

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Алиев Шапи Изиевич  
Должность: директор  
Дата подписания: 28.08.2025 16:04:33  
Уникальный программный ключ:  
36e006639f5218c2e59f6b6d0be7a0c4b56f37

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Филиал в г. Избербаш

## **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по дисциплине

## **Инвестиционный анализ**

**Кафедра экономических и общеобразовательных дисциплин**

Образовательная программа бакалавриата  
**38.03.01. Экономика**

Направленность (профиль) программы

**Финансы и кредит**

Форма обучения  
**Очно - заочная**


Статус дисциплины: *дисциплина по выбору*

*Избербаш, 2025*


Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» составлен в 2025 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от «12» августа 2020 г., № 954.

Разработчик: кафедра экономических и общеобразовательных дисциплин,  
Абдулманапов С.Г., д.э.н., профессор.

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Инвестиционный анализ» одобрен: на заседании кафедры экономических и общеобразовательных дисциплин от «\_30\_» января\_2025\_\_г., протокол № 6\_\_

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_  \_\_\_\_\_ Сулейманова А.М..  
(подпись)

на заседании Методической комиссии филиала ДГУ в г. Избербаше  
от «\_30\_» января\_\_2025\_\_г., протокол №\_6\_\_.

Председатель \_\_\_\_\_  \_\_\_\_\_ Алиев Ш.И..  
(подпись)

Рецензент (эксперт):

Старший казначей  
Отдела №26 УФК по РД



Омаров М.А.

# 1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ по дисциплине «Инвестиционный анализ»

## 1.1. Основные сведения о дисциплине

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 академических часа).

### Очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	7 семестр	всего
<b>Общая трудоёмкость</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа:</b>	<b>52</b>	<b>52</b>
Лекции (Л)	24	24
Практические занятия (ПЗ)	28	28
Консультации	-	-
<b>Промежуточная аттестация (экзамен)</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
<b>Самостоятельная работа:</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	10	10
- подготовка к практическим занятиям;	5	5
- подготовка к рубежному контролю.	5	5

### Очно-заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	7 семестр	всего
<b>Общая трудоёмкость</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа:</b>	<b>46</b>	<b>46</b>
Лекции (Л)	24	24
Практические занятия (ПЗ)	22	22
Консультации	-	-
<b>Промежуточная аттестация (экзамен)</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
<b>Самостоятельная работа:</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	10	10
- подготовка к практическим занятиям;	10	10
- подготовка к рубежному контролю.	6	6

## 1.2. Требования к результатам обучения по дисциплине, формы их контроля и виды оценочных средств

№ п/п	Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины	Индекс контролируемой компетенции (или её части)	Оценочные средства		Способ контроля
			наименование	№№ заданий	

1	Модуль 1. Анализ инвестиционных проектов	ОПК-4	устный опрос	№1-6 № 8-10, 14	устно
			тестирование	№ 1, 2, 3, 4, 6, 8, 9, 10 № 12, 15, 16, 17, 20, 21, 23, 26	письменно
			задачи	№ 1, 2, 3	письменно
			устный опрос	№7 № 12,13,15,18	устно
			тестирование	№7 № 12, 13, 14, 18, 24, 25	письменно
			устный опрос	№ 11,16	устно
			тестирование	№ 11, 12, 19	письменно
2		ОПК-4	устный опрос	№ 19, 22, 24-28	устно
	Модуль 2. Оценка финансовых инвестиций		тестирование	№ 26, 27, 28, 29, 32	письменно
			устный опрос	№ 20,29,30	устно
			задачи	№ 4, 5, 6	письменно
			устный опрос	№ 21,23	устно
			тестирование	№ 30, 31	письменно

### 1.3. Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций

№ п/п	Код компетенции	Уровни сформированности компетенции			
		Недостаточный	Удовлетворительный (достаточный)	Базовый	Повышенный
	<b>Б-ОПК-4.4.</b>	Отсутствие признаков удовлетворительного уровня	<i>Воспроизводит</i> не в полной мере усвоенную терминологию, представление об инвестиционных процессах, о методах формирования и управления инвестиционными вложениями. <i>Понимает</i> не в полной мере с допущением некоторых неточностей базовые принципы	<i>Воспроизводит</i> самостоятельно с допущением несущественных погрешностей усвоенную терминологию, представление об инвестиционных процессах, о методах формирования и управления инвестиционными вложениями.	<i>Воспроизводит:</i> самостоятельно полностью, четко, аргументированно усвоенную терминологию, представление об инвестиционных процессах, о методах формирования и управления инвестиционным и вложениями. <i>Понимает:</i>

