

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ушвицкий Лев Иванович

Должность: и.о. директора Института экономики и управления

Дата подписания: 28.05.2026 11:36:12

Уникальный программный ключ:

46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726531a25a8

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

«Инвестиционная безопасность предприятия»

Направление

Направленность (профиль)

Год начала обучения

Форма обучения

Реализуется в семестре

38.04.01 Экономика

Экономическая безопасность и
управление рисками

2026

очная

2

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционная безопасность предприятия» предназначен для контроля достижения обучающимися требуемых компетенций посредством оценивания полученных ими результатов обучения, соответствующих индикаторам достижения компетенций образовательной программы высшего образования «Экономическая безопасность и управление рисками» по направлению подготовки 38.04.01 Экономика.

2. ФОС является приложением к рабочей программе дисциплины «Инвестиционная безопасность предприятия»

3. Разработчик: Макарьева В.Ю., доцент кафедры экономической безопасности и аудита

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;

Мезенцева Е.С. - член УМК института экономики и управления, доцент кафедры экономической безопасности и аудита

Представитель организации-работодателя: И. Н. Бабич, главный специалист отдела внутреннего аудита ООО «Газпром Газораспределение Ставрополь»

Экспертное заключение: фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционная безопасность предприятия» рекомендуется для оценки результатов обучения и уровня форсированности компетенций у обучающихся образовательной программы высшего образования «Экономическая безопасность и управление рисками» по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика».

19 мая 2026 г.

5. Срок действия ФОС определяется сроком реализации образовательной программы.

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

Компетенция(ии), индикатор(ы)	Уровни сформированности компетенции(ий)			
	Минимальный уровень не достигнут (Неудовлетворительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
ПК-1 Способность принимать участие в разработке, внедрении, эксплуатации интегрированной системы управления рисками и поддержании ее устойчивого функционирования в соответствии со стратегическими целями организации				
<i>Результаты обучения:</i> Применя знания о процессе управления инвестиционной деятельностью предприятия, осуществляя оценку и мониторинг инвестиционных проектов разрабатывает рекомендации по управлению рисками предприятия с целью обеспечения инвестиционной безопасности ИД-3 ПК-1	Не способен осуществлять оценку и мониторинг инвестиционных проектов, не способен разрабатывать рекомендации по управлению рисками предприятия с целью инвестиционной безопасности	Применя фрагментарные знания о процессе управления инвестиционной деятельностью предприятия способен осуществлять оценку и мониторинг инвестиционных проектов, разрабатывать рекомендации по управлению рисками не в полном объеме	Применя базовые знания о процессе управления инвестиционной деятельностью предприятия способен осуществлять оценку и мониторинг инвестиционных проектов, разрабатывать рекомендации по управлению рисками с незначительными неточностями	Применя знания о процессе управления инвестиционной деятельностью предприятия способен осуществлять оценку и мониторинг инвестиционных проектов, разрабатывать рекомендации по управлению рисками с незначительными неточностями на высоком уровне

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Описание шкал оценивания

Результаты обучения по дисциплине «Инвестиционная безопасность предприятия», соотнесенные с индикаторами достижения компетенций ПК-1, оцениваются по пятибалльной системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно».

Для получения зачета необходимо пройти мероприятия текущего контроля успеваемости в семестре на оценку не ниже «удовлетворительно».

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.

Критерии выставления оценок

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 компетенции ПК-1 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 компетенции ПК-1 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 компетенции ПК-1 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-1 не достигнуты.

