

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 10:57:28

Уникальный программный ключ:

46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726351d25a8

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

Оценка инвестиций

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

38.03.01 Экономика
Экономика организаций
очная
2026
6

Введение

1. Назначение: фонд оценочных средств по дисциплине «Оценка инвестиций» предназначен для контроля достижения обучающимися требуемых компетенций посредством оценивания полученных ими результатов обучения, соответствующих индикаторам достижения компетенций образовательной программы высшего образования «Экономика организаций» по специальности 38.03.01 Экономика.

2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Оценка инвестиций»

3. Разработчик: Джавадова О. М., канд. экон. 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. замдиректора 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 «Оценка инвестиций» рекомендуется для оценки результатов обучения и уровня сформированности компетенций у обучающихся образовательной программы высшего образования «Экономика организаций» по специальности 38.03.01 «Экономика».

26 января 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
<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: ИД-1 ПК-2. Разрабатывает стратегии развития и функционирования организации и ее подразделений с целью принятия оптимальных управленческих решений	Не применяет знания по разработке стратегии развития и функционирования организации и ее подразделений с целью принятия оптимальных управленческих решений	Применяет знания по разработке стратегии развития и функционирования организации и ее подразделений с целью принятия оптимальных управленческих решений	Применяет знания по разработке стратегии развития и функционирования организации и ее подразделений с целью принятия оптимальных управленческих решений	Применяет знания по разработке стратегии развития и функционирования организации и ее подразделений с целью принятия оптимальных управленческих решений может решать задачи и строить инвестиционный портфель организации
Результаты обучения по дисциплине: ИД-2 ПК-2. Проводит оценку бизнес-проектов и разработку предложений по их совершенствованию на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации	Не проводит оценку бизнес-проектов и разработку предложений по их совершенствованию на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации	Проводит оценку бизнес-проектов и разработку предложений по их совершенствованию на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации на минимальном уровне	Проводит оценку бизнес-проектов и разработку предложений по их совершенствованию на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации на среднем уровне	оценку бизнес-проектов и разработку предложений по их совершенствованию на основе критериев финансово-экономической эффективности деятельности организации на высшем уровне

Результаты обучения по дисциплине: ИД-3 ПК-2. Анализирует показатели финансово-хозяйственной деятельности организации с использованием цифровых технологий	Не анализирует показатели финансово-хозяйственной деятельности организации с использованием цифровых технологий	Анализирует показатели финансово-хозяйственной деятельности организации с использованием цифровых технологий	Уверенно анализирует показатели финансово-хозяйственной деятельности организации с использованием цифровых технологий	На высоком уровне анализирует показатели финансово-хозяйственной деятельности организации с использованием цифровых технологий
Компетенция: ПК-3. Способен обосновать выбор информационно-аналитических систем для формирования баз данных и проведения экономических расчетов.				
Результаты обучения по дисциплине: ИД-1 ПК-3. Осуществляет сбор, систематизацию, хранение и поддержание в актуальном состоянии баз данных для проведения экономических расчетов	Не способен осуществлять сбор, систематизацию, хранение и поддержание в актуальном состоянии баз данных для проведения экономических расчетов	Способен осуществлять сбор, систематизацию, хранение и поддержание в актуальном состоянии баз данных для проведения экономических расчетов	Способен осуществлять сбор, систематизацию, хранение и поддержание в актуальном состоянии баз данных для проведения экономических расчетов на хорошем уровне	Способен осуществлять сбор, систематизацию, хранение и поддержание в актуальном состоянии баз данных для проведения экономических расчетов на высшем уровне.
Результаты обучения по дисциплине: ИД-2 ПК-3. Анализирует информационно-аналитические системы для формирования баз данных и проведения экономических расчетов	Не способен анализировать информационно-аналитические системы для формирования баз данных и проведения экономических расчетов	Анализирует информационно-аналитические системы для формирования баз данных и проведения экономических расчетов на минимальном уровне	На хорошем уровне Анализирует информационно-аналитические системы для формирования баз данных и проведения экономических расчетов	Уверенно Анализирует информационно-аналитические системы для формирования баз данных и проведения экономических расчетов

Результаты обучения по дисциплине: ИД-3 ПК-3. Решает профессиональные задачи с применением информационно-аналитических систем	Не способен решать профессиональные задачи с применением информационно-аналитических систем	Частично способен решать профессиональные задачи с применением информационно-аналитических систем	Решает профессиональные задачи с применением информационно-аналитических систем	Решает профессиональные задачи с применением информационно-аналитических систем на высоком уровне
--	---	---	---	---

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
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-2
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.	Получение максимально возможной прибыли	Основная цель инвестиционного проекта:	ПК-2
5.	Долгосрочные затраты	Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:	ПК-2
6.	в	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