			<p>обоснованного выбора метода принятия управленческих решений в области инвестирования для различных ситуаций с учетом факторов времени и риска.</p> <p><i>Применяет не в полной мере с допущением некоторых неточностей современные финансовые технологии управления инвестиционными</i></p>	<p><i>Понимает:</i></p> <p>самостоятельно с допущением несущественных погрешностей базовые принципы обоснованного выбора метода принятия управленческих решений в области инвестирования для различных ситуаций с учетом факторов</p>	<p>самостоятельно полностью, четко, аргументированно базовые принципы обоснованного выбора метода принятия управленческих решений в области инвестирования для различных ситуаций с учетом факторов времени и риска.</p> <p><i>Применяет:</i></p> <p>самостоятельно</p>
			<p>проектами; методы оценки рисков, доходности и эффективности принимаемых инвестиционных решений.</p>	<p>времени и риска.</p> <p><i>Применяет:</i></p> <p>самостоятельно с допущением несущественных погрешностей современные финансовые технологии управления инвестиционными проектами; методы оценки рисков, доходности и эффективности принимаемых инвестиционных решений.</p>	<p>полностью, четко, аргументированно современные финансовые технологии управления инвестиционным и проектами; методы оценки рисков, доходности и эффективности принимаемых инвестиционных решений.</p>

## 2. КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНКИ знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины «Инвестиционный анализ»

### 2.1. Перечень вопросов по теме для устного обсуждения

#### Модуль 1. Анализ инвестиционных проектов

1. Определение инвестиций.
2. Цель инвестиционного анализа.
3. Задачи инвестиционного анализа.
4. Объекты инвестиционного анализа.
5. Субъекты инвестиционного анализа.

6. Информационное обеспечение инвестиционного анализа
7. Методы инвестиционного анализа
8. Понятие инвестиционного проекта.
9. Виды инвестиционных проектов.
10. Стадии инвестиционных проектов
11. Финансовая реализуемость инвестиционных проектов
12. Простые методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
13. Сложные методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
14. Классификация коммерческих рисков.
15. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях риска.
16. Основные подходы к снижению уровня риска
17. Понятие и виды инфляции.

18. Методы анализа влияния инфляции.

## **Модуль 2. Оценка финансовых инвестиций**

19. Акции как объект инвестиционного анализа
20. Методы оценки стоимости акций
21. Анализ индексов фондового рынка.
22. Облигации как объект инвестиционного анализа
23. Анализ эффективности вложений в облигации.
24. Понятие инвестиционной привлекательности организации.
25. Цель анализа инвестиционной привлекательности организации.
26. Задачи анализа инвестиционной привлекательности организации.
27. Информационное обеспечение анализа инвестиционной привлекательности организации.
28. Инвестиционная привлекательность: абсолютная и относительная.
29. Рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности организации.
30. Интегральная оценка инвестиционной привлекательности организации.

### **Критерии оценки:**

- *оценка «отлично»* выставляется студенту, если студент полно и аргументировано отвечает по содержанию задания; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно;
- *оценка «хорошо»* студент показывает глубокие знания программного материала, грамотно его излагает, достаточно полно отвечает на поставленный вопрос и дополнительные вопросы, умело формулирует выводы. В тоже время при ответе допускает несущественные погрешности.
- *оценка «удовлетворительно»* студент обнаруживает знание и понимание основных положений данного вопроса, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки; для получения правильного ответа требуется уточняющие вопросы.
- *оценка «неудовлетворительно»* студент обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал; допускается грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на поставленный вопрос или затрудняется с ответом.

## **2.2. Типовые задачи**

### **Задача 1:**

Определить NPV проекта, который при первоначальных единовременных инвестициях в 12000 ден. ед. будет генерировать следующий денежный поток доходов: 5000, 5000, 4000 ден. ед. Ставка дисконта 12%.

### Задача 2:

Определить PI проекта, который при первоначальных единовременных инвестициях в 10000 ден. ед. будет генерировать следующий денежный поток доходов: 6000, 3000, 4000 ден. ед. Ставка дисконта 10%.

