

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Экономический институт
Кафедра «Мировая экономика»

УТВЕРЖДАЮ

Директор _____

« 28 » _____



Тхор Г. С.

(подпись)

20 _____ года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине

«Международная инвестиционная деятельность»
38.03.01 Экономика
«Международный бизнес и экономика»

Разработчик:

доцент В. Инговатова Инговатова В. А.
(подпись)

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры мировой экономики
от « 25 » февраля 20 25 г., протокол № 15

Заведующий кафедрой В. Инговатова Инговатова В. А.
(подпись)

Луганск 2025 г.

Комплект оценочных материалов по дисциплине:
«Международная инвестиционная деятельность»
(наименование учебной дисциплины)

Задания закрытого типа

Задания закрытого типа на выбор правильного ответа

Выберите один правильный ответ

1. Какой вид международных инвестиций предполагает прямой контроль над объектом инвестирования?

- А) Прямые иностранные инвестиции (ПИИ)
- Б) Портфельные инвестиции
- В) Венчурные инвестиции
- Г) Спекулятивные инвестиции

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

2. Что из перечисленного является основным мотивом международного движения капитала?

- А) Поиск новых рынков сбыта
- Б) Минимизация налогов
- В) Оптимизация производства
- Г) Все вышеперечисленное

Правильный ответ: Г

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

3. Какая из перечисленных теорий является теорией международных инвестиций?

- А) Теория монополистической конкуренции
- Б) Парадигма Дж. Даннинга (OLI)
- В) Теория жизненного цикла
- Г) Теория конкурентных преимуществ

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

4. Какая теория международных инвестиций связана с несовершенством рынка?

- А) Теория интернационализации
- Б) Теория сравнительных преимуществ
- В) Теория жизненного цикла продукта
- Г) Неоклассическая теория инвестиций

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

5. Как называется стратегия выхода фирмы на зарубежный рынок через создание совместного предприятия?

- А) Экспортная стратегия
- Б) Лицензирование
- В) Совместное предприятие
- Г) Франчайзинг

Правильный ответ: В

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

6. Какие критерии используются для определения транснациональной корпорации (ТНК)?

- А) Наличие активов в одной стране
- Б) Осуществление бизнеса в нескольких странах
- В) Государственная поддержка
- Г) Ограничение деятельности внутри национального рынка

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

Задания закрытого типа на установление соответствия

Установите правильное соответствие.

Каждому элементу столбца соответствует только один элемент правого столбца.

1. Соотнесите виды инвестиций с их характеристиками:

- | | |
|--|---|
| 1) Прямые иностранные инвестиции (ПИИ) | А) Вложение в акции без контроля над компанией |
| 2) Портфельные инвестиции | Б) Финансирование стартапов с высоким риском |
| 3) Реинвестирование прибыли | В) Создание филиала за рубежом |
| 4) Венчурные инвестиции | Г) Использование доходов для развития предприятия |

Правильный ответ: 1-В, 2-А, 3-Г, 4-Б

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

2. Соотнесите теории с их авторами:

- | | |
|----------------|-------------------------------------|
| 1) Дж. Даннинг | А) Теория жизненного цикла продукта |
| 2) Р. Вернон | Б) Модель OLI |

3) М. Портер

В) Теория конкурентных преимуществ
Г) САРМ

4) У. Шарп

Правильный ответ: 1-Б, 2-А, 3-В, 4-Г

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

3. Соотнесите формы выхода на зарубежные рынки с их описанием:

1) Экспорт

А) Прямое создание производства за рубежом

2) Франчайзинг

Б) Передача прав на использование бренда

3) Совместное предприятие

В) Продажа товаров через местных партнеров

4) ПИИ

Г) Совместное управление с иностранной компанией

Правильный ответ: 1-В, 2-Б, 3-Г, 4-А

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

4. Соотнесите ценные бумаги с их свойствами:

