

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Сыров Игорь Анатольевич  
Должность: Директор  
Дата подписания: 28.08.2025 16:21:26  
Уникальный программный ключ:  
b683afe664d7e9f64175886cf9626a196149ad36

СТЕРЛИТАМАКСКИЙ ФИЛИАЛ  
ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО  
УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«УФИМСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ НАУКИ И ТЕХНОЛОГИЙ»

Факультет Экономический филиала в г. Стерлитамак  
Кафедра Кафедра экономической безопасности, бухгалтерского учета и финансов

Оценочные материалы по дисциплине (модулю)

дисциплина Инвестиционный анализ

Блок Б1, часть, формируемая участниками образовательных отношений, Б1.В.01.16

цикл дисциплины и его часть (обязательная часть или часть, формируемая участниками образовательных отношений)

Направление

43.03.01

Сервис

код

наименование направления

Программа

Логистика в бизнесе

Форма обучения

Очно-заочная

Для поступивших на обучение в  
2025 г.

Разработчик (составитель)

к.э.н., доцент

Асфандиярова Р. А.

ученая степень, должность, ФИО

|                                                                                                                                                              |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Перечень компетенций, индикаторов достижения компетенций и описание показателей и критериев оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)</b> | <b>3</b>  |
| <b>2. Оценочные средства, необходимые для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю)</b>                                                             | <b>6</b>  |
| <b>3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), описание шкал оценивания</b>                    | <b>13</b> |

**1. Перечень компетенций, индикаторов достижения компетенций и описание показателей и критериев оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю)**

| Формируемая компетенция (с указанием кода)                                                                                | Код и наименование индикатора достижения компетенции                                                                                                                                                                     | Результаты обучения по дисциплине (модулю)                                                                                                                                                                                                  | Показатели и критерии оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю) |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                             | Вид оценочного средства |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 1                                                                                                                         | 2                                                                                                                                                                                                                        | 3                                                                                                                                                                                                                                           | 4                                                                            |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                             | 5                       |
|                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                             | неуд.                                                                        | удовл.                                                                                                                       | хорошо                                                                                                                                                                       | отлично                                                                                                                                                                                                                                     |                         |
| ПК-4. Способны осуществлять организацию процессов анализа логистической поддержки жизненного цикла промышленной продукции | ПК-4.1. Изучает и анализирует информацию, технические данные, показатели и результаты работы, обобщает и систематизирует их, проводит необходимые расчеты с использованием современной электронно-вычислительной техники | Обучающийся должен: Знать методы анализа информации. Уметь анализировать показатели и результаты работы. Владеть методами обобщения и систематизации, проведения необходимых расчетов с использованием современной электронно-вычислительно | Отсутствуют, знания, умения, владения                                        | Знает методы анализа информации, технических данных, показателей и результатов работы Умеет обобщать и систематизировать их. | Знает методы анализа информации, технических данных, показателей и результатов работы Умеет обобщать и систематизировать их. Владеет навыками проводить необходимые расчеты. | Знает методы анализа информации, технических данных, показателей и результатов работы Умеет обобщать и систематизировать их. Владеет навыками проводить необходимые расчеты. с использованием современной электронно-вычислительной техники | устный опрос            |
|                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                              |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                             |                         |

|                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                          |                                        |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--|
|                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                          | й техники                              |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |  |
| ПК-4.2.<br>Осуществляет корректировку проектных решений, направленной на обеспечение эффективной эксплуатации промышленной продукции | Обучающийся должен: Знать проектные решения, направленные на обеспечение эффективной деятельности. Уметь осуществлять корректировку проектных решений. Владеть навыками , направленным и на обеспечение эффективной эксплуатации промышленно й продукции | Отсутству ют, знания, умения, владения | Знает способы корректировки проектных решений, направленных на обеспечение эффективной эксплуатации промышленной продукции | Знает способы корректировки проектных решений, направленных на обеспечение эффективной эксплуатации промышленной продукции. Умеет осуществлять корректировку проектных решений. | Знает способы корректировки проектных решений, направленных на обеспечение эффективной эксплуатации промышленной продукции. Умеет осуществлять корректировку проектных решений. Владеет навыками корректировки проектных решений, направленных на обеспечение эффективной эксплуатации промышленной продукции | тестирован ие |  |
| ПК-4.3.<br>Определяет требования к ресурсам логистической поддержки,                                                                 | Обучающийся должен: Знать основные требования к ресурсам логистической                                                                                                                                                                                   | Отсутству ют, знания, умения, владения | Знает основные требования к ресурсам логистической поддержки и разработки планов                                           | Знает основные требования к ресурсам логистической поддержки и разработки планов                                                                                                | Знает основные требования к ресурсам логистической поддержки и разработки планов                                                                                                                                                                                                                              | решение задач |  |

