой работы в указанные руководителем сроки;• уверенная защита курсовой работы.
хорошо	<ul style="list-style-type: none">• соответствие содержания заявленной теме;• наличие небольших неточностей в изложении теоретического или практического разделов, исправленных самим обучающимся в ходе защиты;• глубокий и полный анализ результатов, формулирование верных выводов, указание их практического применения;• хорошее качество оформления курсовой работы;• представление курсовой работы в указанные руководителями сроки.
удовлетворительно	<ul style="list-style-type: none">• соответствие содержания заявленной теме;• недостаточно полное раскрытие вопросов теоретической или практической части;• наличие ошибок и неточностей в изложении теоретического или практического разделов курсовой работы, исправленных самим обучающимся в ходе защиты;• недостаточно глубокий и полный анализ результатов;• небрежное оформление курсовой работы;• представление курсовой работы в поздние сроки;• обнаружение ошибок и неточностей в ходе защиты курсовой работы.

неудовлетворительно	<ul style="list-style-type: none"> • несоответствии содержания заявленной теме; • не раскрытие вопросов теоретической или практической части; • наличие грубых ошибок в изложении теоретического или практического разделов; • отсутствие анализа результатов курсовой работы; • низкое качество оформления курсовой работы; • представление курсовой работы в поздние сроки; • обнаружение грубых ошибок в ходе защиты курсовой работы.
---------------------	---

4.2 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена.

К экзамену допускаются студенты:

- положительно аттестованные по результатам тестирования;
- получившие положительную оценку по результатам выполнения практических заданий.

4.3 Оценивание экзамена по дисциплине является экспертным и зависит от уровня освоения студентом тем дисциплины (наличия и сущности ошибок, допущенных студентом при ответе на вопрос зачета/экзамена, выполнении им задания). Критерии оценивания экзамена по дисциплине:

Универсальная система оценивания результатов обучения включает в себя системы оценок: 1) «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»; 2) «зачтено», «не зачтено»; 3) 100 - балльную (процентную) систему и правило перевода оценок в пятибалльную систему (табл. 3)

Таблица 3 – Система оценок и критерии выставления оценки

Система оценок	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
Критерий	«не зачтено»	«зачтено»		
1 Системность и полнота знаний в отношении изучаемых объектов	Обладает частичными и разрозненными знаниями, которые не может научно-корректно связывать между собой (только некоторые из которых может связывать между собой)	Обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает полной системой знаний и системным взглядом на изучаемый объект
2 Работа с информацией	Не в состоянии найти необходимую информацию, либо в состоянии находить отдельные фрагменты	Может найти необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, интерпретировать и систематизировать необходимую информацию в рам-	Может найти, систематизировать необходимую информацию, а также выявить новые, до-

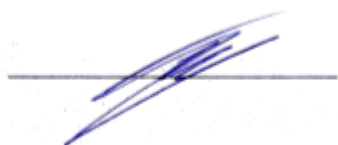
Система оценок Критерий	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
	информации в рамках поставленной задачи		ках поставленной задачи	полнительные источники информации в рамках поставленной задачи
3. Научное осмысление изучаемого явления, процесса, объекта	Не может делать научно корректных выводов из имеющихся у него сведений, в состоянии проанализировать только некоторые из имеющихся у него сведений	В состоянии осуществлять научно корректный анализ предоставленной информации	В состоянии осуществлять систематический и научно корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные задаче данные	В состоянии осуществлять систематический и научно корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные поставленной задаче данные, предлагает новые ракурсы поставленной задачи
4. Освоение стандартных алгоритмов решения профессиональных задач	В состоянии решать только фрагменты поставленной задачи в соответствии с заданным алгоритмом, не освоил предложенный алгоритм, допускает ошибки	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом, понимает основы предложенного алгоритма	Не только владеет алгоритмом и понимает его основы, но и предлагает новые решения в рамках поставленной задачи

5 СВЕДЕНИЯ О ФОНДЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО СОГЛАСОВАНИИ

Фонд оценочных средств для аттестации по дисциплине «Бухгалтерский учет и анализ банкротств» представляет собой компонент основной профессиональной образовательной программы магистратуры по направлению 38.04.01 Экономика (профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»)

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и финансов (протокол № 6 от 26.04.2022).

Заведующий кафедрой



А.Г. Мнаçаканян

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ»

Вариант 1

1. Формирование внеоборотных активов в организациях осуществляется посредством:

- а) текущего использования активов;
- б) долгосрочных инвестиций.
- в) финансовых вложений

2. Долгосрочные инвестиции в объекты основных средств направлены:

- а) на долгосрочные финансовые вложения в государственные ценные бумаги;
- б) на ремонт основных средств;
- в) на приобретение земельных участков и объектов природопользования.

3. Капитальные вложения осуществляются способами:

- а) хозяйственным;
- б) смешанным;
- в) комбинированным.

4. Долгосрочные инвестиции учитываются на счетах:

- а) 01 «Основные средства»;
- б) 04 «Нематериальные активы»;
- в) 08 «Вложения во внеоборотные активы»;

5. Оборот по дебету счета 08 «Вложения во внеоборотные активы» показывает:

- а) затраты отчетного месяца на осуществление инвестиций;
- б) списание инвентарной стоимости вводимых в эксплуатацию объектов;
- в) затраты на содержание и охрану временно приостановленного строительства.

6. Оборот по кредиту счета 08 «Вложения во внеоборотные активы» показывает:

- а) затраты отчетного месяца на осуществление инвестиций;
- б) списание инвентарной стоимости вводимых в эксплуатацию объектов;
- в) списание фактических затрат по незаконченному строительству, проданному или переданному безвозмездно другой организации.

7. Расчеты между застройщиками и подрядчиками за выполненные работы по строительству объекта основных средств осуществляются по стоимости:

- а) сметной;

б) договорной;

в) инвентарной;

8. Повышение экономического роста организации и базы возрастания прибыли обеспечивается следующим соотношением сумм инвестиций (И) и амортизационных отчислений (А):

а) $I < A$;

б) $I = A$;

в) $I > A$.

9. Какой показатель не используется при оценке абсолютной эффективности капитальных вложений:

а) единовременные затраты;

б) себестоимость;

в) фондоёмкость;

10. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег, называются:

а) сложными

б) простыми (статическими)

в) динамическими

11. Инвестиционная деятельность представляет собой:

а) вложение денежных средств в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли

б) комплекс мер по привлечению денежных ресурсов и направлению их в объекты финансирования с целью получения прибыли или иного эффекта

в) вложение денежных средств в финансовые активы

12. Инвестиции определяют:

а) ликвидность активов

б) устойчивость рынка

в) доходность капитала

13. К предпосылкам возникновения потребности в инвестициях не относится:

а) увеличение трудового потенциала предприятия

б) обновление материально-технической базы

в) наращивание объемов производства

14. Одним из элементов инвестиционной среды выступают:

- а) фондовые индексы
- б) биржи
- в) активы

15. Осуществление вложений в объекты за счет доходов или прибыли инвестора, которые получены им от инвестиций - это:

- а) реинвестирование
- б) финансирование
- в) факторинг

16. Величина чистых активов организации - 20 млн. руб.; обязательств - 40 млн. руб.; финансовые расходы - 6 млн. руб. Рассчитать эффект финансового рычага, если экономическая рентабельность составляет 25%, а коэффициент налогообложения прибыли 20%:

- а) 15,2%
- б) 6,84%
- в) 1,6%

17. Валюта как объект инвестиций является элементом рынка:

- а) инвестиционного капитала
- б) средств производства
- в) денежного

18. Для включения ценной бумаги в котировальный список первого уровня, минимальный срок функционирования эмитента должен составлять:

- а) 1 год
- б) 3 года
- в) 2 года

19. Инвестиции по характеру участия подразделяются на:

- а) безрисковые, средне-рисковые и высоко-рисковые
- б) денежные, капитальные, финансовые
- в) прямые, портфельные и прочие

20. Исключение ценных бумаг организатором торговли из списка ценных бумаг на фондовой бирже называется:

- а) эмиссия
- б) делистинг

в) реинвестирование

21. Не является формой реального инвестирования:

- а) коммерческий кредит
- б) кредитное финансирование
- в) лизинг

22. Инвестиционная привлекательность - это:

- а) факторы, способствующие оттоку и притоку капитала извне
- б) совокупность условий, благоприятствующих инвестированию
- в) деятельность по улучшению инвестиционного климата в стране

23. Государственная инвестиционная политика представляет собой:

- а) комплекс практических мер государства, направленных на реализацию и совершенствование инвестиционной деятельности в стране
- б) определение целей и задач инвестиций
- в) выработку государственной инвестиционной стратегии

24. Портфельные инвестиции - это:

- а) приобретение акций (паев) коммерческой организации, которые составляют не менее 10% в уставном (складочном) капитале фирмы
- б) приобретение ценных бумаг, осуществляемое через финансового посредника
- в) приобретение акций (паев) компании, которые составляют менее 10% в уставном (складочном) капитале фирмы, а также облигаций, векселей и других ценных бумаг

25. Капитальные вложения - это:

- а) финансирование воспроизводства основных фондов и нематериальных активов предприятия
- б) вложение денежных средств в активы, приносящие максимальный доход
- в) долгосрочное вложение денежных средств в финансовые активы

26. Размещение эмиссионных ценных бумаг - это:

- а) приобретение эмитентом ценных бумаг на первичном или вторичном рынке
- б) смена собственника эмиссионных ценных бумаг
- в) отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок

27. Целью инвестирования является:

- а) расширение рынков сбыта
- б) техническое совершенствование производства

в) получение прибыли и иного полезного эффекта

28. Инвестиционная стратегия представляет собой:

а) осуществление мер по совершенствованию инвестиционной деятельности

б) определение долгосрочных инвестиционных целей и задач, а также направлений их реализации

в) осуществление финансовой политики предприятия

29. Инвестиции в финансовые активы включают:

а) приобретение лицензии

б) затраты на модернизацию производства

в) приобретение акций

30. Наличие центров прибыли и инвестиций возможно при существовании:

а) централизованной структуры управления организацией

б) децентрализованной структуры управления организацией

в) многопрофильного производства

Вариант 2

1. К финансовым вложениям относят:

а) вложения организации в расширение производства;

б) инвестиции организации в уставные капиталы других организаций и ценные бумаги;

в) затраты организации на приобретение основных средств.

2. Акции, обеспечивающие владельцу преимущественное право на получение дивидендов в форме фиксированного процента, но не дают права голоса в АО:

а) привилегированные;

б) именные;

в) обыкновенные.

3. Дополнительный выпуск облигации допускается в случае полной оплаты:

а) всех выпущенных акций на сумму не более 25% уставного капитала;

б) всех выпущенных акций на сумму не более 50% уставного капитала;

в) в любое время и в любом размере.

4. Рыночная стоимость ценных бумаг (ЦБ) определяется как:

а) сумма, обозначенная на бланке ценной бумаги;

б) цена, определяемая как результат котировки ЦБ на вторичном рынке;

в) цена продажи ЦБ при ее первичном размещении.

5 Финансовые вложения принимаются к учету по стоимости:

- а) средней;
- б) методом ФИФО;
- в) первоначальной.

6. Предварительная оплата расходов по приобретению ценных бумаг отражается бухгалтерской записью:

- а) Дт 58 Кт 51;
- б) Дт 51 Кт 58;
- в) Дт 76 Кт 51; Дт 58 Кт 76.

7. При вложении в уставный капитал другой организации передающая сторона приобретает:

- а) акции этой организации;
- б) облигации;
- в) векселя.

8. Срок окупаемости - это длительность:

- а) функционирования проекта,
- б) возврата вложенного капитала,
- в) при которой NPV становится положительным.

9. Для оценки привлекательности инвестиционного проекта ожидаемую норму прибыли по инвестициям сравнивают с:

- а) рентабельностью будущих продаж
- б) нормой маржинального дохода
- в) нормой прибыли по инвестициям в ценные бумаги на финансовых рынках

10. К показателям, характеризующим привлекательность инвестиционных проектов, и основанным на учетных оценках, относятся:

- а) чистая дисконтированная стоимость, вмененные издержки на инвестиции
- б) период окупаемости, учетный коэффициент окупаемости капиталовложений
- в) внутренний коэффициент окупаемости, период окупаемости, учетный коэффициент окупаемости

11. Производный финансовый инструмент - это:

- а) инструмент, являющийся дополнением к финансовому договору
- б) ценная бумага, предусматривающая возможность покупки-продажи права на приобретение-поставку базового актива или получение-выплату дохода с изменением характеристики этого актива

в) инструмент, разработанный финансовым институтом

12. Чем чаще по проекту генерируются денежные потоки, тем более проект чувствителен к изменению ставки дисконтирования:

а) чувствителен

б) нечувствителен

в) нет прямой взаимосвязи

13. Номинальная цена обыкновенной акции 5000 руб. Ожидаемый темп прироста дивидендов 8%, последний выплаченный дивиденд = 200 руб. Какова требуемая норма прибыли, если инвестор согласен купить акцию за полцены от номинала:

а) 16,64%

б) 4,32%

в) 3,68%

14. При формировании инвестиционной программы наибольшая отдача на сделанные инвестиции достигается при отборе проектов с помощью критерия:

а) Дисконтированный срок окупаемости инвестиции (DPP)

б) Чистая дисконтированная стоимость (NPV)

в) Индекс рентабельности инвестиции (PI)

15. Критерий NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала фирмы в случае принятия рассматриваемого проекта, причем оценка делается на момент:

а) начала проекта и с позиции начала проекта

б) начала проекта, но с позиции окончания проекта

в) окончания проекта, но с позиции начала проекта

16. Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:

а) корреляционным

б) системным

в) диверсифицируемым

17. За какой срок вклад в 100 тыс. руб. увеличится в два раза при ставке 10% годовых:

а) 3 года

б) 5 лет

в) 10 лет

18. Вмененные издержки по капиталовложениям представляют собой:

а) доход предприятия, который может быть извлечен в результате инвестиций в высоконадежные ценные бумаги

б) расходы предприятия, возникшие в связи с инвестициями в высоконадежные ценные бумаги

в) обязательства, возникшие у организации в связи с инвестициями в высоконадежные ценные бумаги

19. Из внешних источников для финансирования капитальных вложений предприятие может привлечь:

а) реинвестированную прибыль

б) амортизационные отчисления предприятия

в) банковский кредит

20. Для предприятия самыми дешевыми привлеченными средствами являются:

а) дебиторская задолженность

б) ссуда банка

в) кредиторская задолженность

21. Для определения IRR проекта используется метод

а) цепных подстановок

б) наименьших квадратов

в) интерполяции

22. Стоимость капитала – это

а) Чистый дисконтированный доход

б) Прибыль, которая необходима, чтобы удовлетворить требования владельцев капитала

в) Активы предприятия за минусом его обязательств

23. Если ставка дисконтирования ниже внутренней нормы доходности, то инвестирование будет

а) прибыльным

б) нейтральным

в) убыточным

24. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта проводится на стадии.

