

**Оценочные средства для проведения аттестации
по дисциплине «Инвестиционный анализ»
для обучающихся 2023, 2022 года поступления
по образовательной программе
38.03.02 Менеджмент,
направленность (профиль) Управление в здравоохранении
(бакалавриат),
форма обучения очная, очно-заочная
на 2026-2027 учебный год**

1. Оценочные средства для проведения текущего контроля на занятиях (ТК), оценки самостоятельной работы обучающихся (СР), проведения промежуточной аттестации (ПА), позволяющие проверить сформированность у обучающихся предусмотренных программой дисциплины знаний (з) / умений (у) / навыков (н) (ЗУН):

УК-1.1.1. Знает исторические вехи развития общества; принципы сбора, отбора и обобщения информации, методики системного подхода для решения различных, в том числе профессиональных задач

Результаты освоения ОП (компетенции)	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.1.1. Знает исторические вехи развития общества; принципы сбора, отбора и обобщения информации, методики системного подхода для решения различных, в том числе профессиональных задач	з-1. Знает методику инвестиционного анализа и оценки новых рыночных возможностей в развитии новых направлений деятельности

№	Раздел(ы), подразделы(ы) дисциплины (модули, модульные единицы), формирующий(е) данный ЗУН	Тип задания	Содержание задания	Правильный ответ	Для какого вида контроля предназначен		
					ТК	СР	ПА

1	Модуль 1. Введение. Основы инвестиционного анализа Модульная единица 1. Инвестиционный анализ - основа принятия инвестиционных решений.	1. Выбор нескольких правильных ответов	Выберите три верных ответа из шести. Каковы основные методы оценки стоимости компании? 1) метод дисконтированных денежных потоков 2) метод сравнительного анализа 3) метод оценки активов 4) метод повышения платы за услуги 5) метод ФИФО 6) метод Директ-Костинг	1) метод дисконтированных денежных потоков 2) метод сравнительного анализа 3) метод оценки активов	да	да	нет
		2. Вопросы с развёрнутым ответом	Как называются вложения капитала в форме денежных средств, целевых банковских вкладов, ценных бумаг, технологий, машин, оборудования, другого имущества, а также имущественных и неимущественных прав, имеющих денежную оценку, в объекты предпринимательской или иной деятельности для достижения стратегических целей	инвестиции	да	нет	да

			инвестора.?			
--	--	--	-------------	--	--	--

ОПК-6.1.1. Знает принципы работы современных информационных технологий

Результаты освоения ОП (компетенции)	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
ОПК-6. Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности	ОПК-6.1.1. Знает принципы работы современных информационных технологий	з-1. Знает особенности оценки инвестиций с учетом возможностей применения информационных технологии

№	Раздел(ы), подразделы(ы) дисциплины (модули, модульные единицы), формирующий(е) данный ЗУН	Тип задания	Содержание задания	Правильный ответ	Для какого вида контроля предназначен		
					ТК	СР	ПА
2	Модуль 1. Введение. Основы инвестиционного анализа Модульная единица 2. Базовые понятия инвестиционного анализа. Модуль 2. Специфика инвестиционного анализа Модульная единица 6. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска. Модульная единица 7. Анализ финансовых инвестиций.	1. Выбор нескольких правильных ответов	Выберите три верных ответа из шести. Какие ИТ-решения позволяют повысить прозрачность и достоверность данных при оценке инвестиционных проектов? 1) блокчейн-технологии для фиксации транзакций 2) системы электронного	1) блокчейн - технологии для фиксации транзакций 2) системы электронного документооборота с цифровой подписью 3) платформы для совместной работы с контролем версий документов	да	да	нет

			документооборота с цифровой подписью 3) платформы для совместной работы с контролем версий документов 4) устные договорённости между участниками проекта 5) незащищённые облачные хранилища без шифрования 6) анонимные форумы для обсуждения финансовых показателей				
		2. Вопросы с развёрнутым ответом	Какой метод финансового анализа основан на прогнозе будущих денежных потоков с учётом времени и ставки дисконта, позволяя оценить текущую стоимость инвестиционного проекта?	дисконтирование	да	нет	да