|  |                                                                                                                                                              |                                                                                                                                       |  |                                 |                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|  | разрабатывает планы постпроизводственной поддержки, осуществляет оценку и проверку достигнутых показателей эффективности эксплуатации промышленной продукции | поддержки. Уметь разрабатывать планы производственной поддержки. Владеть навыками оценки продукции и проверки достигнутых показателей |  | постпроизводственной поддержки. | постпроизводственной поддержки. Умеет определять требования к ресурсам логистической поддержки, разрабатывать планы поддержки. | постпроизводственной поддержки. Умеет определять требования к ресурсам логистической поддержки, разрабатывать планы поддержки. Владеет навыками определять требования к ресурсам логистической поддержки, разрабатывать планы постпроизводственной поддержки, осуществлять оценку и проверку достигнутых показателей эффективности эксплуатации промышленной продукции |  |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

## **2. Оценочные средства, необходимые для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю)**

Перечень вопросов к устному опросу

Устный опрос для оценки уровня сформированности компетенции ПК-4 по индикатору ПК-4.1

Теоретические основы инвестиционного анализа. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Сущность инвестиций. Значение инвестиций. Функции инвестиций. Признаки инвестиций Инвестиционная среда и инвестиционный рынок Цели и задачи инвестиционной среды и инвестиционного рынка. Инвестиционный потенциал Инвестиционный климат. Понятие и основные элементы инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка Реальные инвестиции: формы, особенности Формы и особенности реальных инвестиций. Цели и задачи капитальных вложений. Сущность и классификация капитальных вложений. Оценка экономической эффективности капитальных вложений Инвестиционные проекты Цели и задачи инвестиционных проектов. Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта. Технико экономическое обоснование инвестиций. Логика и содержание решений инвестиционного характера Методы финансирования инвестиционных проектов Цели и задачи финансирования инвестиционных проектов. Классификация видов и форм финансирования. Венчурное финансирование. Облигационные займы. Особые формы финансирования (ипотека, лизинг, франчайзинг, форфейтинг). Бюджетное финансирование и кредитование. Привлечение иностранного капитала

Инвестиционный анализ Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Компьютерные технологии в инвестиционном анализе Методы оценки инвестиционных проектов Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционных проектов. Операции наращения и дисконтирования капитала. Расчет дисконтированной стоимости денежных потоков. Чистая приведенная стоимость проекта Методы оценки инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска Сущность инфляции. Индивидуальный индекс цен. Агрегатный индекс цен. Влияние инфляции на показатели инвестиционного проекта. Виды коммерческих рисков. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска. Анализ критического объема продаж. Основные подходы к снижению уровня риска Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта Цена капитала. Структура капитала инвестиционного проекта. Методы, применяемые при анализе цены и структуры капитала инвестиционного проекта. Информационные технологии, применяемые при расчетах

Тестовые задания по дисциплине

Тестовые задания для оценки уровня сформированности компетенции ПК-4 по индикатору ПК-4.2

Тест 1.

1. Дайте определение понятия «инвестиции»:

- а) процесс вложения средств в основной капитал;
- б) вложение в ценные бумаги;
- в) процесс, в ходе которого осуществляется преобразование ресурсов в затраты с учетом целевых установок инвесторов.

2. Какие стадии оборота средств включает в себя инвестиционная деятельность:

- а) деньги – товар – деньги;
- б) деньги – вложения – доход;
- в) ресурсы – производство – прибыль;
- г) ресурсы – затраты – доход.