а) Операционной

б) Инвестиционной

в) Пред инвестиционной

25. Критическим значением индекса рентабельности является

а) 1

б) 100

в)-1

г) 0

26. По характеру участия инвестора в инвестиционном процессе различают инвестиции:

а) государственные;

б) не прямые;

в) долгосрочные.

27. При характеристике темпов экономического развития инвестиционной деятельности в расчет не входит показатель:

а) долгосрочные инвестиции;

б) безрисковые инвестиции;

в) чистые инвестиции;

28. Вложение капитала частной фирмой или государством в производство какой-либо продукции представляет собой:

а) реальные инвестиции;

б) финансовые инвестиции;

в) интеллектуальные инвестиции.

29. К инвестициям в промышленности относятся:

а) денежные средства, целевые банковские вклады, акции, облигации и другие ценные бумаги;

б) имущественные права, вытекающие из авторского права;

в) права пользования землей и другими природными ресурсами.

30. Реальные инвестиции направляются на:

а) новое строительство;

б) приобретение лицензий, патентов;

в) реконструкцию действующей организации;

Вариант 3

1. Заемщик выплачивает проценты не кредитной организации по ссуде;

а) из валовой прибыли;

б) за счет чистой прибыли;

в) прочих доходов.

2. Если фактическая стоимость приобретенных облигаций больше номинальной, тогда разницу списывают проводкой:

- а) Дт 58 Кт 91;
- б) Дт 91 Кт 58;
- в) Дт 99 Кт 58.

3. Учет продажи ценных бумаг отражается по счету:

- а) 90;
- б) 58;
- в) 91.

4. При увеличении рентабельности продаж на 10% и снижении оборачиваемости активов на 6%, рентабельность всех вложений:

- а) увеличилась на 14,4%
- б) уменьшилась на 4,4%
- в) увеличилась на 3,4%

5. Определите точку безубыточности при следующих условиях. Постоянные расходы составляют 21000 руб., переменные затраты на единицу продукции - 630 руб. Цена реализации 700 руб. за один комплект:

- а) 600
- б) 400
- в) 300

6. 250 тыс. руб. инвестированы на 4 года под 6% годовых. Определите сумму сложных процентов к концу срока:

- а) 65,62 тыс. руб.
- б) 98,50 тыс. руб.
- в) 87,23 тыс. руб.

7. Рассчитайте будущую стоимость с исходной суммы в 1000 руб. при размещении ее в банке на условиях начисления простых процентов, если: годовая ставка - 20%, период наращивания 180 дней:

- а) 1100 руб.
- б) 100 руб.
- в) 909 руб.

8. Чтобы через два года капитал инвестора составил 75 млн. руб. при годовой ставке доходности в 25%, его первоначальные вложения должны составлять:

а) 28 млн. руб.

б) 50 млн. руб.

в) 60 млн. руб.

9. Определить сумму депозитного вклада под 100% годовых в размере 100 млн. руб. через 2 года при полугодовом начислении сложных процентов:

а) 562,50 млн. руб.

б) 480,00 млн. руб.

в) 506,25 млн. руб.

10. Определите дисконтную ставку, если процентная составляет 42%:

а) 58%

б) 29,6%

в) 42,0%

11. Какую сумму инвестору нужно положить на счет сегодня, чтобы затем в течение пяти лет ежегодно снимать 3000 руб., если ставка депозита - 12%:

а) 10815 руб.

б) 12352 руб.

г) 25000 руб.

12. Определите процентную ставку, если дисконтная составляет 65%:

а) 35%

б) 185,7%

в) 53,8%

13. Определить размер вексельного кредита при учете векселя в сумме 80 млн. руб. за 60 дней до наступления срока погашения. Годовая ставка дисконта 60%. Считать в году 360 дней.

а) 60 млн. руб.

б) 75 млн. руб.

в) 77 млн. руб.

14. Сумма единовременного вклада на депозитный счет сегодня, чтобы через три года иметь на счете 100 тыс. руб., ставка ссудного процента 20%; депозитного процента 13%, составит:

а) 57870 руб.

б) 69305 руб.

в) 83333 руб.

15. Если значение критерия «Внутренняя норма прибыли (рентабельности)» (IRR) меньше стоимости источника финансирования, это означает, что:

- а) проект рекомендуется к принятию
- б) проект требует дополнительного финансирования
- в) проект следует отвергнуть

16. Определите индекс рентабельности, если начальные инвестиции 80 тыс. рублей. Денежные потоки проекта: 1-й год - 40 тыс. руб., 2-й год - 45 тыс. руб., 3-й год - 50 тыс. руб., 4-й год – 45 тыс. рублей. Ставка дисконтирования - 30%:

- а) 1,5
- б) 1,2
- в) 1,02

17. Проект не является инвестиционно-привлекательным, если:

- а) срок окупаемости проекта соответствует сроку жизненного цикла продукта, создаваемого в проекте
- б) внутренняя норма окупаемости превышает уровень инфляции
- в) средняя стоимость инвестиционного капитала превышает внутреннюю норму доходности

18. Информацию о «резерве безопасности проекта» дают критерии:

- а) «срок окупаемости инвестиции» (PP) и «учетная норма прибыли» (ARR)
- б) «чистая терминальная стоимость» (NTV) и «индекс рентабельности инвестиции» (PI)
- в) «индекс рентабельности инвестиции» (PI) и «внутренняя норма прибыли» (IRR)

19. Если рыночная норма прибыли больше фиксированной купонной ставки по облигации, то облигация продается:

- а) по балансовой стоимости
- б) с премией
- в) с дисконтом

20. Выберите правильный ответ (DPP - дисконтированный срок окупаемости, PP – учетный срок окупаемости):

- а) $DPP > PP$
- б) $DPP < PP$
- в) $DPP \leq PP$

21. Инвестиционный проект следует принять, если:

- а) $IRR < r$ (ставка по банковскому депозиту);
- б) $IRR > i$ (процент инфляции);
- в) $IRR > investments$ (стоимость вложенного капитала).

22. При оценке эффективности капитальных вложений с учётом фактора времени определяется:

- а) потери от замораживания капитальных вложений;
- б) сумма возврата кредита;
- в) наиболее эффективный вариант осуществления капитальных вложений;

23. При использовании схемы начисления простых процентов инвестор будет получать доход:

- а) с первоначальной инвестиции;
- б) с суммы первоначальной инвестиции, а также из накопленных в предыдущих периодах процентных платежей;
- в) с первоначальной инвестиции за вычетом выплаченных процентов.

