

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ушвицкий Лев Исакович

Должность: и.о. директора Института экономики и управления

Дата подписания: 28.05.2026 11:24:07

Уникальный программный ключ:

46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d25a8

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Директор института
экономики и управления,
д-р экон. наук, профессор
Ушвицкий Л. И.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Управление инвестиционным портфелем фирмы

Направление подготовки
Направленность (профиль)
Год начала обучения
Форма обучения
Реализуется в семестре

38.04.01 Экономика
Экономика фирмы и отраслевых рынков
2026
очная
2

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем фирмы» предназначен для контроля достижения обучающимися требуемых компетенций посредством оценивания полученных ими результатов обучения, соответствующих индикаторам достижения компетенций образовательной программы высшего образования «Экономика фирмы и отраслевых рынков» по направлению подготовки 38.04.01 Экономика.

2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Управление инвестиционным портфелем фирмы»

3. Разработчик: Рыбасова М.В., канд. полит. наук, доцент, доцент кафедры экономики и внешнеэкономической деятельности

4. Проведена экспертиза ФОС.

Члены экспертной группы:

Председатель Куш Е.Н. - председатель УМК института экономики и управления.

Члены комиссии:

Пучкова Е. Е. - член УМК института экономики и управления, и.о. зам. директора по учебной работе;

Айбазова З. С. - член УМК института экономики и управления, доцент кафедры экономики и внешнеэкономической деятельности

Представитель организации-работодателя: Лацинников В.А., канд. экон. наук, директор ООО «Флаг».

Экспертное заключение: фонд оценочных средств по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем фирмы» рекомендуется для оценки результатов обучения и уровня сформированности компетенций у обучающихся образовательной программы высшего образования «Экономика фирмы и отраслевых рынков» по направлению подготовки 38.04.01 Экономика.

26 января 2026 г.

5. Срок действия ФОС определяется сроком реализации образовательной программы.

1. Описание показателей и критериев оценивания на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция (ии), индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий),			
	Минимальный уровень не достигнут (Неудовлетворительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Минимальный уровень не достигнут (Неудовлетворительно) 2 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-2 Способен разрабатывать и обосновывать финансово-экономические показатели деятельности предприятия и методики их расчета с целью формирования эффективной стратегии развития и функционирования хозяйствующего субъекта используя цифровые технологии</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-1 Разрабатывает стратегии развития и функционирования организации и ее подразделений с целью принятия оптимальных управленческих решений	не определяет цель принятия оптимальных управленческих решений	разрабатывает стратегии функционирования организации	разрабатывает стратегии функционирования организации с целью принятия оптимальных управленческих решений, знает основы экономического анализа и статистики в сфере инвестиционной деятельности	разрабатывает стратегии развития и функционирования организации и ее подразделений с целью принятия оптимальных управленческих решений, знает основы экономического анализа и статистики в сфере инвестиционной деятельности
ИД-2 Проводит оценку бизнес-проектов и разработку предложений по их совершенствованию на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации	демонстрирует частичные умения без грубых ошибок	демонстрирует умения без грубых ошибок, использует базовые навыки практической работы	использует базовые навыки практической работы для расчета показателей экономической эффективности предприятий прямого инвестирования	владеет методикой сбора, обработки и анализа информации для расчета показателей экономической эффективности предприятий прямого инвестирования на микро- и макро-