3. Укажите характерную особенность инвесторов, отличающую их от других субъектов инвестиций:
- а) отказ от немедленного потребления имеющихся средств в пользу удовлетворения собственных потребностей в будущем на новом, более высоком уровне;
  - б) отказ от немедленного потребления имеющихся средств на безвозмездной основе;
  - в) участие в уставном капитале хозяйствующего субъекта.
4. Инвестиционные ресурсы — это:
- а) направления вложения инвестиций;
  - б) аккумулированный с целью накопления доход;
  - в) неиспользованная прибыль;
  - г) финансовые инструменты.
5. Опишите эффект мультипликатора инвестиционного процесса:
- а) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в том же направлении, но в большей степени, чем исходные сдвиги в инвестиционных расходах;
  - б) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в том же направлении и в той же степени, что и исходные сдвиги в инвестиционных расходах;
  - в) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в противоположном направлении, но в большей степени, чем исходные сдвиги в инвестиционных расходах;
  - г) изменение объема чистых инвестиций не влияет на изменение доходов.
6. Какой вид инвестиций осуществляется в форме капитальных вложений:
- а) прямые;
  - б) реальные;
  - в) портфельные;
  - г) финансовые.
7. Что такое иностранные инвестиции:
- а) вложения средств в объекты инвестирования, размещенные вне территориальных пределов данной страны;
  - б) вложения средств иностранных граждан, фирм, организаций, государств;
  - в) вложения, осуществляемые отечественными и зарубежными экономическими субъектами.
8. Какой вид инвестиций характеризуется надежностью и высокой ликвидностью:
- а) умеренные;
  - б) консервативные;
  - в) агрессивные;
  - г) частные.
9. С реализацией какого вида инвестиций связан инвестиционный проект:
- а) прямые инвестиции;
  - б) финансовые инвестиции;
  - в) портфельные инвестиции;
  - г) реальные инвестиции.
10. Жизненный цикл инвестиционного проекта — это:
- а) период времени, в течение которого проект окупается;
  - б) период времени, в течение которого реализуются цели, поставленные в проекте;
  - в) период времени эксплуатации созданных объектов.
11. Что понимается под бюджетной эффективностью инвестиционного проекта:
- а) влияние реализации проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджета;
  - б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
  - в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

12. Что понимается под экономической эффективностью инвестиционного проекта:
- а) влияние реализации проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджета;
  - б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
  - в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.
13. Что понимается под коммерческой эффективностью инвестиционного проекта:
- а) финансовые последствия реализации проекта для ее непосредственных участников;
  - б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
- 36
- в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.
14. Какая величина сальдо накопленных реальных денег является необходимым условием принятия инвестиционного проекта:
- а) отрицательная;
  - б) равная нулю;
  - в) положительная.
15. Будущая стоимость текущего капитала рассчитывается методом:
- а) дисконтирования;
  - б) начисления процентов.
16. Дисконтирование — это:
- а) приведение будущей стоимости к современной величине;
  - б) приведение текущей стоимости к будущей величине.
17. Чистый дисконтированный доход от инвестиционного проекта — это:
- а) разница между проектным доходом и проектными затратами;
  - б) разница между дисконтированным доходом и дисконтированными затратами;
  - в) дисконтированный поток денежных средств.
18. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта — это ставка дисконта, обеспечивающая:
- а) максимальный чистый приведенный доход;
  - б) равенство приведенных доходов и приведенных затрат;
  - в) минимальный чистый приведенный убыток.
19. Одна из положительных характеристик инвестиционного проекта:
- а) высокая внутренняя норма доходности;
  - б) низкая внутренняя норма доходности.
20. Допустимые отклонения доходов и затрат от проектных определяются исходя из предположения:
- а) нулевого чистого дохода;
  - б) убытка.
  - в) минимального чистого дохода;
21. Общие инвестиционные риски — это:
- а) совокупность рисков, одинаковых для всех участников инвестиционной деятельности и форм инвестирования;
  - б) совокупность рисков по отдельному инвестиционному портфелю;
  - в) совокупность рисков, присущих отдельному инвестору.
22. Риск инвестиционного портфеля, связанный с общим ухудшением его качества, который показывает возможность потерь при вложении в инвестиции по сравнению с другими видами активов — это:
- а) риск несбалансированности;
  - б) селективный риск;
  - в) риск излишней концентрации;

г) капитальный риск.

23. Какой из перечисленных инвестиционных рисков не относится к рискам объектов инвестирования:

- а) отраслевой риск;
- б) инфляционный риск;
- в) временной риск;
- г) риск ликвидности.

24. Сформулируйте основную цель формирования инвестиционного портфеля:

- а) обеспечение реализации разработанной инвестиционной политики путем подбора наиболее эффективных и надежных инвестиционных вложений;
- б) максимизация роста дохода;
- в) минимизация инвестиционных рисков;
- г) обеспечение требуемой ликвидности инвестиционного портфеля.