### Задача 3:

Компания планирует приобрести оборудование для производства йогурта. Инвестиции и чистые денежные поступления от реализации проекта представлены в таблице:

Показатель	Год реализации проекта				
	1	2	3	4	5
Размер инвестиций, тыс. руб.	5000	-	-	-	-
Чистые денежные поступления, тыс. руб.	-	2200	2800	3400	1000

Необходимо рассчитать показатели проекта – чистую текущую стоимость, индекс рентабельности при ставке дисконтирования равной 15%.

### Задача 4:

Предприниматель готов сделать инвестицию исходя из 10% годовых. Это означает, что 1 тыс. руб. в начале года и 1,1 тыс. руб. в конце года имеют для предпринимателя одинаковую ценность. Допуская, что инфляция составляет 5% в год, то чтобы сохранить покупательную стоимость полученного в конце года денежного поступления 1,1 тыс. руб., скорректируйте эту величину на индекс инфляции.

### Задача 5:

Допустим, что компания «Soft» выплачивает дивиденды в размере 1,07 д.е. за акцию. За последние 5 лет прибыли и дивиденды возрастали примерно на 4% в год. Инвестор предполагает, что прирост сохранится и на следующий год. Норма прибыли по акциям составляет 14%. Какая цена на акции компании «Soft» будет приемлемой для инвестора?

### Задача 6:

Расчет нормы доходности облигаций с выплатой всей суммы процентов при погашении. Облигация компании реализуется на рынке по цене 67,5% к номинальной стоимости. Погашение облигации и разовая выплата процента по ней по ставке 25% предусмотрены через 3 года.



### **Критерии оценки:**

- оценка «отлично» выставляется студенту, если имеется полное, верное решение задачи. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задача решена рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения;
- оценка «хорошо» - верное решение, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на решение, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей решения. Решение оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию решения;
- оценка «удовлетворительно» - решение в целом верное. В логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок, но задача решена неоптимальным способом или допущено не более двух незначительных ошибок. В работе присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании выкладок или ответа, не искажившие экономическое содержание ответа;
- оценка «неудовлетворительно» - в логическом рассуждении и решении нет ошибок, но допущена существенная ошибка в математических расчетах. При объяснении сложного экономического явления указаны не все существенные факторы.

## **2.3. Тестовые задания**

### **Модуль 1. Анализ проектов**

#### *1. Инвестиция – это:*

- а) обобщающее понятие существующих механизмов образования собственного капитала;
- б) средства, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли;
- в) термин, обозначающий процесс копирования бизнес – системы на иностранном рынке.

#### *2. Субъектами инвестиционной деятельности являются:*

- а) инвесторы;
- б) заказчики;
- в) исполнители работ;
- г) пользователи объектов инвестиционной деятельности;
- д) налоговая инспекция;
- е) финансовые управления.

#### *3. Чем определяется значение инвестиционного анализа в системе управления предприятием:*

- а) ИА является информационным обеспечением для управления (создание, накопление и обобщение информации);
- б) ИА дает количественную и качественную оценку состояния объекта и позволяет снизить риск, связанный с принятием управленческих решений;
- в) в процессе ИА происходит разработка направлений и параметров развития предприятия.

4. *Инвестиционный рынок состоит из:*

- а) рынка объектов реального инвестирования;
- б) рынка объектов финансового инвестирования;
- в) рынка объектов инновационных инвестиций;
- г) все ответы верны.

5. *Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность, представляют собой:*

- а) организационные условия инвестирования;
- б) законодательные условия инвестирования;
- в) нормативные условия инвестирования;
- г) общие условия инвестирования

6. *Пользователями информации в анализе инвестиций не являются:*

- а) аудиторские организации;
- б) рейтинговые агентства;
- в) налоговые органы;
- г) собственники организаций.

7. *Вертикальный анализ – это*

- а) анализ динамики отдельных статей отчетности с целью выявления присущим им тенденций в абсолютной сумме и в процентах;
- б) анализ структуры итоговых финансовых показателей с целью выявления относительной значимости тех или иных статей на результат в целом;
- в) факторный анализ при помощи системы жестко детерминированных моделей.

8. *Инвестиционная деятельность может осуществляться в форме:*

- а) реальных инвестиций;
- б) экономических инвестиций;
- в) социальных инвестиций;
- г) портфельных инвестиций;
- д) в ресурсно-денежной форме.

9. *К инвестициям в большинстве случаев не относятся:*

- а) приобретение иностранной валюты;
- б) вложения в облигации на вторичном рынке;
- в) вложения в депозитные сертификаты;
- г) лизинговое финансирование;
- д) вложения в акции на первичном рынке.