7.	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-2
8.	Ценной бумагой	Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:	ПК-2
9.	Да	При определении объема инвестиций следует учитывать потребность создаваемого предприятия в оборотных средствах?	ПК-2
10.	Кредиты	Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?	ПК-2
11.	Риск потери капитала	Какой риск называют «катастрофическим»?	ПК-2
12.	Величиной NPV	Оценка инвестиционной привлекательности проекта определяется:	ПК-2
13.	б	Что представляет собой современная структура инвестиций? а. Преобладание иностранных инвестиций над национальными б. Преобладание финансовых активов над материальными в. Преобладание материальных активов над финансовыми	ПК-2
14.	б	Дисконтирование – это: а. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени б. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени в. Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта	ПК-2
15.	а	Ставка дисконтирования определяется на основе: а. Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны б. Уровня инфляции (в процентах) в. Ставки налога на прибыль (в процентах)	ПК-2
16.	Соотношением спроса и предложения	Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:	ПК-2
17.	Хэджирование	Вставьте пропущенное слово: ... - это страхование сделки от возможных рисков и потерь.	ПК-2
18.	Да	При определении объема инвестиций следует учитывать потребность	ПК-2

		создаваемого предприятия в оборотных средствах?	
19.	в	Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить: а. Основные и дополнительные б. Прямые и косвенные в. Административные и экономические	ПК-2
20.	Риск	Вставьте пропущенное слово: ... - это вероятность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям	ПК-2
21.	Да	Одним из разделов бизнес-плана является производственный план. Всегда ли следует его разрабатывать?	ПК-2
22.	Лизинг	Контракт между лизингодателем и лизингополучателем на пользование оборудованием за определенную плату, на определенный срок и условиях это?	ПК-2
23.	Да	При определении объема инвестиций следует учитывать потребность создаваемого предприятия в оборотных средствах?	ПК-2
24.	Да	Верно ли утверждение, что оптимальный портфель обязательно должен быть эффективным?	ПК-2
25.	Прибыльным	Если ставка дисконтирования ниже внутренней нормы доходности, то инвестирование будет?	ПК-2
26.	1	Критическим значением индекса рентабельности является?	ПК-2
27.	Качественным	Экспертный метод оценки рисков инвестиционных проектов относится к ... методам оценки	ПК-2
28.	Аннуитет	Инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени:	ПК-2
29.	Свыше 1 года	Долгосрочный финансовый кредит выдается на срок:	ПК-2
30.	Прямые	Инвестиции, направленные на удовлетворение требований государственных органов управления?	ПК-2
31.	Является более широким	Как соотносится понятие инвестиционный проект с понятием бизнес-план?	ПК-3
32.	Краткосрочные финансовые вложения	Вложения, осуществляемые с намерением получения доходов по ним в течение срока, не превышающего год, это ...?	ПК-3
33.	Прединвестиционную,	Какие фазы включает разработка инвестиционного проекта?	ПК-3

	инвестиционную, эксплуатационную		
34.	Делением затрат на эффект	Как рассчитывается срок окупаемости инвестиционного проекта?	ПК-3
35.	Да	Можно ли по показателю IRR делать вывод о целесообразности реализации инвестиционного проекта?	ПК-3
36.	Долгосрочное планирование	К какому виду планирования следует отнести инвестиционный проект?	ПК-3
37.	Крупномасштабный проект	Если инвестиционный проект оказывает влияние на экономическую, социальную или экологическую ситуацию отдельной страны, то это?	ПК-3
38.	Производственной мощностью	Производственный потенциал определяется ...?	ПК-3
39.	Кредиты	Поток самофинансирования не включает:	ПК-3
40.	Прочим	Вставьте пропущенное слово: Кредиты международных финансовых организаций относятся к ... иностранным инвестициям.	ПК-3
41.	Производство продукции	В эксплуатационной фазе происходит:	ПК-3
42.	Краткосрочные финансовые вложения	Вложения, осуществляемые с намерением получения доходов по ним в течение срока, не превышающего год, это:	ПК-3
43.	Акция	Вставьте пропущенное слово: ... - это ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца на управление акционерным обществом	ПК-3
44.	а	Капитальные вложения включают: а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды) б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии	ПК-3
45.	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-3
46.	В зависимости от источника доходов по ценным бумагам	Инвестиционные портфели принято классифицировать по степени риска и ...?	ПК-3