25. По видам объектов инвестирования выделяют следующие инвестиционные портфели:

- а) портфель роста, портфель дохода, консервативный портфель, портфель высоколиквидных инвестиционных объектов;
- б) сбалансированный, несбалансированный;
- в) портфель реальных инвестиционных проектов, портфель финансовых инструментов, смешанный инвестиционный портфель;
- г) консервативный, умеренный, агрессивный.

Решение задач

Задачи для оценки уровня сформированности компетенции ПК-4 по индикатору ПК-4.3

Задача 1.

Кредит выдается под простую процентную ставку 18 % годовых на полгода при ежемесячном начислении процентов. Рассчитайте сумму, получаемую заемщиком, и сумму процентов, если требуется возратить 1,5 млн. руб.

Задача 2.

Кредит выдается на полгода по простой учетной ставке 17 %. Рассчитайте сумму, полученную заемщиком, и величину дисконта, если требуется возратить 3 млн руб. Какие

условия предоставления кредита и почему более выгодны клиенту банка: а) 12 % годовых, начисление ежемесячное; б) 13 % годовых, начисление полугодовое?

Задача 3.

Предприятие продало товар, получив вексель номинальной стоимостью 1000 долл. сроком 75 дней и процентной ставкой 15 % (проценты не входят в номинальную стоимость). Через 60 дней с момента оформления векселя предприятие решило учесть его в банке; предложенная ставка 18 %. Рассчитайте суммы, получаемые банком и предприятием.

Задача 4.

За выполненную работу предприниматель должен получить 600 тыс. руб. Заказчик не имеет возможности рассчитаться в данный момент и предлагает отложить срок уплаты на 2

года, по истечении которых он обязуется выплатить 700 тыс. руб. Выгодно ли это предпринимателю, если приемлемая норма прибыли составляет 10 %?

Задача 5.

Вам необходимо накопить 25 тыс. долл. за 8 лет. Каким должен быть ежегодный

взнос в банк (схема пренумерандо), если банк предлагает 10 % годовых? Какую сумму нужно было бы единовременно положить в банк сегодня, чтобы достичь той же цели?

Задача 6.  
Рассчитайте эффективную процентную ставку, если номинальная ставка равна 12 % и проценты начисляются:

- а) ежегодно,
- б) каждые 6 месяцев,
- в) ежеквартально,
- г) ежемесячно,
- д) ежедневно.

Задача 7.

Найдите современную величину потока платежей, определяемую следующим образом:

- 1 год – поступления 500 долл.;
- 2 год – поступления 200 долл.;
- 3 год – выплата 400 долл. Далее в течение 7 лет – доход по 500 долл. Ставка дисконтирования – 6 % годовых.

Задача 8.

Коммерческая организация располагает свободными денежными средствами в размере 10 000 тыс. руб. на трехлетний срок. Принимается решение инвестировать указанную сумму по одному из трех альтернативных вариантов вложений:

- 1) средства вносятся на депозитный счет банка с ежегодным начислением процентов по ставке 12 %;
- 2) средства передаются юридическому лицу в качестве ссуды, при этом на полученную сумму ежегодно начисляется 15 %;
- 3) средства помещаются на депозитный счет с ежеквартальным начислением процентов по ставке 11,7 % годовых.

Не учитывая уровень риска, определите наилучший вариант вложения средств.

Задача 9.

Имеются следующие варианты начисления процентов по средствам, размещенным на депозитном счете в банке:

- 1) раз в год по ставке 10 %;
- 2) ежеквартально по ставке 8,5 % годовых;
- 3) раз в полугодие по ставке 9,5 % годовых.

Определите эффективную годовую процентную ставку по каждому варианту.

Задача 10.

Коммерческая организация планирует через пять лет заменить ведущее оборудование. Предполагаемые инвестиционные затраты составят 2 110 тыс. руб. Принято

решение для накопления необходимой суммы ежегодно перечислять средства на депозитный счет банка. Требуется определить величину ежегодных отчислений на проведение капиталовложений, если ставка по банковским депозитам составляет 12 % (начисление процентов раз в год), 11 % (начисление процентов раз в квартал).

Задача 11.

Анализируются два варианта накопления средств по схеме аннуитета постнумерандо.