2. Оценочные средства для проверки уровня сформированности компетенций

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция
		Семестр 2	
		Тестовые задания	
1.	в)	На инвестиционной фазе выполняют: а) составление доклада об инвестиционных возможностях б) разработку технико-экономического обоснования в) строительство г) выпуск продукции и получение прибыли д) разработку бизнес-плана	ПК-1
2.	а г,е)	На этапе планирования выполняется следующее: а) координация систем планирования, контроля и информации б) информирование и мотивация сотрудников в) консультирование высшего руководства предприятия г) выявление и анализ проблем д) поиск альтернатив е) составление прогнозов	ПК-1
3.	а)	Из перечисленных ниже высказываний к инвестициям относятся: а) вложения в покупку оборудования предприятия б) вложение в покупку рабочей формы в) покупка принтера	ПК-1
4.	а,в)	Из приведенных ниже активов относятся к реальным инвестициям: а) патенты б) готовая продукция в) сооружения г) облигации д) обыкновенные акции е) депозитные сертификаты	ПК-1

5.	в,д)	Из приведенных высказываний к прединвестиционной фазе инвестиционного проекта относятся: а) выпуск продукции б) строительство в) разработка технико-экономического обоснования г) разработка доклада об инвестиционных возможностях д) приобретение земли	ПК-1
6.	а,б,в)	Из перечисленных критериев относятся к эффективности а) чистая приведенная стоимость б) индекс рентабельности в) внутренняя норма доходности г) доходность инвестиций к погашению д) модифицированная внутренняя норма доходности е) срок окупаемости	ПК-1
7.	а,в)	Из перечисленных ниже инвестиций относятся к реальным: а) вложения в новые производственные здания и сооружения б) вложения в комплектующие изделия в) вложения в лицензии, патенты г) затраты на подготовку кадров д) затраты на покупку акций на фондовом рынке	ПК-1
8.	д)	К характеристикам внутренней среды проекта относятся а) перемены в экономике б) трудовые и природные ресурсы в) налоги г) фазы циклов экономической активности д) качество бизнес-плана	ПК-1
9.	а)	Под инвестированием понимается: а) целенаправленное вложение капитала на определенный срок б) процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности в) изучение рынков экономики для более выгодного вложения капитала	ПК-1
10.	в)	Законодательные условия инвестирования представляют собой: а) условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов б) условия, по которым инвестор может получить дивиденды в) нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность	ПК-1
11.	а)	Капитальные вложения включают:	ПК-1

		а) реальные инвестиции в основной капитал б) реальные инвестиции в трудовые ресурсы в) реальные инвестиции в наукоемкие технологии	
12.	а)	Инвестиционный потенциал представляется собой а) инвестиционную привлекательность объекта инвестирования б) максимально возможную прибыль от реализации проекта в) многовариантность целей вложения в тот или иной проект	ПК-1
13.	а)	Инвестиционный риск региона представляет собой а) вероятность потери инвестиций б) количеством вариантов возможного инвестирования в) наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов	ПК-1
14.	а)	Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это: а) долгосрочные затраты б) среднесрочные затраты в) краткосрочные затраты	ПК-1
15.	б)	Дисконтирование это: а) процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени б) приведение денежного инвестиционного проекта в) определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта	ПК-1
		Вопросы для собеседования	
16.		Понятие инвестиционных рисков.	
17.		Экономическая сущность инвестиций. Виды инвестиций.	ПК-1
18.		Инвестиционная безопасность: понятие, характеристика.	ПК-1
19.		Основные цели инвестиционной безопасности предприятия	ПК-1
20.		Формы инвестиций	ПК-1
21.		Сущность и цели финансирования инвестиционной деятельности	ПК-1
22.		Классификация инвестиционных решений	ПК-1
23.		Источники финансирования инвестиционного проекта	ПК-1
24.		Показатели эффективности инвестиционного проекта	ПК-1
25.		Понятие инвестиционного процесса, его элементы и участники	ПК-1
26.		Формы государственной защиты инвестиционных ресурсов	ПК-1
27.		Инвестиции. Портфельные инвестиции. Инвестиционный портфель	ПК-1
28.		Ожидаемая доходность и риск инвестиционного портфеля	ПК-1
29.		Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски	ПК-1