10. *Основными целями инвестирования являются:*

- а) получение прибыли;
- б) увеличение оборотных средств;
- в) достижение социального эффекта;
- г) накопление капитала.

11. *Принцип неравноценности денег заключается в том, что:*

- а) равные по абсолютной величине денежные суммы, относящиеся к различным моментам времени, оцениваются по-разному
- б) "сегодняшние деньги ценнее завтрашних денег"
- в) деньги обесцениваются со временем

г) деньги приносят доход

12. В качестве коэффициента дисконтирования могут использоваться:

- а) учетная ставка;
- б) коэффициент инфляции;
- в) процентная ставка.

13. Первый этап оценки инвестиционного проекта заключается в:

- а) оценке эффективности проекта в целом;
- б) оценке эффективности проекта для каждого из участников;
- в) оценке эффективности, проекта с учетом схемы финансирования;
- г) оценке финансовой реализуемости инвестиционного проекта.

14. Второй этап оценки инвестиционного проекта заключается в оценке эффективности проекта:

- а) в целом;
- б) для каждого из участников;
- в) без учета схемы финансирования;
- г) с точки зрения общества и отдельной, генерирующей проект организации.

15. Приведение разновременных экономических показателей к какому-либо одному моменту времени - это

- а) моделирование
- б) дисконтирование
- в) комбинирование
- г) экстраполяция

16. Денежный поток от инвестиционной деятельности - это:

- а) Выручка от продажи активов в течение и по окончании ИП;
- б) Единовременные затраты;
- в) Полученные или уплаченные денежные средства за весь расчетный период.

17. Суммарный денежный поток от инвестиционной деятельности состоит из:

- а) Денежного потока от инвестиционной деятельности;
- б) Денежного потока от операционной деятельности;
- в) Денежного потока от финансовой деятельности;
- г) Все ответы верны.

18. Отношение суммы всех дисконтированных денежных доходов от инвестиций к сумме всех дисконтированных инвестиционных расходов

- а) Коэффициент эффективности инвестиций (ARR)
- б) Чистый приведенный эффект (NPV)
- в) Модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR)
- г) Индекс рентабельности (PI)

19. Исходя из сравнения суммы будущих дисконтированных доходов с требуемыми для реализации инвестиционными издержками, позволяет принять управленческое решение о целесообразности реализации инвестиционного проекта метод

- а) искусственного базиса
- б) чистой приведенной (текущей) стоимости

- в) внутренней нормы прибыли
  - г) дисконтированного срока окупаемости инвестиций
20. *Инвестиционный риск – это:*
- а) оценка возможности возникновения неблагоприятных последствий
  - б) возможная потеря, вызванная наступлением неблагоприятных событий
  - в) возможность того, что реальный будущий доход будет отличаться от ожидаемого
  - г) нет верного ответа
21. *Инвестиционные риски классифицируют по следующим признакам: по сферам проявления*
- а) по формам инвестирования
  - б) по источникам возникновения
  - в) все ответы верны
22. Основные факторы рисков для инвестиционных проектов включают:
- а) недостаточную квалификацию специалистов
  - б) нарушение сроков поставок
  - в) нарушение условий контрактов
  - г) все вышеперечисленные
23. *Инфляция — это:*
- а) повышение общего уровня цен в экономике страны;
  - б) коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг;
  - в) соотношение средневзвешенной корзины потребительских товаров в различные моменты времени;
  - г) 1 и 3,
  - д) все.
24. *При проведении анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции учитывается, что инфляция выражается в:*
- а) Уменьшении покупательной способности денег
  - б) Увеличении покупательной способности денег
  - в) Номинальной прибыли
25. *Норма прибыли (процентная ставка за кредит), включающая инфляцию, называется:*
- а) Базисной нормой прибыли
  - б) Номинальной банковской ставкой за кредит
  - в) Расчетной нормой прибыли
26. *Норма прибыли без учета инфляции называется:*
- а) Номинальной нормой прибыли
  - б) Базисной нормой прибыли
  - в) Реальной нормой прибыли

## **Модуль 2. Оценка финансовых инвестиций**

26. *Финансовые вложения в ценные бумаги относятся к классу:*
- а) Вынужденных капиталовложений;
  - б) Рискованных капиталовложений;
  - в) Инвестиций, направленных на сохранение позиций на рынке;

г) Инвестиций, направленных на снижение издержек.