План 1: вносить на депозит 500 долл. каждые полгода при условии, что банк начисляет 8 % годовых с полугодовым начислением процентов;

План 2: делать ежегодный вклад в размере 1 тыс. долл. на условиях 9 % годовых при ежегодном начислении процентов.

Какая сумма будет на счете через 10 лет при реализации каждого плана?

Какой план более предпочтителен?

Задача 12.

Вы сдали в аренду на 10 лет участок земли. Арендатор предлагает вам выбрать один из двух вариантов оплаты.

Вариант 1. Вы получаете немедленно 15 тыс. долл. плюс ежегодные поступления в размере 3000 долл. В течение 10 лет (схема постнумерандо).

Вариант 2. Вы получаете по 4,5 тыс. дол. в течение 10 лет (схема пренумерандо).

Какой вариант предпочтительнее, если приемлемая норма прибыли составляет 8 %.

Задача 13.

Вы хотите купить в кредит дом, за который нужно уплатить 40 тыс. долл.

Доступны два варианта оплаты.

Вариант 1. 15 % стоимости дома оплачивается немедленно, остальная сумма погашается ежеквартальными платежами (схема постнумерандо) в течение 10 лет.

Предусматривается номинальная годовая процентная ставка в размере 12 %, начисление ежеквартальное.

Вариант 2. 15 % стоимости дома оплачивается немедленно, остальная сумма погашается ежеквартальными платежами (схема постнумерандо) в течение 10 лет.

Предусматривается эффективная годовая процентная ставка в размере 12 %, начисление ежеквартальное.

1) Не делая вычислений, обоснуйте, какой вариант оплаты более предпочтителен для вас.

2) Рассчитайте величину ежеквартального взноса в каждом случае.

3) Изменится ли ваше решение, если в варианте 2 ставка составит 13 %?

Задача 14.

Предприятие приобрело здание за 20 тыс. долл. на следующих условиях: а) 25 % стоимости оплачивается немедленно; б) оставшаяся часть погашается равными годовыми платежами в течение 10 лет с начислением 12 % годовых на непогашенную часть кредита по схеме сложных процентов. Определите величину годового платежа.

Задача 15.

Предприниматель планирует приобрести здание за 200 тыс. долл.

Возможны два варианта оплаты. В первом случае 25 % стоимости должны быть оплачены немедленно, а оставшаяся часть будет погашена равными полугодовыми платежами в течение 10 лет начислением 12 % годовых на непогашенную часть кредита. Во

втором случае 28 % стоимости должны быть оплачены немедленно, а оставшаяся часть будет погашена равными годовыми платежами в течение 10 лет с начислением 12 % годовых на непогашенную часть кредита. Какой вариант вы считаете более предпочтительным и почему?

Прежде чем делать расчеты, ответьте на два вопроса.

1) Равносильны ли эти схемы расчетов?

2) Если схемы неравносильны, в каком случае придется больше платить?

Ответ обоснуйте.

Задача 16.

У предприятия есть возможность приобрести оборудование либо по лизингу, либо за счет банковского кредита. Стоимость приобретаемого оборудования 25 000 тыс. руб. Банк готов предоставить кредит на 5 лет из расчета 18 % годовых. Условия договора лизинга: срок 5 лет. Процент, включающий оплату лизингодателем кредитных ресурсов, комиссионные и страхование, равен: а) 2 % в месяц; б) 1,5 % в месяц. Погашение долга производится ежемесячно. Что выгоднее для предприятия: кредит или лизинг?

Задача 17.

Гражданин N хочет приобрести пенсионный контракт, по которому он мог бы получать ежегодно по 7 тыс. долл. в течение оставшейся жизни. Страховая компания,

используя таблицы смертности, оценила, что клиент сможет прожить 20 лет и установила 6 % годовых. Сколько нужно заплатить за контракт? А если 8%? Не делая вычислений, ответьте на вопрос, изменится ли и если да, то в какую сторону, величина оплаты за

контракт, если клиент предпочтет получать полугодовые выплаты в сумме 3500 долл. Подтвердите выводы расчетами.

Задача 18.

Страховая компания предлагает желающим заключить договор, согласно которому можно накопить значительную сумму для своего ребенка. Суть договора в следующем. Первые три года после рождения ребенка вы платите компании по 1 тыс. долл. ежегодно, в следующие— два по 1 500 долл. (схема постнумерандо). В дальнейшем деньги лежат на специальном счете до совершеннолетия вашего ребенка (18 лет), когда вы сможете получить 18 тыс.долл. Стоит ли участвовать в этом инвестиционном проекте, если приемлемая норма прибыли равна 8 %? Решить эту задачу, если по истечении 5 лет с момента заключения договора процентная ставка будет понижена до 6 %?