1) Еврооблигации

А) Долевые инструменты с правом на дивиденды

2) Акции

Б) Долговые инструменты в иностранной валюте

3) Фьючерсы

В) Производные контракты с фиксированной датой исполнения

4) Венчурные фонды

Г) Инвестиции в высокорисковые проекты

Правильный ответ: 1-Б, 2-А, 3-В, 4-Г

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

5. Соотнесите сегменты рынка с их функциями:

1) Первичный рынок

А) Торговля уже выпущенными ценными бумагами

2) Вторичный рынок

Б) Эмиссия новых ценных бумаг

3) Внебиржевой рынок

В) Организованные торги с жесткими стандартами

4) Фондовая биржа

Г) Децентрализованные сделки

между инвесторами

Правильный ответ: 1-Б, 2-А, 3-Г, 4-В

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

6. Соотнесите методы регулирования с их уровнями:

- | | |
|----------------------------|--|
| 1) Национальный уровень | А) Директива ЕС о прозрачности |
| 2) Наднациональный уровень | Б) Налоговые льготы для инвесторов |
| 3) Корпоративный уровень | В) Внутренние стандарты риск-менеджмента |

Правильный ответ: 1-Б, 2-А, 3-В

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

Задания закрытого типа на установление правильной последовательности

1. Укажите последовательность этапов движения капитала:

- А) Принятие решения об инвестициях
- Б) Анализ рисков
- В) Выбор объекта инвестирования
- Г) Репатриация прибыли

Правильный ответ: Б, В, А, Г

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

2. Этапы формирования портфеля ценных бумаг:

- А) Определение целей инвестора
- Б) Анализ доходности и рисков
- В) Диверсификация активов
- Г) Мониторинг портфеля

Правильный ответ: А, Б, В, Г

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

3. Последовательность проведения проектного анализа:

- А) Оценка денежных потоков
- Б) Расчет NPV и IRR
- В) Идентификация рисков
- Г) Формулировка целей проекта

Правильный ответ: Г, А, Б, В

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

4. Этапы применения модели CAPM:

- А) Расчет бета-коэффициента
- Б) Определение безрисковой ставки
- В) Оценка ожидаемой доходности
- Г) Анализ рыночной премии за риск

Правильный ответ: Б, Г, А, В

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

5. Этапы жизненного цикла продукта по теории Р. Вернона:

- А) Создание продукта для внутреннего рынка
- Б) Экспорт товара в другие страны
- В) Перенос производства за рубеж
- Г) Стандартизация и снижение издержек

Правильный ответ: А, Б, В, Г

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

6. Этапы создания транснациональной корпорации (ТНК):

- А) Формирование глобальной стратегии
- Б) Открытие первого зарубежного филиала
- В) Локализация производства в ключевых регионах
- Г) Установление партнерств с местными компаниями

Правильный ответ: Б, Г, В, А

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

Задания открытого типа

Задания открытого типа на дополнение

Напишите пропущенное слово.

1. Инвестиции, дающие инвестору контроль над объектом вложения, называются _____.

Правильный ответ: прямыми.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

2. Основной мотив международных инвестиций для физических лиц — получение _____.

Правильный ответ: дохода.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

3. Теория _____ утверждает, что продукт проходит этапы от создания до переноса производства за рубеж.

Правильный ответ: жизненного цикла.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

4. Стратегия вхождения компании на зарубежный рынок через создание совместного предприятия относится к форме _____.

Правильный ответ: партнерства.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

5. Корпорации, действующие в нескольких странах, называются _____.

Правильный ответ: ТНК (транснациональные корпорации).

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

6. Ценные бумаги, выпущенные в валюте, отличной от национальной, называются _____.

Правильный ответ: еврооблигации.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

Задания открытого типа с кратким свободным ответом

1. Назовите три формы международного движения капитала.

Правильный ответ: прямые инвестиции, портфельные инвестиции, кредиты.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

2. Назовите негативные последствия ПИИ для принимающей страны.