27. *Размер дивиденда по обыкновенным акциям зависит:*

- а) от решения общего собрания акционеров;
- б) размера чистой прибыли общества;
- в) решения совета директоров;
- г) количества акций, выкупленных у акционеров;
- д) размера собственного капитала акционерного общества;
- е) размера облигационных займов, выпущенных обществом

28. *Финансовые инвестиции – вложение средств:*

- а) в основные средства;
- б) нематериальные активы;
- в) корпоративные ценные бумаги;
- г) здания и сооружения.

29. *Рыночная цена акции – это:*

- а) стоимость, по которой ее приобретает первый держатель;
- б) то, что указывается на ее лицевой стороне;
- в) цена, по которой акция продается и покупается на рынке.

30. *Оцените справедливость утверждения: «Доходность вложений в ценные бумаги тем выше, чем выше надежность этих ценных бумаг».*

- а) справедливо
- б) несправедливо
- в) справедливо только для акций
- г) справедливо только для долговых обязательств
- д) Справедливо только при определенных условиях

31. *От каких факторов зависит доходность облигаций?*

- а) качество эмитента
- б) ликвидность
- в) «популярность»
- г) срок погашения
- д) налоговые правила

32. *Что в соответствии с Гражданским кодексом РФ не относится к" ценным бумагам?*

- а) чек
- б) коносамент
- в) сберегательный сертификат
- г) банковская именная сберкнижка

### **Критерии оценки:**

- оценка «отлично» выставляется студенту, если из 10 тестовых заданий он дает 90-100% правильных ответов;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если из 10 тестовых заданий он дает 75-89% правильных ответов;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если из 10 тестовых заданий он дает 60-74% правильных ответов;

- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если из 10 тестовых заданий он дает менее 60% правильных ответов.

## **2.4. Комплект заданий для контрольной работы**

### **Модуль 1. Анализ проектов**

#### **Вариант 1.**

Задание 1. *Цель инвестиционного анализа.*

Задание 2. *Методы инвестиционного анализа*

#### **Вариант 2.**

Задание 1. *Цель инвестиционного анализа.*

Задание 2. *Информационное обеспечение инвестиционного анализа.*

#### **Вариант 3.**

Задание 1. *Определение инвестиций.*

Задание 2. *Субъекты инвестиционного анализа.*

#### **Вариант 4.**

Задание 1. *Понятие инвестиционного проекта.*

Задание 2. *Методы анализа влияния инфляции.*

Задание 3. *Предприниматель готов сделать инвестицию исходя из 10% годовых. Это означает, что 1 тыс. руб. в начале года и 1,1 тыс. руб. в конце года имеют для предпринимателя одинаковую ценность. Допуская, что, что инфляция составляет 5% в год, то чтобы сохранить покупательную стоимость полученного в конце года денежного поступления 1,1 тыс. руб., скорректируйте эту величину на индекс инфляции.*

#### **Вариант 5.**

Задание 1. *Стадии инвестиционных проектов*

Задание 2. *Сложные методы оценки эффективности инвестиционных проектов.*

Задание 3. *Определить PI проекта, который при первоначальных единовременных инвестициях в 10000 ден. ед. будет генерировать следующий денежный поток доходов: 6000, 3000, 4000 ден. ед. Ставка дисконта 10%.*

#### **Вариант 6.**

Задание 1. *Стадии инвестиционных проектов*

Задание 2. *Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях риска.*

Задание 3. *Определить NPV проекта, который при первоначальных единовременных инвестициях в 12000 ден. ед. будет генерировать следующий денежный поток доходов: 5000, 5000, 4000 ден. ед. Ставка дисконта 12%.*

## Модуль 2. Оценка финансовых инвестиций

### Вариант 1.

Задание 1. Акции как объект инвестиционного анализа.

Задание 2. Информационное обеспечение анализа инвестиционной привлекательности организации.

Задание 3. Допустим, что компания «Soft» выплачивает дивиденды в размере 1,15 д.е. за акцию. За последние 5 лет прибыли и дивиденды возрастали примерно на 5% в год. Инвестор предполагает, что прирост сохранится и на следующий год. Норма прибыли по акциям составляет 12%. Какая цена на акции компании «Soft» будет приемлемой для инвестора?

### Вариант 2.

Задание 1. Облигации как объект инвестиционного анализа.

Задание 2. Методы оценки стоимости акций

Задание 3. Расчет нормы доходности облигаций с выплатой всей суммы процентов при погашении. Облигация компании реализуется на рынке по цене 70% к номинальной стоимости. Погашение облигации и разовая выплата процента по ней по ставке 24% предусмотрены через 3 года.