Задача 19.

Предприниматель после выхода на пенсию намеревается обеспечить себе приемлемые условия проживания в течение 20 лет. Для этого ему необходимо иметь в эти годы ежегодный доход в сумме 2 тыс. долл. До момента выхода на пенсию осталось 25 лет.

Какую сумму должен ежегодно вносить в банк предприниматель, чтобы данный план осуществился, если приемлемая норма прибыли равна 7 %.

Задача 20.

Компания планирует приобрести новое оборудование стоимостью 7000 тыс. руб. и сроком эксплуатации 5 лет. Компания будет получать дополнительный денежный приток в размере 2500 тыс. руб. ежегодно. Известно, что на третьем году эксплуатации оборудованию потребуется плановый ремонт стоимостью 300 тыс. руб. Необходимо обосновать целесообразность приобретения оборудования.

Вопросы к зачету с оценкой:

1. Сущность инвестиционного проекта и его виды
2. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта
3. Структура и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта
4. Источники и инструменты финансирования проектов
5. Принципы, лежащие в основе анализа эффективности инвестиционных проектов
6. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта
7. Методические основы анализа эффективности инвестиций
8. Общая характеристика методов оценки инвестиционных проектов
9. Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках
10. Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках
11. Характеристика и классификация рисков инвестиционных проектов
12. Методы управления инвестиционными рисками
13. Качественные методы анализа инвестиционных рисков
14. Количественные методы анализа инвестиционных рисков
15. Противоречивость критериев оценки проектов

Вопросы к экзамену:

1. Сущность инвестиционного проекта и его виды
2. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта
3. Структура и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта
4. Источники и инструменты финансирования проектов
5. Принципы, лежащие в основе анализа эффективности инвестиционных проектов
6. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта
7. Методические основы анализа эффективности инвестиций
8. Общая характеристика методов оценки инвестиционных проектов
9. Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках
10. Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках
11. Характеристика и классификация рисков инвестиционных проектов
12. Методы управления инвестиционными рисками
13. Качественные методы анализа инвестиционных рисков
14. Количественные методы анализа инвестиционных рисков
15. Противоречивость критериев оценки проектов
16. Анализ экономической эффективности инвестиций в ценные бумаги
17. Анализ состава источников финансирования инвестиций
18. Анализ цены собственных и заемных источников
19. Анализ взвешенной и предельной цены капитала
20. Сущность и характеристика ценных бумаг
22. Методические подходы к анализу эффективности финансовых активов
23. Анализ риска инвестирования в ценные бумаги
24. Индексы рынка ценных бумаг как инструмент инвестиционного анализа
25. Характеристика инвестиционного портфеля и портфельного инвестирования
26. Анализ риска и доходности портфеля
27. Оптимальный инвестиционный портфель: модель Марковича и Шарпа
28. Стратегии управления инвестиционным портфелем
29. Анализ эффективности лизинговых операций
30. Анализ инвестиционной привлекательности организации

### 3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю), описание шкал оценивания

Рейтинг - план дисциплины

| <b>Раздел 3.</b>                |     |   |          |           |
|---------------------------------|-----|---|----------|-----------|
| <b>Текущий контроль</b>         |     |   | <b>0</b> | <b>20</b> |
| Устный опрос                    | 4   | 5 | 0        | 15        |
| Контроль самостоятельной работы | 2,5 | 2 | 0        | 5         |
| <b>Рубежный контроль</b>        |     |   | <b>0</b> | <b>15</b> |
| Решение задач                   | 15  | 1 | 0        | 10        |
| Тестирование                    | 10  | 1 | 0        | 5         |