ОПК-6.2.1. Умеет использовать принципы работы современных информационных технологий для решения задач профессиональной деятельности

Результаты освоения ОП (компетенции)	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
--------------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------

ОПК-6. Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности	ОПК-6.2.1. Умеет использовать принципы работы современных информационных технологий для решения задач профессиональной деятельности	у-1. Умеет выбирать и использовать современные информационно-коммуникационные технологии для решения задач инвестиционного анализа
--	---	--

№	Раздел(ы), подразделы(ы) дисциплины (модули, модульные единицы), формирующий(е) данный ЗУН	Тип задания	Содержание задания	Правильный ответ	Для какого вида контроля предназначен		
					ТК	СР	ПА
3	Модуль 2. Специфика инвестиционного анализа Модульная единица 3. Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков. Модульная единица 4. Анализ структуры долгосрочных инвестиций и источников их финансирования. Модульная единица 5. Анализ эффективности реальных инвестиций.	1. Установите соответствие	Установите соответствие между инструментами оценки эффективности инвестиций с их характеристиками Инструменты оценки эффективности инвестиций: 1. NPV (чистая приведенная стоимость) 2. IRR (внутренняя норма доходности) 3. PP (период окупаемости) Характеристика: А. расчетный период времени, необходимый для возврата вложенных средств	NPV (чистая приведенная стоимость) - показатель, отражающий превышение приведенной стоимости денежных потоков над первоначальными инвестициями IRR (внутренняя норма доходности) - показатель, характеризующий ожидаемую доходность проекта PP (период окупаемости) -	да	да	нет

			Б. показатель, отражающий превышение приведенной стоимости денежных потоков над первоначальными инвестициями В. показатель, характеризующий ожидаемую доходность проекта	расчетный период времени, необходимый для возврата вложенных средств			
		2. Ситуационные задачи/кейсы	Частная клиника планирует приобрести новый МРТ-аппарат за 15 млн руб. Ежегодная дополнительная выручка от диагностики составит 4 млн руб., ежегодные эксплуатационные расходы - 1 млн руб. Какой будет простой срок окупаемости проекта (в годах)?	5	да	нет	да

ОПК-6.3.1. Владеет навыком использования принципов работы современных информационных технологий для решения задач профессиональной деятельности

Результаты освоения ОП (компетенции)	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
ОПК-6. Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной	ОПК-6.3.1. Владеет навыком использования принципов работы современных информационных технологий для решения задач	н-1. Имеет навык (опыт деятельности) работы с данными, лежащими в основе разработки инвестиционных бизнес-проектов

деятельности	профессиональной деятельности	
--------------	-------------------------------	--

№	Раздел(ы), подразделы(ы) дисциплины (модули, модульные единицы), формирующий(е) данный ЗУН	Тип задания	Содержание задания	Правильный ответ	Для какого вида контроля предназначен		
					ТК	СР	ПА
4	Модуль 2. Специфика инвестиционного анализа Модульная единица 3. Анализ и оценка денежных (финансовых) потоков. Модульная единица 4. Анализ структуры долгосрочных инвестиций и источников их финансирования. Модульная единица 5. Анализ эффективности реальных инвестиций.	1. Установите соответствие	Установите соответствие между подходами оценки инвестиционных проектов с их характеристиками Подходы оценки инвестиционных проектов: 1. статистические методы 2. прогнозные модели 3. экспертные оценки 4. компьютерное моделирование Характеристика подхода: А. анализ динамики показателей прошлых периодов Б. оценка будущего развития ситуации на основании	статистические методы - анализ динамики показателей прошлых периодов прогнозные модели - оценка будущего развития ситуации на основании предположений экспертные оценки - привлечение мнения квалифицированных специалистов компьютерное моделирование - использование специализированных программ для моделирования процессов	да	да	нет