24. Особенности процесса инвестирования:

- а) приводит к росту капитала;
- б) имеет долгосрочный характер;
- в) направлен как на воспроизводство основных фондов, так и в различные финансовые инструменты.

25. Сложными методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателя:

- а) простая норма прибыли
- б) внутренняя норма доходности
- в) ставка прибыльности проекта

26. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных (бухгалтерских) оценках, называются:

- а) сложными (динамическими)
- б) простыми (статическими)
- в) эмпирическими

27. Проект считается рентабельным, если:

- а) $IRR > 1$;
- б) $IRR <$ нормы доходности проекта;
- в) $IRR >$ нормы доходности проекта.

28. При увеличении инвестиций в проект значение NPV при прочих равных условиях:

- а) уменьшается
- б) увеличивается
- в) остается неизменным

29. Классификация показателей экономической эффективности инвестиционных проектов включает _____ в _____ себя:

- а) Показатели, определяемые на основании использования концепции дисконтирования;
- б) Показатели, не предполагающие использования концепции дисконтирования;
- в) показатели, рассчитанные на основе дисконтирования и статические критерии/

30. Амортизационные отчисления предприятия не могут использоваться на

- а) Пополнение оборотных средств
- б) Техническое перевооружение и расширение производства
- в) Проведение НИР и ОКР

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Практическое занятие № 1. Учет долгосрочных инвестиций (учет у инвестора)

Цель данного практического занятия – понятия сущность и задачи учета долгосрочных инвестиций В результате освоения темы обучающийся должен:

Знать: специфику бухгалтерского учета и анализа предпринимательской деятельности с учетом целей и задач, поставленных перед бизнес-аналитиком, в том числе используя международные принципы и стандарты; источники внутренней организационной, макроэкономической, региональной и отраслевой финансовой информации, а также методы обеспечения сопоставимости, консолидации, обработки и использования; государственные, межведомственные, отраслевые, корпоративные методики экономического анализа с учетом специфики хозяйствующего субъекта и обособленного направления аналитической работы; особенности и области применения бухгалтерских, статистических, экономико-математических и качественных методов анализа; как использовать финансовые результаты работы предприятия, анализа и диагностики предпринимательской деятельности.

Владеть: - ПКС-1 Составление и представление бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта, имеющего обособленные подразделения; ПКС-1.1 Организация процесса ведения бухгалтерского учета в экономических субъектах, имеющих обособленные подразделения (включая выделенные на отдельные балансы)

В теоретической части рассматриваются следующие темы: Учет вложений во внеоборотные активы рассматривается в бухгалтерском учете как долгосрочные инвестиции. Под долгосрочными инвестициями понимаются затраты на создание, увеличение размеров, а также приобретение внеоборотных активов длительного пользования (свыше одного года), не предназначенных для продажи. Долгосрочные инвестиции связаны: - с осуществлением капитального строительства; - приобретением зданий, сооружений, оборудования, транспортных средств и других объектов основных средств; - приобретением земельных участков и объектов природопользования; - приобретением и созданием активов нематериального характера. При изучении материала необходимо обратить внимание на цели учета долгосрочных инвестиций; особенности бухгалтерского учета операций по созданию основных средств путем сборки и строительства; различия в учете операций по строительству хозяйственным и подрядным способами; перечень статей затрат, включаемых в себестоимость объекта строи-

тельства; особенности возмещения НДС; учет имущественных прав и порядок их обложения НДС при реализации такого права; порядок долевого строительства.

Термины и понятия:

1. Книга покупок – Книга, предназначенная для регистрации счетов-фактур, представляемых поставщиками, в целях определения суммы налога на добавленную стоимость, подлежащей зачету (возмещению). Книга покупок хранится в течение 5 лет с даты последней записи. Счета-фактуры, полученные от продавцов, подлежат регистрации в книге покупок в хронологическом порядке по мере оплаты и оприходования приобретаемых товаров (выполненных работ, оказанных услуг). При частичной оплате оприходованных товаров (выполненных работ, оказанных услуг) регистрация счета-фактуры в книге покупок производится на каждую сумму, перечисленную продавцу в порядке частичной оплаты, с указанием реквизитов счета-фактуры по приобретенным товарам (выполненным работам, оказанным услугам) и пометкой у каждой суммы "частичная оплата". Регистрация в книге покупок счетов-фактур с одинаковыми реквизитами допускается только в случаях перечисления средств в порядке частичной оплаты. При ввозе товаров на таможенную территорию Российской Федерации основанием для регистрации в книге покупок счетов-фактур являются таможенная декларация на ввозимые товары и платежные документы, подтверждающие фактическую уплату налога на добавленную стоимость таможенному органу.

2. Книга продаж - Книга, предназначенная для регистрации счетов-фактур, выдаваемых покупателям. Книга продаж должна быть прошнурована, а ее страницы пронумерованы и скреплены печатью. Книга продаж хранится в течение 5 лет с даты последней записи. Покупатели товаров (работ, услуг) ведут журнал учета получаемых от поставщиков счетов-фактур и книгу покупок. Регистрация счетов-фактур в книге продаж производится в хронологическом порядке в том налоговом периоде, в котором возникает налоговое обязательство. При получении денежных средств в виде авансовых или иных платежей в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг) продавцом составляется счет-фактура, который регистрируется в книге продаж. При отгрузке товаров (выполнении работ, оказании услуг) в счет полученных авансовых или иных платежей в книге продаж производится корректировочная запись, уменьшающая ранее начисленную сумму налога по этим платежам. Для продавцов, оказывающих платные услуги и выполняющих работы непосредственно для населения без применения контрольно-кассовых машин в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, в книге продаж вместо счетов-фактур регистрируются

документы строгой отчетности, утвержденные в установленном порядке и выданные покупателям.

2. Номинальная стоимость – исходное значение цены, нарицательная величина стоимости денег и ценных бумаг, обычно указываемая на денежных знаках, ценных бумагах.

3. Счет-фактура - типовой документ, выписываемый поставщиком на каждую партию отгруженной или проданной продукции, а также за выполненные работы и услуги. Содержит сведения о продаваемом товаре и цене продажи. Является основанием для оплаты, расчетов.

Типовые ситуационные задачи

Задача 1.

Организация для собственных нужд и собственными силами производит сборку станка. Для создания станка приобретены материалы стоимостью 236 тыс. руб., в том числе НДС. Для сборки станка привлекалась сторонняя организация, стоимость услуг которой составила 59 тыс. руб., в том числе НДС. Для сборки привлекались работники предприятия. Их заработная плата составила 60 тыс. руб. Сумма отчислений во внебюджетные фонды и взноса на страхование от несчастных случаев — 31%. Отрадите в бухгалтерском учете соответствующие хозяйственные операции

Таблица 1 – Журнал хозяйственных операций

Содержание хозяйственной операции	Сумма, тыс.руб	Корреспонденция счетов	
		дебет	кредит
Получены запчасти для создания основного средства			
Учен НДС по зап. частям			
Произведена оплата за запчасти	236		
Использованы запчасти для создания основного средства			
Приняты к учету услуги, оказанные подрядной организацией			
Учен НДС по подрядчикам			
Произведена оплата подрядчику	59		
Начислена заработная плата			
Начислены страховые взносы на заработную плату			
Принят к вычету НДС по материалам			
Принят к вычету НДС по подрядчикам			

Задача 2.