				уровнях
ИД-3 Анализирует показатели финансово-хозяйственной деятельности организации с использованием цифровых технологий	не знает допускает грубые ошибки	демонстрирует частичные знания без грубых ошибок	использует базовые навыки практической работы обработки и анализа информации для расчета показателей экономической эффективности предприятий прямого инвестирования на микро- и макро- уровнях	анализирует показатели финансово- хозяйственной деятельности организации с использовани ем цифровых технологий для расчета показателей экономической эффективности предприятий прямого инвестировани я на микро-, макро- и мега- уровнях
<i>Компетенция: ПК-6 Способен обосновать стратегические и операционные цели для выработки эффективных управленческих решений развития бизнеса</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-1 Определяет миссию и стратегические цели развития фирмы	демонстриру ет частичные умения, допуская грубые ошибки	демонстрирует частичные умения, имеет фрагментарные знания в данной области	демонстрирует умения, особенности использования предприятиями возможности прямого инвестирования	демонстрирует высокий уровень знаний, знает особенности использования предприятиями возможности прямого инвестировани я и расчета степени риска
ИД-2 Разрабатывает стратегический и операционный планы развития бизнеса	демонстриру ет частичные умения, допуская грубые ошибки капитал	демонстрирует частичные умения, имеет фрагментарные знания в данной области	применяет знания на практике в базовом объеме, рассчитывает абсолютные и относительные показатели финансово- хозяйственной	демонстрирует высокий уровень знаний, рассчитывает абсолютные и относительные показатели финансово- хозяйственной деятельности

			деятельности предприятий	предприятий, вложивших венчурный капитал, уметь анализировать их в динамике
ИД-3 Рассчитывает потребности, результаты и эффекты реализации стратегических и операционных управленческих решений	демонстриру ет частичные умения, допуская грубые ошибки капитал	демонстрирует частичные умения, имеет фрагментарные знания в данной области	применяет знания на практике, владеет некоторыми методами оценки эффективности венчурного инвестирования	демонстрирует высокий уровень знаний, владеет навыками оценки эффективности венчурного инвестировани я

Оценивание уровня сформированности компетенции по дисциплине осуществляется на основе «Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры - в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет» в актуальной редакции.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция
		Семестр 2	
1.	б	Инвестиции в производстве предполагают: а) вложения на содержание машин и оборудования; б) вложения в виде капитальных затрат; в) вложения на осуществление основной производственной деятельности.	ПК-2
2.	а	Под инвестированием понимается: а) целенаправленное вложение капитала на определенный срок; б) изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала; в) процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности.	ПК-6
3.	в	К портфельным иностранным инвестициям относятся: а) вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке; б) предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования; в) вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли.	ПК-2
4.	б	Законодательные условия инвестирования представляют собой: а) условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов; б) нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельности; в) условия, по которым инвестор может получить дивиденды.	ПК-6
5.	б	Основная цель инвестиционного проекта: б) создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами; в) изучение конъюнктуры рынка; г) получение максимально возможной прибыли.	ПК-2
6.	в	Прединвестиционная фаза содержит: а) этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта; б) этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования;	ПК-6

		в) маркетинговые исследования по будущему проект.	
7.	а	Инвестиционный рынок состоит из: а) рынка реального инвестирования и финансового рынка; б) рынка реального инвестирования и инновационного рынка; в) рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка.	ПК-2
8.	б	Капитальные вложения включают: а) реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды); б) реальные инвестиции в трудовые ресурсы; в) реальные инвестиции в наукоемкие технологии.	ПК-6
9.	б	Показатели коммерческой эффективности учитывают: а) сроки реализации проекта; б) финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами; в) последствия реализации инвестиционного проекта для государства.	ПК-2
10.	а	Инвестиционный потенциал представляет собой: а) инвестиционную привлекательность объекта инвестирования; б) максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта; в) многовариантность целей вложения в тот или иной проект.	ПК-6
11.	а	Инвестиционный риск региона определяется: а) вероятностью потери инвестиций или дохода от них; б) количеством вариантов возможного инвестирования; в) наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства.	ПК-2
12.	а	Степень активности инвестиционного рынка характеризуется: а) предложением; б) спросом; в) соотношением спроса и предложения.	ПК-6
13.	а	Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это: а) долгосрочные затраты; б) среднесрочные затраты; в) краткосрочные затраты.	ПК-2
14.	б	Инновация – это: а) способ инвестирования денег в социально важные проекты; б) вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса.	ПК-6