30.		Риски долгосрочных проектов.	ПК-1								
31.		Инфляционные риски при реализации инвестиционного проекта	ПК-1								
32.		Валютные риски в инвестиционной деятельности предприятия	ПК-1								
33.		Причины реализации риска удорожания инвестиционного проекта	ПК-1								
34.		Инвестиционные проекты в условиях нестабильной экономики	ПК-1								
35.		Проектное финансирование: преимущества и риски	ПК-1								
36.		Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках: расчет внутренней нормы доходности (рентабельности) инвестиций (IRR); расчет дисконтированного срока окупаемости инвестиций (DPP)?	ПК-1								
37.		Основные риски инвестиционных проектов	ПК-1								
38.		Методы оценки рисков инвестиций	ПК-1								
39.		Теория и практика учета рисков при инвестиционном проектировании	ПК-1								
40.		Подходы к управлению инвестиционным риском	ПК-1								
41.		Оптимизация инвестиционного портфеля	ПК-1								
42.		Страхование инвестиционных рисков	ПК-1								
43.		Подходы к мониторинг инвестиционного портфеля	ПК-1								
44.		Алгоритм анализа уровня инвестиционной безопасности предприятия	ПК-1								
45.		Анализ уровня инвестиционной безопасности предприятия	ПК-1								
		Практические задачи	ПК-1								
46.	31,2 млн. руб.	Первоначальная сумма вклада (инвестиций) составляет 30 млн. руб., процентная ставка, выплачиваемая ежеквартально, – 4%. Определить стоимость инвестиций через год.	ПК-1								
47.	599,9 млн. руб.	Денежные потоки проекта составляют 220 руб. в первый год, 242 руб. во второй и 266 руб. в третий. Стоимость капитала (WACC) составляет 10% . Какова приведенная стоимость суммы данных потоков?	ПК-1								
48.	16,48 %	Известно, что доля собственных средств компании составляет 45%, доля заемного капитала 55%, стоимость собственного капитала 20%, стоимость привлечения заемных средств 17%, ставка налога на прибыль 20%. Рассчитайте ставку дисконта для компании по модели средневзвешенной стоимости капитала (WACC) ?	ПК-1								
49.		Охарактеризуйте роли участников инвестиционной деятельности, используя таблицу: <table><tr><td>Участник инвестиционной деятельности</td><td>Роль участника инвестиционной деятельности</td></tr><tr><td>Инвесторы</td><td></td></tr><tr><td>Заказчики</td><td></td></tr><tr><td>Подрядчики</td><td></td></tr></table>	Участник инвестиционной деятельности	Роль участника инвестиционной деятельности	Инвесторы		Заказчики		Подрядчики		ПК-1
Участник инвестиционной деятельности	Роль участника инвестиционной деятельности										
Инвесторы											
Заказчики											
Подрядчики											