Для строительства здания для собственных нужд организация приобрела строительные материалы на сумму 590 тыс. руб., в том числе НДС. Работникам, выполнявшим строитель-

ство, была начислена заработная плата (с отчислениями во внебюджетные фонды) на сумму 200 тыс. руб. Стоимость услуг подрядчика составила 177 тыс. руб., в том числе НДС. Отрадите в бухгалтерском учете соответствующие факты хозяйственной жизни.

Таблица 2 – Журнал хозяйственных операций

Содержание хозяйственной операции	Сумма, тыс.руб	Корреспонденция счетов	
		дебет	кредит
Приняты к учету работы подрядной организации			
Учен НДС от подрядчика			
Оплачены услуги подрядной организации	177		
Приобретены материалы у поставщика			
Учен НДС по материалам			
Произведена оплата за материалы	590		
Использованы материалы для строительства			
Отнесена сумма заработной платы и страховых взносов на стоимость строительства	200		
Введено в эксплуатацию основное средство			
Начислен НДС по строительным работам, выполненным для собственного потребления			
Принят к вычету НДС по подрядчикам			
Принят к вычету НДС от поставщика материалов			
Принят к вычету НДС по строительным работам, выполненным для собственного потребления			

Задача 3.

а) Строится здание общей площадью 1000 м². Стоимость 1 м площади по плановому расчету— 10 000 руб. Первоначально согласно инвестиционному договору на строительство здания инвестирование полностью обеспечивает ООО «А». Заказчику для организации строительства переданы средства в размере 10млн руб. По окончании работ заказчик сдает законченный строительством объект инвестору. Отрадите в бухгалтерском учете инвестора соответствующие хозяйственные операции.

Таблица 3 – Журнал хозяйственных операций

Содержание хозяйственной операции	Сумма, тыс.руб	Корреспонденция счетов	
		дебет	кредит
Перечислены деньги заказчику на строительство объекта основных средств	10000		
Отражены капитальные вложения в производственное здание			
Учтен НДС, уплаченный подрядчиком заказчиком-застройщиком за счет средств инвестора			
Введено в эксплуатацию основное средство			
Принят к вычету НДС, уплаченный подрядчиком при строительстве объекта			

б) После начала строительства ООО «А» уступает со-инвестору ООО «В» имущественное право требования (право инвестирования строительства) в размере 400 м2 по цене 15 000 руб. за 1 м2 (итого 6000 тыс. руб.). В договоре уступки права требования указывается также номинальная стоимость доли инвестирования в сумме 4000 тыс. руб. (10000 руб. x 400 кв. м). Отражите в учете ООО «А» соответствующие хозяйственные операции.

Таблица 4 – Журнал хозяйственных операций

Содержание хозяйственной операции	Сумма, тыс.руб	Корреспонденция счетов	
		дебет	кредит
Получены средства от со-инвестора	6000		
Выручка от реализации имущественных прав включается в состав доходов организации	6000		
Списана стоимость имущественного права			
Начислен НДС на реализацию имущественного права			
Отражена прибыль от реализации имущественного права			

Отразите в учете ООО «В» соответствующие хозяйственные операции.

Таблица 5 – Журнал хозяйственных операций

Содержание хозяйственной операции	Сумма, тыс.руб	Корреспонденция счетов	
		дебет	кредит
Перечислена стоимость имущественного права ООО «А»	6000		
Отражена номинальная стоимость имущественного права в составе рас-	6000		

четов с заказчиком			
Отражены капитальные вложения в производственное здание			
Учтен НДС к возмещению с суммы, перечисленной ООО «А»			

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Общие положения по учету долгосрочных инвестиций
2. Создание основного средства
3. Строительство подрядным и хозяйственным способом

Вопросы для самоконтроля

1. В чем заключается различие в бухгалтерском учете работ по строительству и созданию основных средств?
2. В чем разница между строительством хозяйственным и подрядным способами?
3. Какие затраты включаются в себестоимость объекта?
4. Каков порядок возмещения НДС по строительным работам?
5. Что такое имущественное право; в каких случаях оно возникает?
6. Кто из субъектов строительства принимает НДС по строительным работам к вычету: инвестор, заказчик - застройщик или подрядная организация?

Практическое занятие №2. Ключевые факторы успеха, анализ конкурентов

План занятия:

- 1) Опрос по материалам лекции.
- 2) Бизнес-кейс № 1.

Бизнес-кейс №1

Сущность проекта заключается в создании в Калининграде ООО «Крафтер» на упрощенной форме налогообложения «доходы-расходы» х 15 %, метод признания выручки «по оплате» для цели производства и продажи сидра двух видов – «регуляр» - из концентрированного яблочного сока и «крафт» из натурального яблочного сока собственного производства.

Сырье предполагается закупать по рыночным ценам. Объем производства и реализации предполагает 5000 л «регуляра» и 200 л «крафта» в месяц по цене 150 руб./л и 400 руб./л соответственно. Производство планируется разместить в быстровозводимом здании цеха стоимостью 400000= руб. на территории имеющегося в распоряжении земельного участка с необходимыми коммуникациями (электроэнергия, вода).

Для организации производства планируется закуп и монтаж соответствующего оборудования и возвратной тары (кег) общей стоимостью 634000=руб. Оборудование монтируется и вводится в эксплуатацию в течение 2 мес.

Длительность производственного цикла «регуляра» составляет 4 дня, «крафта» 1 год.

Заполнить таблицу «ключевые факторы успеха», обосновать значения показателей ООО «Крафтер», отобрать конкурентов из производителей (дистрибьютеров) в Калининградской области.

Таблица 6 - Ключевые факторы успеха

Конкурентное преимущество	Вес, %	Положение ООО «Крафтер»	Положение конкурента 1	Положение конкурента 2
Технология производства				
Цена				
Качество				
Сервис				
Сила бизнеса	100			

Предложить основные направления планирования сбыта и продвижения продукта.

Практическое занятие №3. Составление оперативного плана производства

Вопросы для изучения

Вопрос 1. Расчет объема производства.

Вопрос 2. Расчет переменных производственных расходов.

Вопрос 3. Расчет постоянных расходов.

План занятия:

- 1) Опрос по материалам лекции.
- 2) Практическая задача.

Для самостоятельной подготовки к практическому занятию необходимо внимательно изучить цель занятия, материал, полученный на лекции. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. Особое внимание при этом необходимо обратить на уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов.

Практическая задача 1 (по материалам бизнес-кейса 1)

По данным таблиц 6–9 составить план прямых расходов, общепроизводственных расходов и общехозяйственных расходов в расчете на месяц проекта. Индекс инфляции материальных расходов 6,5 % годовых, индекс инфляции по заработной плате 1,5 % годовых. Результаты представить в разработанной таблице.

