**Задача 1** Определите текущую стоимость от вклада средств на срочный депозит, если известно, что через 6 лет вы получите 10000 долл., при внутренней норме доходности 15%. Начисления производятся методом аннуитета.

**Задача 2** Имеются два проекта с одинаковой IRR.Выберите и обоснуйте оптимальный вариант инвестиционного проекта при заданных ниже условиях.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Проект | Инвестиции, ден. ед. | Дисконтированные поступления всего, ден. ед.  | IRR, % |
| А | -1000 | 1070 | 15 |
| Б | -780 | 859 | 15 |

**Задача 3** Выбрать наиболее эффективный инвестиционный проект при норме прибыли r =5% и следующих условиях:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Проект | Инвестиции, IC |  Прибыль по годам, у.е. |
|  |  | 1 год (Р1) | 2 год (Р2) | 3 год (Р3) |
| П1 | 200 | 100 | 100 | 100 |
| П2 | 240 | 140 | 120 | 140 |
| П3 | 150 | 100 | 110 | 120 |

Определить: NPV, PI, PP, АRR?

**Задача 4** Компания рассматривает возможность реализации следующих инвестиционных проектов.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | IRR,% | Объем инвестиций(млн. руб.) |
| Проект А | 26 | 500 |
| Проект В | 28 | 700 |
| Проект С | 23 | 800 |
| Проект Д | 22 | 300 |
| Проект Е | 30 | 500 |

Источниками финансирования инвестиций являются.

1. Кредит в размере 800 млн. руб., ставка 20% годовых;
2. Дополнительный кредит в размере 400 млн. руб., ставка 25% годовых;
3. Нераспределенная прибыль в размере 700 млн. руб.;
4. Эмиссия привилегированных акций, гарантированный дивиденд 20% годовых, затраты на размещение – 5% от объема эмиссии. Текущая рыночная цена привилегированной акции 100 тыс. руб..
5. Эмиссия обыкновенных акций. Ожидаемый дивиденд составляет 240 руб.. на акцию. Текущая рыночная цена акции 2000 руб. Темп роста дивидендов – 15% в год. Затраты на размещение 5% от объема эмиссии.

Предприятие в долгосрочной перспективе придерживается следующей целевой структуры капитала:

Заемный капитал – 40%,

Привилегированные акции – 10%,

Собственный капитал – 50%.