		<table><tr><td>Пользователи</td><td></td></tr><tr><td>Посредники</td><td></td></tr><tr><td>Государство</td><td></td></tr></table>	Пользователи		Посредники		Государство						
Пользователи													
Посредники													
Государство													
50.	15 %	Проект характеризуется следующими денежными потоками: <table><tr><td>Год 0</td><td>Год 1</td><td>Год 2</td><td>Год 3</td><td>Год 4</td></tr><tr><td>-1 000</td><td>+10 000</td><td>-10 000</td><td>+10 000</td><td>-10 000</td></tr></table> При какой ставке дисконтирования из указанного ниже перечня приведенная стоимость (NPV) проекта будет иметь наибольшее значение: -7,5 % -10 % -15 % -21 %	Год 0	Год 1	Год 2	Год 3	Год 4	-1 000	+10 000	-10 000	+10 000	-10 000	ПК-1
Год 0	Год 1	Год 2	Год 3	Год 4									
-1 000	+10 000	-10 000	+10 000	-10 000									
51.	55 млн. руб.	Инвестиционный денежный поток компании – (-100 млн. руб.), финансовый денежный поток – (-50 млн. руб.), операционный денежный поток – 205 млн. руб. Определите чистый денежный поток?	ПК-1										
52.	290 тыс. руб./25, 9 %/активная инвестиционная политика	Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.): – внедрение новой технологии 250 – подготовка нового персонала взамен уволившихся 130 – поглощение конкурирующих фирм 350 – простое воспроизводство основных фондов 160 – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230	ПК-1										
53.		Что из нижеперечисленных рисков относится к инвестиционным рискам компании: риски, связанные с неспособностью заемщика-инвестора или его поручителя (гаранта) исполнять свои договорные обязательства, риски, связанные с эксплуатацией «предприятия», в рамках реализации инвестиционного проекта (технические или экономическими проблемы), риски превышения затрат вследствие изменения первоначального плана реализации инвестиционного проекта или занижения расчетных затрат. Дайте обоснованный ответ?	ПК-1										
54.	92,5 млн. руб.	Чему равна стоимость первоначальной инвестиции по проекту «Альфа», при условии, что период окупаемости составляет 2,5 года, а чистые денежные потоки проекта распределены следующим образом в течение трех лет: 1 год – 50 млн. руб., 2 год – 30 млн. руб., 3 год – 25 млн. руб.	ПК-1										
55.		Опишите основные виды рисков, присущих проектному финансированию. Предложите мероприятия	ПК-1										

		их минимизации?																	
56.		Из предложенного списка выберите необходимые условия ведения инвестиционной деятельности в рыночной экономике: -наличие свободного капитала у потенциального инвестора; -желание инвестора инвестировать свободный капитал на выгодных с учетом доходности и риска условиях; -желание потребителей покупать товар предприятия по фиксированной цене; -наличие рентабельных, динамично развивающихся секторов экономики; -высокие политические риски; -правовые условия, способствующие эффективному движению капитала. Обоснуйте свой ответ?	ПК-1																
57.	Увеличить средневзвешенную стоимость капитала/увеличить прогнозные денежные потоки	Аналитик проводит оценку проекта и рассчитывает его чистую приведенную стоимость. Аналитик решил пересмотреть уровень ожидаемой инфляции в сторону увеличения. Какие действия следует предпринять аналитику? Обоснуйте свой ответ?	ПК-1																
58.		Охарактеризуйте основные особенности принятия управленческих решений и поведения на инвестиционном рынке основных типов инвесторов: <table border="1"> <tr> <td>Особенности действий</td><td colspan="3">Типы инвесторов</td></tr> <tr> <td>Допустимый уровень риска</td><td>Агрессивный</td><td>Умеренный</td><td>Консервативный</td></tr> <tr> <td>Требования по отношению к доходности инвестиций</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Прочие особенности</td><td></td><td></td><td></td></tr> </table>	Особенности действий	Типы инвесторов			Допустимый уровень риска	Агрессивный	Умеренный	Консервативный	Требования по отношению к доходности инвестиций				Прочие особенности				ПК-1
Особенности действий	Типы инвесторов																		
Допустимый уровень риска	Агрессивный	Умеренный	Консервативный																
Требования по отношению к доходности инвестиций																			
Прочие особенности																			
59.	12,68 %	Банк начисляет сложные проценты на вклад, исходя из номинальной процентной ставки 12 %. Найдите эффективную ставку при ежемесячной капитализации процентов.	ПК-1																
60.	1 500 млн. руб.	Компания установила целевой показатель окупаемости (РР) своих инвестиций в оборудование - 3 года. Компания планирует купить новый автомат для сортировки за 4,5 млн. руб., срок полезного использования автомата - 5 лет. Ликвидационная стоимость автомата в конце срока проекта равна 0. Для целей налогообложения компания применяет линейный метод амортизации. Ставка налога на прибыль 20 %. Чему должна равняться годовая экономия операционных затрат в результате покупки нового автомата, чтобы инвестиция достигла целевого показателя РР?	ПК-1																