Таблица 6 - Переменные расходы

Продукт/услуга	Ед. изм.	Расходы на 1 л, руб.
Сидр «Регуляр»	Литр	
Концентрат яблочного сока		22
Дрожжи винные		10
Акциз		23
Сидр «Крафт»	Литр	
Яблоки		40
Дрожжи винные		10
Акциз		23

Таблица 7 - Переменная зарплата

Продукт/услуга	Ед. изм.	З/п в руб. на 1 ед. изм.
Сидр «Регуляр»	литр	4
Сидр «Крафт»	литр	10

Таблица 8 - Постоянные расходы

Наименование	Руб. в мес.
Аренда торговой точки	18000
Бухгалтерия на аутсорсинге	5000
Связь	2000
Уборка	3000
Коммунальные платежи	40000

Таблица 9 - Постоянная зарплата

Наименование	Руб. в мес.
Директор	40000
Помощник	25000

Практическое занятие №4. Планирование капитальных вложений.

Вопросы для изучения

Вопрос 1. Структура плана капитальных вложений.

Вопрос 2. Капитальные вложения, учет приобретения и амортизация.

План занятия:

- 1) Опрос по материалам лекции.
- 2) Практическое задание

Практическая задание 1

В соответствии с данными таблицы 1 разработать план капитальных вложений ООО «Крафтер», отразить в кэш-фло по инвестиционной деятельности.

Таблица 10 - Инвестиции, руб.

Наименование актива	Стоимость за единицу	Дата этапа
Измельчитель	40000	01.07.2022
Контейнер (10шт)	50000	01.07.2022
Пресс (2 шт.)	100000	01.07.2022
Возвратные кеги (20шт)	144000	01.10.2022
Ферментер	300000	01.09.2022
Быстровозводимое здание цеха	400000	01.07.2022 – 01.10.2022г

Результаты представить в форме таблицы, определить порядок и срок амортизации и ежемесячную сумму амортизации, начиная с 01.11.2022 г.

Практическая задание 2

В текущем году инвестиции в основной капитал ОАО «ZZZ» составили - 110 млн. руб., в том числе на производственное развитие - 95 млн. руб., в объекты непромышленной сферы - 15 млн. руб. Капитальные вложения в развитие производства распределились следующим образом:

А) на новое строительство - 35 млн. руб., из них:

- строительные-монтажные работы - 18 млн. руб.,
- машины и оборудование - 15 млн. руб.;

Б) на расширение действующего производства - 20 млн. руб., из них:

- строительные-монтажные работы - 10 млн. руб.,
- машины и оборудование - 9 млн. руб.;

В) на реконструкцию действующего производства - 25 млн. руб., из

них:

- строительно-монтажные работы - 8 млн. руб.,
- машины и оборудование - 16 млн. руб.;

Г) на техническое перевооружение - 15 млн. руб., из них:

- машины и оборудование - 14 млн. руб.

Определите технологическую и воспроизводственную структуру инвестиций в основной капитал.

Практическое занятие №5. Финансовый план

План занятия:

- 1) Опрос по материалам лекции.
- 2) Практическая задача.

Практическое задание 1

Частный предприниматель создает предприятие по производству изделий из пластмассы с уставным фондом 200 000 руб., приобретает оборудование и материалы, производит и реализует продукцию на рынке. На примере можно наблюдать изменения, которые происходят в структуре его баланса в соответствии с происходящими событиями.

Таблица 11 - Регистрация предприятия, взнос в уставной фонд 1 марта 2022 г.

Активы	Руб.	Пассивы	Руб.
Денежные средства	200 000	Собственный капитал	200 000
Сумма активов	200 000	Сумма пассивов	200 000

Таблица 12 - Предприятие получает банковский кредит 100 тыс. руб. 3 марта 2022 г.

Активы	Рублей	Пассивы	Рублей
Денежные средства	300 000	Банковский кредит	100 000
		Собственный капитал	200 000
Сумма активов	300 000	Сумма пассивов	300 000

Таблица 13 - Приобретение технологического оборудования стоимостью 150 тыс. руб. и сырья для обеспечения производственного процесса на сумму 100 тыс. руб. 10 апреля 2022 г.

Активы	Рублей	Пассивы	Рублей
1	2	3	4
Денежные средства	50 000	Банковский кредит	100 000
Материальные запасы	100 000		
Оборудование	150 000	Собственный капитал	200 000
Сумма активов	300 000	Сумма пассивов	300 000

При этом была израсходована часть заготовленного сырья на 50 тыс. руб. и оплачены общие (постоянные) расходы в сумме 30 тыс. руб. В результате прибыль предприятия состав-

вила 70 тыс. руб., из которых 14 тыс. предприятие должно выплатить в государственный бюджет в виде налога на прибыль (20 %). Чистая прибыль после уплаты налогов составит 56 тыс. руб.

Таблица 4 - Предприятие произвело и реализовало продукцию на сумму 150 тыс. руб. 30 апреля 2022 г.

Активы	Руб.	Пассивы	Руб.
Денежные средства	170 000	Задолженность по выплатам	
Материалы Запасы		Банковский кредит	
		Собственный капитал	200 000
Оборудование		Прирост капитала	56 000
Сумма активов	370 000	Сумма пассивов	370 000

В таблице 4 рассчитать и заполнить недостающие суммы.

Типовые задачи для самостоятельной работы

Задача 1:

Сделан вклад в банк на сумму 500 000 руб. на срок 9 месяцев, по схеме простых процентов. Определить сумму начисленных процентов и сумму вклада к закрытию, если годовая процентная ставка равна 11%.

Задача 2:

Первоначальная сумма составляет 480 000 рублей. Годовая процентная ставка равна 12% годовых, срок вклада составляет 3 года. Определить наращенную сумму:

- по схеме простых процентов
- по схеме сложных процентов с ежегодным начислением процентов
- по схеме сложных процентов с ежеквартальным начислением процентов

Задача 3:

Определить текущую стоимость 1000\$, которые будут получены через три года при 10%-ной ставке дисконта, если начисление процентов осуществляется: а) в конце года; б) в конце квартала.

Задача 4:

На Вашем счете в коммерческом банке 120 тыс. руб., банк платит 12,5% годовых ежегодно. Вам предлагают войти всем капиталом в организацию совместного предприятия, обещая удвоение капитала через пять лет. Принимать ли это предложение? Вывод обосновать расчетами.

Задача 5:

Коммерческий банк предлагает 12% годовых (сложные проценты) по вкладу сроком на пять лет. Определить, какую сумму необходимо внести во вклад, чтобы через пять лет иметь на счете 200 тыс. руб.

Задача 6:

Какую сумму инвестору необходимо положить на депозит под 10% годовых, чтобы затем в течение пяти лет в конце года ежегодно снимать 300\$?

Задача 7:

Через 5 лет ваш сын будет поступать в университет на коммерческой основе. В том случае, если оплата университетской программы осуществляется в момент поступления авансом за весь срок обучения, можно получить существенную скидку, в результате которой сумма требуемого платежа составит 2500 долл. Вы планируете также через 3 года сменить автомобиль, на это потребуется 8000 долл.

Рассчитайте, каким должен быть взнос в банк, чтобы накопить требуемые суммы, если банковская процентная ставка на рынке 14%.