|                                                                        |     |               |          |           |
|------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|----------|-----------|
| <b>Раздел 4.</b>                                                       |     |               |          |           |
| <b>Текущий контроль</b>                                                |     |               | <b>0</b> | <b>20</b> |
| Устный опрос                                                           | 4   | 5             | 0        | 15        |
| Контроль самостоятельной работы                                        | 2,5 | 2             | 0        | 5         |
| <b>Рубежный контроль</b>                                               |     |               | <b>0</b> | <b>15</b> |
| Решение задач                                                          | 15  | 1             | 0        | 10        |
| Тестирование                                                           | 10  | 1             | 0        | 5         |
|                                                                        |     | <b>Итого:</b> | <b>0</b> | <b>70</b> |
| <b>Поощрительные баллы</b>                                             |     |               | <b>0</b> | <b>10</b> |
| Участие в конференции, публикация статей                               |     |               |          | 10        |
| <b>Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)</b> |     |               |          |           |
| 1. Посещение лекционных занятий                                        |     |               | 0        | -6        |
| 2. Посещение практических занятий                                      |     |               | 0        | -10       |
| <b>Итоговый контроль</b>                                               |     |               |          |           |
| Дифференцированный зачет                                               |     |               | 0        | 30        |

#### Рейтинг - план дисциплины

| Виды учебной деятельности студентов                             | Балл за конкретное задание | Число заданий | Баллы       |              |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|-------------|--------------|
|                                                                 |                            |               | Минимальный | Максимальный |
| <b>Раздел 1.</b>                                                |                            |               |             |              |
| Текущий контроль                                                |                            |               | 0           | 20           |
| Аудиторная работа - устный опрос                                | 4                          | 5             | 0           | 15           |
|                                                                 | 2,5                        | 2             | 0           | 5            |
| Рубежный контроль                                               |                            |               | 0           | 15           |
| Тестирование                                                    | 15                         | 1             | 0           | 15           |
|                                                                 |                            |               |             |              |
|                                                                 |                            |               |             |              |
| Текущий контроль                                                |                            |               | 0           | 20           |
| Аудиторная работа - выполнение практических заданий             | 4                          | 5             | 0           | 15           |
|                                                                 |                            |               |             |              |
| Рубежный контроль                                               |                            |               | 0           | 15           |
| Тестирование                                                    | 15                         | 1             | 0           | 15           |
|                                                                 |                            |               |             |              |
|                                                                 |                            | Итого:        | 0           | 70           |
| Поощрительные баллы                                             |                            |               | 0           | 10           |
| Участие в конференции, публикация статей                        |                            |               |             | 10           |
| Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов) |                            |               |             |              |

|                                   |  |  |   |     |
|-----------------------------------|--|--|---|-----|
| 3. Посещение лекционных занятий   |  |  | 0 | -6  |
| 4. Посещение практических занятий |  |  | 0 | -10 |
| <b>Итоговый контроль</b>          |  |  |   |     |
| Экзамен                           |  |  | 0 | 30  |

Результаты обучения по дисциплине (модулю) у обучающихся оцениваются по итогам текущего контроля количественной оценкой, выраженной в рейтинговых баллах. Оценке подлежит каждое контрольное мероприятие.

При оценивании сформированности компетенций применяется четырехуровневая шкала «неудовлетворительно», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично».

Максимальный балл по каждому виду оценочного средства определяется в рейтинг-плане и выражает полное (100%) освоение компетенции.

Уровень сформированности компетенции «хорошо» устанавливается в случае, когда объем выполненных заданий соответствующего оценочного средства составляет 80-100%; «удовлетворительно» – выполнено 40-80%; «неудовлетворительно» – выполнено 0-40%

Рейтинговый балл за выполнение части или полного объема заданий соответствующего оценочного средства выставляется по формуле:

Рейтинговый балл =  $k \times$  Максимальный балл,

где  $k = 0,2$  при уровне освоения «неудовлетворительно»,  $k = 0,4$  при уровне освоения «удовлетворительно»,  $k = 0,8$  при уровне освоения «хорошо» и  $k = 1$  при уровне освоения «отлично».

Оценка на этапе промежуточной аттестации выставляется согласно Положению о модульно-рейтинговой системе обучения и оценки успеваемости студентов УУНиТ:

На экзамене и дифференцированном зачете выставляется оценка:

- отлично - при накоплении от 80 до 110 рейтинговых баллов (включая 10 поощрительных баллов),
- хорошо - при накоплении от 60 до 79 рейтинговых баллов,
- удовлетворительно - при накоплении от 45 до 59 рейтинговых баллов,
- неудовлетворительно - при накоплении менее 45 рейтинговых баллов.

При получении на экзамене оценок «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», на зачёте оценки «зачтено» считается, что результаты обучения по дисциплине (модулю) достигнуты, компетенции сформированы.