Правильный ответ: риск монополизации, зависимость от иностранного капитала.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

3. Какие критерии определяют принадлежность компании к ТНК?

Правильный ответ: объем зарубежных активов, доля доходов из-за рубежа, количество стран присутствия.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

4. Что такое "венчур среднего рынка"?

Правильный ответ: инвестиции в компании с умеренным риском и потенциалом роста.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

5. Что такое инвестиционный климат?

Правильный ответ: это совокупность экономических, политических и социальных условий, определяющих привлекательность страны для инвестиций.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

6. Чем отличается опцион от фьючерса?

Правильный ответ: опцион дает право, но не обязательство; фьючерс —

обязательство.

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

Задания открытого типа с развернутым ответом

1. Объясните, как венчурное финансирование способствует инновациям.

Время выполнения – 5 мин.

Ожидаемый результат:

Венчурные фонды инвестируют в стартапы с высоким риском, но потенциалом прорыва (например, SpaceX на ранних этапах). Они предоставляют не только капитал, но и поддержку и доступ к сетям.

Критерии оценивания: полное содержательное соответствие ожидаемому результату

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

2. Какие факторы определяют привлекательность страны для размещения еврооблигаций?

Время выполнения – 5 мин.

Ожидаемый результат:

Стабильность валюты, низкая инфляция, рейтинг страны (например, Германия имеет высокий рейтинг, поэтому еврооблигации в евро популярны). Также важны налоговые условия и развитость финансовой инфраструктуры.

Критерии оценивания: полное содержательное соответствие ожидаемому результату

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

3. Какие меры может принять государство для улучшения инвестиционного климата? Приведите примеры из практики.

Время выполнения – 5 мин.

Ожидаемый результат:

Снижение бюрократии (как в Сингапуре), налоговые льготы (особые экономические зоны в Китае), гарантии защиты прав инвесторов (реформы в Грузии). Также важна стабильность законодательства.

Критерии оценивания: полное содержательное соответствие ожидаемому результату

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

4. Какие риски возникают при формировании портфеля международных облигаций? Как их минимизировать?

Время выполнения – 5 мин.

Ожидаемый результат:

Риски: валютный (падение курса), кредитный (дефолт эмитента), процентный

(рост ставок). Минимизация: диверсификация по странам, хеджирование валютных рисков, выбор облигаций с высоким рейтингом (например, евробонды Германии).

Критерии оценивания: полное содержательное соответствие ожидаемому результату

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

5. Как глобализация трансформирует структуру международных инвестиционных потоков?

Время выполнения – 5 мин.

Ожидаемый результат:

Глобализация стимулирует рост прямых инвестиций в развивающиеся страны (например, Китай, Индия) за счет дешевой рабочей силы и растущих рынков. Одновременно усиливается роль цифровых технологий: компании вроде Amazon инвестируют в логистические хабы по всему миру. Однако санкции и торговые войны (например, США-Китай) создают фрагментацию, перенаправляя капитал в "дружественные" регионы (ЕС, Юго-Восточная Азия).

Критерии оценивания: полное содержательное соответствие ожидаемому результату

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

6. Чем венчурные фонды отличаются от краудфандинговых платформ?

Время выполнения – 5 мин.

Ожидаемый результат:

Венчурные фонды предоставляют крупные суммы и экспертизу, но требуют доли в бизнесе. Краудфандинг позволяет привлекать мелких инвесторов без потери контроля, но суммы ограничены, а проекты часто терпят неудачу.

Критерии оценивания: полное содержательное соответствие ожидаемому результату

Компетенции (индикаторы): ПК-1 (ПК-1.1, ПК-1.3)

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Международная инвестиционная деятельность» соответствует требованиям ФГОС ВО.

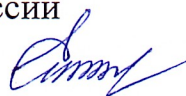
Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлены в полном объеме.

Виды оценочных средств, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки обучающихся по указанному направлению.

Председатель учебно-методической комиссии
экономического института



Шаповалова Е. Н.

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)