			предположений В. привлечение мнения квалифицированных специалистов Г. компьютерное моделирование - использование специализированных программ для моделирования процессов				
		2. Ситуационн ые задачи/кейсы	В больнице запланировано открытие реабилитационного центра, предполагающего инвестиции в размере 5 млн. рублей. Через год ождается доход от деятельности центра в размере 2 млн рублей ежегодно. Срок проекта - 5 лет. Ставка дисконтирования – 10%. Как называется показатель для оценки эффективности проекта?	чистая приведенная стоимость	да	нет	да

2. Вопросы для подготовки к промежуточной аттестации:

1. Структура и содержание инвестиционного анализа.
2. Цели и задачи инвестиционного анализа.
3. Основные нормативные документы, регулирующие порядок осуществления инвестиционной деятельности в РФ

4. Объекты инвестиционного анализа
5. Субъекты инвестиционного анализа
6. Инвестиции: экономическое содержание инвестиции
7. Виды инвестиций
8. Структура инвестиций
9. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность
10. Процент и процентная ставка.
11. Виды процентных ставок: простые ставки.
12. Виды процентных ставок: сложные ставки.
13. Нарастание по схеме простых процентов
14. Переменная процентная ставка
15. Реинвестирование
16. Нарастание по схеме сложных процентов
17. Дисконтирование.
18. Эквивалентность процентных ставок.
19. Понятие денежного потока
20. Анализ инвестиционных денежных потоков
21. Прямой и косвенный метод расчета денежного потока
22. Дисконтированный денежный поток
23. Оценка денежных потоков относительно этапов проекта
24. Долгосрочные инвестиции: экономическое содержание
25. Источники финансирования долгосрочных инвестиций
26. Анализ инвестиционной деятельности предприятия при различных типах финансовой устойчивости
27. Понятие рентабельности собственного капитала
28. Трехфакторная формула Дюпона
29. Методика оценки и расчета экономической эффективности проекта
30. Показатели эффективности инвестиций
31. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта
32. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта, основанные на учетных оценках (статистические методы)
33. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: чистая приведённая стоимость, внутренняя норма доходности
34. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: индекс рентабельности, срок окупаемости
35. Анализ финансовой состоятельности проекта
36. Этапы разработки финансового плана при реализации инвестиционного проекта

- 37. Оценка реализации финансового плана по инвестиционному проекту
- 38. Формы финансовых инвестиций и особенности управления ими
- 39. Оценка эффективности финансовых инвестиций
- 40. Оценка качества финансовых инструментов

3. Пример билета для промежуточной аттестации:

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Волгоградский государственный медицинский университет»
Министерства здравоохранения Российской Федерации

Дисциплина: Инвестиционный анализ

Бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент направленность (профиль) «Управление в здравоохранении»

Учебный год: 2026-2027

Экзаменационный билет № 1

Экзаменационные вопросы:

1. Структура и содержание инвестиционного анализа.
2. Прямой и косвенный метод расчета денежного потока.

Экзаменационная задача:

Предприятие собирается открыть линию по выпуску медицинских изделий. Ожидаемый ежегодный доход при реализации проекта с жизненным циклом в 5 лет – 2500 тыс.руб. Для осуществления этого проекта необходимы инвестиции в основной капитал – 15 млн.руб., которые осуществляются единовременно в момент времени $t=0$. Примет ли решение предприятие, если годовая процентная ставка – 20%.

Заведующий кафедрой _____ С.Ю. Соболева

В полном объеме фонд оценочных средств по дисциплине доступен в ЭИОС ФГБОУ ВО ВолгГМУ Минздрава России.

Рассмотрено на заседании кафедры экономики и менеджмента им. Н.П. Григоренко, протокол от «02»июня 2026 г. № 11.

Заведующий кафедрой



С.Ю. Соболева