	портфеля		
47.	ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ»	К специальному законодательству, регулирующему деятельность иностранного инвестора на территории РФ, можно отнести ...?	ПК-3
48.	Прединвестиционной	Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта проводится на ... стадии.	ПК-3
49.	Снижение производственного потенциала	Если сумма чистых инвестиций составляет отрицательную величину, то это означает ...?	ПК-3
50.	г	К прямым иностранным инвестициям не относится а) Создание особых экономических зон б) Покупка существующих фирм за рубежом в) Учреждение на территории другой страны компании, принадлежащей иностранному инвестору г) Вложение капитала в международные инвестиционные фонды д) Создание коммерческих организаций с иностранными инвестициями е) Концессия или соглашение о разделе продукции	ПК-3
51.	Консервативному	Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного высокого дохода, то по склонности к риску такого инвестора можно отнести к ... типу.	ПК-3
52.	Анализ безубыточности	К методам количественной оценки рисков относится ...?	ПК-3
53.	Государства	Бюджетная эффективность характеризует результативность инвестиционного проекта для:	ПК-3
54.	Проектным финансированием	Финансирование инвестиций, при котором источником погашения задолженности являются потоки денежной наличности, генерируемые в результате реализации самого инвестиционного проекта без учета платежеспособности его участников и каких либо гарантий третьих лиц называется:	ПК-3
55.	а	Индекс доходности (рентабельности) инвестиций характеризует: а. относительный прирост вложенного капитала б. промежуток времени, в течении которого денежные потоки принимают положительное значение в. средневзвешенную цену источников финансирования инвестиций	ПК-3

56.	Срок окупаемости	Срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение называется:	ПК-3
57.	а	Товарами на инвестиционном рынке являются: а. Объекты инвестиционной деятельности б. Субъекты инвестиционной деятельности в. Прибыль от инвестиционной деятельности	ПК-3
58.	б	Перечислите показатели эффективности инвестиций: а. Экстраполированная стоимость первоначальных инвестиций, приведенная норма окупаемости, чистый дисконтированный доход, чистый поток наличности б. Чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости в. Внутренний процент окупаемости, чистая приведенная прибыль, модифицированный индекс рентабельности инвестиций, чистый поток наличности	ПК-3
59.	Частными инвестициями	Приобретение физическим лицом акций предприятия, в уставном капитале которого преобладает государственная собственность (более 50%), является:	ПК-3
60.	Нет	Могут ли акции быть объектом реального инвестирования?	ПК-3
61.		Роль инвестиций в развитии экономики.	ПК-2
62.		Цели и задачи инвестиционного анализа.	ПК-2
63.		Предпосылки формирования инвестиционного анализа как самостоятельного направления экономического анализа.	ПК-2
64.		Формы и методы инвестиционного анализа.	ПК-2
65.		Кругооборот инвестиций.	ПК-2
66.		Понятие и сущность инвестиционного проекта.	ПК-2
67.		Технико-экономическое обоснование и бизнес-план инвестиционного проекта, цели, задачи, порядок разработки.	ПК-2
68.		Содержание разделов бизнес- плана инвестиционного проекта.	ПК-2
69.		Стадии инвестиционного цикла.	ПК-2
70.		Сущность инвестиционного анализа.	ПК-2

71.		Содержание инвестиционного анализа.	ПК-2
72.		Основы анализа долгосрочных инвестиций.	ПК-2
73.		Эффективность инвестиционного проекта (коммерческая, бюджетная, экономическая).	ПК-2
74.		Методика определения абсолютной или сравнительной эффективности капитальных вложений.	ПК-2
75.		Система показателей оценки экономической эффективности (динамические методы оценки) и их классификация.	ПК-2
76.		Сущность, особенности, методика расчета и область применения срока окупаемости инвестиций.	ПК-2
77.		Проблема обоснования нормы дисконта проекта.	ПК-2
78.		Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.	ПК-2
79.		Анализ ситуации «с проектом» и «без проекта».	ПК-2
80.		Прогноз инфляции по методу сложных процентов.	ПК-3
81.		Прогноз инфляции по методу цепных индексов.	ПК-3
82.		Учет инфляции при обосновании денежных потоков проекта.	ПК-3
83.		Экономическая природа рисков и их влияние на эффективность долгосрочного инвестирования.	ПК-3
84.		Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.	ПК-3
85.		Методы расчета совокупного риска.	ПК-3
86.		Макроэкономические и производственные риски.	ПК-3
87.		Методы анализа условий возникновения и влияния инвестиционных рисков.	ПК-3
88.		Учет рисков в принятии инвестиционных решений.	ПК-3
89.		Приемы и методы анализа и оценки рисков.	
90.		Особенности анализа финансового состояния предприятия реализующего долгосрочные инвестиции.	ПК-3
91.		Роль аудита в организации проектного анализа.	ПК-3
92.		Особенности аудита долгосрочных инвестиций в современной российской практике.	ПК-3
93.		Особенности экономического сопоставления инвестиционных	ПК-3

		проектов различных отраслей народного хозяйства.	
94.		Программные продукты для инвестиционного анализа и их сравнительный анализ.	ПК-3
95.		Возможности формирования финансовых ресурсов за счет различных источников.	ПК-3
96.		Основные критерии оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности.	ПК-3
97.		Конвертируемые облигации.	ПК-3
98.		Основы портфельного анализа.	ПК-3
99.		Основные концепции технического анализа.	ПК-3

2. Описание шкалы оценивания

Результаты обучения по дисциплине «Оценка инвестиций», соотнесенные с индикаторами достижения компетенций ПК-2 и ПК-3, 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».

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-3 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-3 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-3 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-3 не достигнуты.