Задача 8:

Векселедержатель предъявил для учета в банк вексель на сумму 240 тыс. руб. со сроком погашения 29.12. текущего года. Вексель предъявлен 01.06. Банк согласился учесть вексель по ставке 30% годовых.

Определите:

- a. какую сумму получит векселедержатель в обмен на финансовый инструмент;
- b. каков размер комиссионных услуг банка.

Задача 9:

Предполагаемый выход на новые рынки характеризуется для инвестора следующими денежными потоками:

Годы	0	1	2	3	4
Денежный поток,	-100	50	40	40	15

Определите период окупаемости и NPV при требуемой доходности в 15%.

Задача 10:

Организация должна выбрать один из двух имеющихся проектов капитальных вложений, данные которых приведены в таблице (тыс. руб.):

Годы	Капвложения 1		Капвложения 2	
	Затраты	Доход	Затраты	Доход
Первый	7000	-	2000	1000
Второй	-	5000	5000	2500
Третий	-	5000	-	6500
Итого	7000	10000	7000	10000

Оцените по сроку окупаемости, какой из вариантов предпочтительнее для инвестора (без учета инфляционной составляющей).

Фирма собирается вложить средства в приобретение нового оборудования, стоимость которого вместе с доставкой и установкой составит 100 тыс. долл.

Ожидается, что внедрение оборудования обеспечит получение на протяжении 6 лет чистых доходов в 25000, 30000, 35000, 40000, 45000 и 50000 долл. соответственно.

Принятая норма дисконта = 10%.

Определите экономическую эффективность проекта.

Задача 11:

Денежные потоки проекта по годам составили: 1-й год - 40 тыс. руб., 2-й год - 45 тыс.руб., 3-й год - 50 тыс. руб., 4-й год - 45 тыс. рублей. Ставка дисконтирования - 30%:

Определите индекс рентабельности, если для реализации инвестиционного проекта необходимо 80 тыс. рублей.

Задача 12:

Рассчитайте внутреннюю норму прибыли инвестиционного проекта компании. Условия проекта: первоначальная сумма инвестиций - 200 тыс. долл. Ожидаемые поступления по годам.

(млн.руб):

Годы	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й
Денежные потоки	20,0	40,0	60,0	60,0	80,0

Задача 13:

У компании имеется два проекта А и Б. Каждый проект имеет издержки в 10 000 тыс. руб., а альтернативная стоимость капитала для каждого проекта составляет 18%. Ожидаемые чистые денежные поступления от этих проектов составляют (тыс. руб.):

Годы	1	2	3	4	5	6
Проект А	650	300	30	100	20	500
Проект Б	450	350	35	350	15	100

Требуется:

- a. Рассчитать NPV и индекс рентабельности проектов
- b. Определить учетный и дисконтированный период окупаемости проектов.
- c. Определить внутреннюю норму доходности проектов.

Задача 14:

Компания планирует начать производство нового продукта, который заменит устаревший.

По ее расчетам для реализации проекта необходимы инвестиции в объеме 500 тыс. руб. в нулевом году и в объеме 1 млн. руб. в первом году. Ожидается, что новый проект принесет (после налогообложения) 250 тыс. руб. во втором году; 300 тыс. руб. - в год третий; 350 тыс.руб. - в год четвертый и 400 тыс. руб. каждый год с 5 по 8. Хотя проект может оказаться жизнеспособным и по прошествии 8 лет, но компания предпочитает быть консервативной (ограничить все расчеты этим периодом).

- a. Если норма прибыли составляет 15%, чему равна чистая приведенная стоимость проекта?
- b. Чему равна внутренняя норма прибыли проекта?
- c. Как изменилась бы ситуация, если бы необходимая норма прибыли была равна 10%? И чему был бы равен дисконтированный срок окупаемости?
- d. Чему равен период окупаемости проекта?

Задача 15:

Требуется проанализировать проект со следующими характеристиками (млн. руб.): {30; 70; 70; 45}, первоначальная инвестиция 120 млн. руб. Рассмотреть два случая:

- a) стоимость капитала равна 12%;
- b) ожидается, что стоимость капитала будет меняться по годам следующим образом: 12%, 13%, 14%, 14,5%.

Задача 16:

Номинальная цена обыкновенной акции 10000 руб. Ожидаемый темп прироста 8% годовых, а последний выплаченный дивиденд равен 200 руб. Какова требуемая норма прибыли, если инвестор согласен купить акцию:

- a) по номиналу
- b) не более, чем за полцены от номинала
- c) в два раза дороже, чем номинал.

Задача 17:

Последний выплаченный дивиденд по акции равен 100 долл. Ожидается, что он бу-

дет возрастать в течение следующих пяти лет с темпом 8% в год; затем темп прироста стабилизируется на величине 5%. Какова внутренняя стоимость финансового актива, если рыночная норма прибыли равна 20%?

Задача 18:

Облигация номиналом \$500 с полугодовым начислением процентов и купонной ставкой 10% годовых будет погашена через 5 лет. Какова ее текущая цена, если рыночная норма прибыли 12%?

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВЫХ РАБОТ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ»

1. Законодательные основы регулирования бухгалтерского учета инвестиций в РФ
2. Организация учета инвестиционной недвижимости.
3. Учет поступления инвестиционной недвижимости.
4. Учет изменения стоимости инвестиционной недвижимости.
5. Учет перевода инвестиционной недвижимости в операционную недвижимость и выбытия инвестиционной недвижимости.
6. Международные стандарты и опыт зарубежных стран по учету инвестиционной недвижимости.
7. Оценка состояния учета инвестиционной недвижимости в исследуемой организации и предложения по его совершенствованию.
8. Учет инвестиций в капитальное строительство
9. Учет затрат на строительство объектов основных средств подрядным и хозяйственным способами.
10. Учет затрат на приобретение оборудования, требующего и не требующего монтажа.
11. Учет прочих капитальных работ и затрат, не увеличивающих стоимости основных средств.
12. Учет законченных строительством объектов и определение их учетной стоимости.
13. Переоценка незавершенного строительства, неустановленного оборудования и отражение её результатов в учете.
14. Международные стандарты и опыт зарубежных стран по учету капитальных вложений.
15. Оценка состояния учета капитальных вложений на базовом предприятии и предложения по его совершенствованию.
16. Экономическая сущность инвестиционного менеджмента предприятия.
17. Модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде.
18. Инвестиционный цикл: особенности и роль в инвестиционной стратегии предприятия.
19. Механизм функционирования инвестиционного рынка.
20. Роль инвестиционной стратегии в развитии предприятия.
21. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.