15.	в	Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить: а) основные и дополнительные; б) прямые и косвенные; в) административные и экономические.	ПК-2
16.	вкладывать	Слово «invest» в переводе с итальянского	ПК-6
17.	30	Длительность срока рассмотрения заявки на предоставление инвестиционных преференций	ПК-2
18.	20	Век, в котором возникает международно-правовое регулирование иностранных инвестиций	ПК-6
19.	инвестором	Субъект инвестиционной деятельности, который осуществляет вложения собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций и обеспечивает их целевое использование является	ПК-2
20.	реальные	Видами инвестиций по объектам вложений средств являются	ПК-6
21.	чистые	Видами инвестиций по способу учета инвестируемых средств являются	ПК-2
22.	зарубежные	Видами инвестиций, выделяемыми по региональному признаку, будут	ПК-6
23.	оборудование	Преобладание затрат на какие нужды показывает прогресс технологической структуры	ПК-2
24.	реконструкции	Затраты на _____ необходимы для наиболее эффективной воспроизводственной структуры капитальных вложений	ПК-6
25.	портфельные	Инвестиции в ценные бумаги – это ... инвестиции	ПК-2
26.	государство	Бюджетная эффективность характеризует результативность инвестиционного проекта для	ПК-6
27.	уменьшается	Величина чистого дисконтированного дохода при увеличении ставки дисконтирования	ПК-2
28.	инвестиции	Все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемые для предпринимательской деятельности	ПК-6
29.	отсутствует	Метод инвестиционного права	ПК-2
30.	инвестор	Государство, юридическое или физическое лицо, осуществляющее вложение собственных заёмных или привлечённых средств в форме инвестиций и обеспечивающее их целевое использование	ПК-6
31.		Инвестиции: сущность, классификация, структура	ПК-2
32.		Прямые реальные инвестиции: сущность, отличительные черты	ПК-6

33.	Инвестиционная деятельность: сущность, субъекты, объекты	ПК-2
34.	Инвестиционная стратегия	ПК-6
35.	Инвестиции: теория и практика	ПК-2
36.	Экономические реформы в России.	ПК-6
37.	Основная цель инвестирования	ПК-2
38.	Рациональное поведение. Принцип рациональности	ПК-6
39.	Теория неполной рациональности. Рациональность, основанная на процедуре	ПК-2
40.	Понятие нормы. Теория общественного выбора: нормы как результат рационального выбора	ПК-6
41.	Экономика соглашений. Типы соглашений. Соотношение соглашений. Соглашения и институты	ПК-2
42.	Применение теории игр для анализа проблем институциональной экономики	ПК-6
43.	Правила и права. Право собственности и отдельные правомочия. Система прав собственности	ПК-2
44.	Проблема внешних эффектов и спецификация прав собственности	ПК-6
45.	Понятие контрактов и их типы	ПК-2
46.	Неполнота контрактов. Теория неполных контрактов	ПК-6
47.	Факторы, обуславливающие неполноту контрактов. Значимость отношений собственности в мире неполных контрактов: остаточное право контроля	ПК-2
48.	Повторяющиеся взаимодействия и самоподдерживающиеся отношенческие контракты	ПК-6
49.	Взаимосвязь между формальными и неформальными (отношенческими) контрактами: комплементарность или замещаемость.	ПК-2
50.	Организация в экономической теории.	ПК-6
51.	Контроль, власть и транзакционные издержки в компании.	ПК-2
52.	Факторы, определяющие оптимальный размер фирмы.	ПК-6
53.	Теория вертикальной интеграции О.Уильямсона.	ПК-2
54.	Понятие и виды транзакций.	ПК-6
55.	Понятие транзакционных издержек. Транзакционные и трансформационные издержки.	ПК-2
56.	Классификация транзакционных издержек и факторы, детерминирующие их величину. Проблема измерения транзакционных издержек.	ПК-6
57.	Первая и вторая теоремы Коуза.	ПК-2
58.	Российская приватизация в свете теоремы Коуза.	ПК-6
59.	Асимметрия информации и неблагоприятный отбор.	ПК-2