### Вариант 3.

Задание 1. Рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности организации.

Задание 2. Анализ индексов фондового рынка.

Задание 3. Компания «Нобл» выплачивает дивиденды в размере 1 д.е. за акцию. За последние 6 лет прибыли и дивиденды возрастали примерно на 4% в год. Инвестор предполагает, что прирост сохранится и на следующий год. Норма прибыли по акциям составляет 10%. Определить цену на акции компании «Нобл», которая будет приемлемой для инвестора.

### Критерии оценки:

- **оценка «отлично»** выставляется студенту, если он выполнил контрольную работу самостоятельно в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий; демонстрирует исключительные знания, абсолютное понимание сути вопросов, безукоризненное знание основных понятий и положений по вопросам;

- **оценка «хорошо»** выставляется студенту, если он выполнил контрольную работу самостоятельно в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий при наличии несущественных или технических ошибок; демонстрирует глубокое знание материала, правильное понимание сути вопросов, знание основных понятий и положений по вопросам, допуская минимальное количество неточностей.

- **оценка «удовлетворительно»** выставляется студенту, если он выполнил работу не полностью, но не менее 50% объема практической работы, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки; демонстрирует общие знания, недостаточное понимание сути вопросов, наличие большого числа неточностей, небрежное оформление контрольной работы.

- **оценка «неудовлетворительно»** выставляется студенту, если он выполнил работу не полностью или объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов; в работе не раскрыто основное содержание вопросов, имеются ошибки в решении задач и освещении вопросов заданий, а так же имеются явные признаки плагиата. Оформление работы не соответствует предъявляемым требованиям. Студент демонстрирует непонимание сути вопросов, незнание основных понятий и положений по вопросам.

## **2.5. Вопросы к экзамену**

1. Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ.
2. Цель и задачи инвестиционного анализа.
3. Объекты и субъекты инвестиционного анализа.
4. Информационное обеспечение инвестиционного анализа
5. Методы инвестиционного анализа
6. Понятие инвестиционного проекта.
7. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
8. Финансовая реализуемость инвестиционных проектов
9. Простые методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
10. Сложные методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
11. Классификация коммерческих рисков.
12. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях риска.
13. Основные подходы к снижению уровня риска
14. Понятие и виды инфляции.
15. Методы анализа влияния инфляции.
16. Акции как объект инвестиционного анализа
17. Методы оценки стоимости акций
18. Анализ индексов фондового рынка.
19. Облигации как объект инвестиционного анализа
20. Анализ эффективности вложений в облигации.
21. Показатели, используемые для оценки эффективности финансовых инвестиций
22. Учет влияния инфляция в оценке будущих денежных потоков.
23. Методы учета влияния инфляции.
24. Факторы, влияющие на денежные потоки.
25. Корректировка денежных потоков в условиях инфляции с использованием различных индексов.
26. Зависимость между обычной ставкой доходности, ставкой доходности в



- условиях инфляции и показателем инфляции.
27. Необходимость и важность оценки уровня эффективности инвестиций в ценные бумаги.
  28. Источники информации инвестиционного анализа ценных бумаг.
  29. Инвестиционная привлекательность компании.
  30. Методы оценки инвестиционной привлекательности.
  31. Понятие инвестиционной привлекательности организации.
  32. Цель анализа инвестиционной привлекательности организации.
  33. Задачи анализа инвестиционной привлекательности организации.
  34. Информационное обеспечение анализа инвестиционной привлекательности организации.
  35. Инвестиционная привлекательность: абсолютная и относительная.
  36. Рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности организации.
  37. Интегральная оценка инвестиционной привлекательности организации.

### **Критерии оценки:**

- **оценка «отлично»** выставляется студенту, если обучающийся демонстрирует глубокое знание учебного материала, усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплины; способен самостоятельно приобретать новые знания и умения; способен самостоятельно использовать углубленные знания;
- **оценка «хорошо»** выставляется студенту, если обучающийся демонстрирует полное знание учебного материала, показывает систематический характер знаний по дисциплине и способен к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшего обучения в вузе и в будущей профессиональной деятельности;
- **оценка «удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, обнаружившему знание основного учебного материала в объеме, необходимом для дальнейшего обучения, допускающему неточности в ответах, но обладающему необходимыми знаниями для их устранения;
- **оценка «неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, имеющему серьезные пробелы в знаниях основного учебного материала, допускающему принципиальные ошибки в ответах.