22. Значение финансовых посредников в инвестиционном процессе.
23. Участие банковского сектора в формировании инвестиционных ресурсов современной компании.
24. Участие небанковских финансово-кредитных институтов в формировании инвестиционных ресурсов современной компании.
25. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов.
26. Способы финансирования инвестиционных проектов.
27. Оценка стоимости собственных инвестиционных ресурсов (на примере предприятия).
28. Политика формирования и определение стоимости заемных средств (на примере предприятия).
29. Амортизационная политика предприятия: особенности в современных условиях (на примере предприятия).
30. Эмиссионная политика предприятия: особенности в современных условиях (на примере предприятия).
31. Международные методики анализа и оценки инвестиционных вложений.
32. Управление финансовым лизингом.
33. Управление привлечением товарного кредита.
34. Управление эмиссионными займами.
35. Венчурное финансирование: особенности в современных условиях.
36. Бюджетное финансирование: особенности в современных условиях.
37. Анализ структуры долгосрочных инвестиций на предприятии.
38. Основные методы оценки инвестиционных активов.
39. Управление денежными потоками предприятия при инвестиционной деятельности (на примере предприятия).
40. Оптимизация денежных потоков предприятия при инвестиционной деятельности (на примере предприятия).
41. Планирование денежных потоков по инвестиционной деятельности (на примере предприятия).
42. Политика управления рисками инвестиционной деятельности (на примере предприятия).
43. Страхование как метод управления рисками инвестиционной деятельности.
44. Роль инноваций в экономической стратегии предприятия (на примере предприятия).
45. Методологические основы оценки эффективности инновационных проектов.
46. Особенности реализации иностранных инвестиционных проектов.

47. Методы обоснования решений по выбору инвестиционного проекта.
48. Управление стоимостью инвестиционного проекта.
49. Методологические основы оценки стоимости инвестиционного проекта.
50. Отбор инвестиционных проектов в условиях ограниченного инвестиционного бюджета.
51. Методы контроля стоимости инвестиционного проекта.
52. Оценка эффективности реализации инвестиционных проектов (на примере проекта).
53. Анализ чувствительности проекта (на примере проекта).

Примеры содержания курсовой работы:

Тема 1: Законодательные основы регулирования бухгалтерского учета инвестиций в РФ

В процессе написания курсовой работы необходимо отразить:

1. Понятие, виды и правовые основы бухгалтерского учета инвестиций в РФ.
2. Методика формирования балансовой стоимости инвестиционных объектов при осуществлении реальных инвестиций.
3. Особенности учета процентов по кредитам и займам при формировании балансовой стоимости инвестиционных объектов
4. Рекомендации по формированию учетной политики при осуществлении реальных инвестиций для вновь создаваемых и уже действующих предприятий (организаций).

Тема 9. Учет затрат на строительство объектов основных средств подрядным и хозяйственным способами

В процессе написания курсовой работы необходимо отразить:

1. Законодательные и нормативные акты., регламентирующие порядок учета расходов на строительство объектов основных средств
2. Методика учета и порядок отражения фактов хозяйственной жизни в процессе строительства объектов основных средств
3. Методология взаимодействия с подрядными организациями, порядок документооборота и включения расходов в балансовую стоимость объектов основных средств
4. Порядок отражения затрат на строительство объектов основных средств хозяйственным способом, особенности учета затрат на рабочую силу и материалы

Тема 10. Учет затрат на приобретение оборудования, требующего и не требующего монтажа

В процессе написания курсовой работы необходимо отразить:

1. Законодательные и нормативные документы, регламентирующие порядок учета приобретения имущества, особенности учета НДС
2. Приобретение основных средств, требующих монтажа, порядок отражения фактов хозяйственной жизни на счетах бухгалтерского учета
3. Приобретение основных средств, не требующих монтажа, порядок отражения фактов хозяйственной жизни на счетах бухгалтерского учета
4. Бухгалтерские записи на дату приобретения и ввода в эксплуатацию объекта ОС. Особенности отражения процентов по кредитам и займам в балансовой стоимости приобретаемых объектов

Тема 31. Международные методики анализа и оценки инвестиционных вложений

В процессе написания курсовой работы необходимо отразить:

1. Методика UNIDO для определения оценки эффективности инвестиционных вложений
2. Статические модели расчета эффективности инвестиций
3. Динамические модели определения эффективности инвестиционных вложений
4. Характеристика интегральных показателей оценки эффективности инвестиций, рассчитываемых на основе cash-flow

Тема 52. Оценка эффективности реализации инвестиционных проектов (на примере проекта)

В процессе написания курсовой работы необходимо отразить:

1. Сущность инвестиционного проекта (резюме)
2. Входные параметры проекта, - система налогообложения, план по персоналу, сроки реализации, список продуктов
3. Инвестиционный план
4. План производства и план реализации инвестиционного проекта. Расчет прогнозного отчета о финансовых результатах
5. Финансовый план. Расчет плана денежных поступлений и выплат (кэш-фло), прогнозного баланса
6. Определение интегральных показателей эффективности инвестиционного проекта, - NPV, IRR, MIRR, PI, дисконтированного срока окупаемости проекта

Приложение № 4

**ВОПРОСЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ (ЭКЗАМЕН)
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ»**

- 1) Экономическая характеристика инвестиций, их необходимости и роли в экономике.
- 2) Характеристика нормативно-правовой базы инвестиционной деятельности.
- 3) Характеристика факторов инвестиционной привлекательности страны и региона.
- 4) Характеристика факторов инвестиционной привлекательности отрасли и предприятия.
- 5) Содержание инвестиционного процесса и его этапы.
- 6) Инвестиционный проект и его виды.
- 7) Субъекты и объекты инвестиций, их цели и задачи.
- 8) Виды ценных бумаг как объекты инвестиций, их сравнительная характеристика.
- 9) Виды капиталовложений и источники их финансирования.
- 10) Инвестиционная политика предприятия и ее этапы.
- 11) Цели и задачи инвестиционного анализа.
- 12) Характеристика информации необходимой для осуществления инвестиций.
- 13) Информационная база инвестиционного анализа и ее элементы.
- 14) Денежные потоки в инвестиционном анализе.
- 15) Оценка денежных потоков методами наращения и компаундинга.
- 16) Понятие процента и его использование в инвестиционных расчетах.
- 17) Аннуитет как вид денежного потока в инвестиционном проекте.
- 18) Структура бизнес-плана и его характеристика.
- 19) Характеристика источников финансирования инвестиционного проекта: преимущества и недостатки.
- 20) Оценка стоимости капитала в инвестиционном проекте.
- 21) Собственные ресурсы как источник инвестиций: характеристика, оценка.
- 22) Заемные средств привлеченных инвесторов: виды и стоимость.
- 23) Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
- 24) Учетные оценки эффективности инвестиционного проекта.
- 25) Методы оценки эффективности капитальных вложений.
- 26) Методы оценки эффективности финансовых вложений.
- 27) Инвестиционный портфель: характеристика и виды.
- 28) Инфляция и ее влияние на эффективность инвестиций.

- 29) Риск в инвестиционном процессе и методы его оценки.
- 30) Методы формирования портфеля капиталовложений и их характеристика.
- 31) Понятие инвестиционного риска и его значение в инвестиционном процессе.
- 32) Управление рисками на рынке ценных бумаг.
- 33) Доходность и риск инвестиций: понятие, оценка.
- 34) Система показателей оценки эффективности инвестиций.
- 35) Анализ инвестиционных доходов и расходов: характеристика, методы.
- 36) Налоговые показатели в инвестиционном проекте: характеристика, методы расчета.
- 37) Причины инвестиций и их необходимость.
- 38) Инвестиционные фонды на рынке: особенности, цели и задачи.
- 39) Государственное регулирование инвестиционной деятельности в нашей стране.
- 40) Степень развитости инвестиционной деятельности в России и дальнейшие перспективы.