60.		Асимметрия информации и моральный риск.	ПК-6
61.		Неблагоприятный отбор и сигналы качества.	ПК-2
62.		Моральный риск и стимулирующие контракты.	ПК-6
63.		Легальная и внезаконная экономика: институциональный анализ.	ПК-2
64.		Государство как источник институтов.	ПК-6
65.		Теории происхождения и функционирования государства.	ПК-2
66.		В первый год производительность труда выросла на 20%, а во второй — еще на 5%. На сколько процентов увеличилась производительность труда за 2 года? Каков среднегодовой прирост производительности труда, если в первый год она выросла на 20%, а во второй — на 40,833% ?	ПК-6
67.		Выпуск продукции увеличился на 20% при росте числа занятых на 10%. На сколько процентов выросла производительность труда?	ПК-2
68.		Компания желала бы увеличить уровень имеющейся в настоящее время реализации (1000 шт. изделий) на 50 %. Есть намерение добиться этого путем сокращения оптовой цены со 100 д.е. до 85 д.е. и увеличения постоянных затрат на маркетинг на 1000 д.е. дана следующая оценка затрат компании: - цена реализации – 100 д.е.; - переменные издержки на ед. продукции – 50 д.е.; - постоянные издержки – 40 000 д.е. Стоит ли компании производить эти изменения и как выгодней производить продукции?	ПК-6

1.

69.		Определите расценку на изделие на основе следующих данных: а) часовая тарифная ставка рабочего V разряда — 5500 руб.; норма времени на обработку одного изделия — 2,6 нормо-часа; б) для сборки агрегата необходимо затратить 2 нормо-часа труда рабочего V разряда, 6 нормо-часов — рабочего III разряда и 4 нормо-часа — рабочего I разряда; в) тарифная ставка рабочего I разряда — 35800 руб.; III разряда — 41300 и V разряда — 5500 руб.	
70.		Определите дневной заработок рабочего-сдельщика на основе следующих данных: – рабочий изготовил за день 5 шестерен, 8 втулок, 12 цилиндров; – расценки за шестерню — 3000 руб., за втулку — 1500, за цилиндр — 1100 руб.	
71.		Рабочий-повременщик отработал 170 ч и в течение месяца сэкономил материалов на 260000 руб. На предприятии действует положение о премировании за экономию материалов в размере 40% от суммы экономии. Тарифная часовая ставка — 5600 руб. Вычислите зарплату рабочего.	
72.		Часовая ставка инженера — 6200 руб. и по условиям договора 30% премии ежемесячно. Он отработал в течение месяца 140 ч. Рассчитайте заработок инженера.	
73.		Работник был принят на работу в сентябре. Работник проболел в декабре 5 рабочих дней. В ноябре его заработок составил 2000000 рублей за 20 рабочих дней, в октябре — 1855000 руб. за 19 рабочих дней, в сентябре — 2700000 руб. за 25 рабочих дней. Страховой стаж – 8 лет (т.е. начисление больничных происходит в размере 100%). Найдите сумму пособия по временной нетрудоспособности за дни болезни.	

2. Описание шкал оценивания

Результаты обучения по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем фирмы», соотнесенные с индикаторами достижения компетенций ПК-2, ПК-6, оцениваются по пятибалльной системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

3. Критерии оценивания компетенций

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами при ответе на практикоориентированные вопросы, принимает правильные управленческие решения, владеет навыками и приемами решения практических задач, выполняет тестовые задания на 100 процентов. Результаты обучения по дисциплине в рамках освоения компетенций ПК-2, ПК-6 достигнуты на высоком уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов, владеет необходимыми навыками и приемами ответов на них, правильно применяет теоретические положения при решении практических задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения, выполняет тестовые задания на 70 процентов. Результаты обучения по дисциплине в рамках освоения компетенций ПК-2, ПК-6 достигнуты на хорошем уровне.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при ответе на вопросы и при выполнении практических заданий и решении кейс-задач,

выполняет тестовые задания на 50 процентов. Результаты обучения по дисциплине в рамках освоения компетенций ПК-2, ПК-6 достигнуты на базовом уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями отвечает на вопросы, допускает существенные ошибки при решении заданий практического уровня, выполняет тестовые задания на 49 процентов и ниже. Результаты обучения по дисциплине в рамках освоения компетенций ПК-2, ПК-6 не достигнуты.