

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ушвицкий Лев Игоревич
Должность: и.о. директора Института экономики и управления
Дата подписания: 10.06.2026 15:25:22
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

«Инвестиции»

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Направление подготовки | 38.03.01 Экономика |
| Направленность (профиль) | Финансы |
| Год начала обучения | 2026 |
| Форма обучения | Очная |
| Реализуется в семестре | 6 |

Ставрополь, 2026

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения по дисциплине «Инвестиции» студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы».

2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Инвестиции»

3. Разработчик: Коноплёва Ю.А., канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита

4. Проведена экспертиза ФОС.

Члены экспертной группы:

Председатель: Куш Е.Н. - председатель УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита.

Члены комиссии:

Пучкова Е. Е. - член УМК института экономики и управления, и.о. замдиректора по учебной работе; канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита;

Бабенко М.А. - член УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита

Представитель организации-работодателя: Пустынникова Л.В., директор ООО «Брокер Центр»

Экспертное заключение: фонд оценочных средств соответствует образовательной программе по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы» и рекомендуется для контроля уровня сформированности компетенций, определенных реализуемой образовательной программой высшего образования.

19 мая 2026 г.

5. Срок действия ФОС определяется сроком реализации образовательной программы.

1. Описание критериев оценивания компетенций 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 | Средний уровень (хорошо) 4 балла | Высокий уровень (отлично) 5 баллов |
| <i>Компетенция: ПК-3</i> | | | | |
| Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-4 ПК-3 Способность осуществлять оценку инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формировать инвестиционный портфель | Не применяет знания об оценке инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, не использует их на практике | Применяет знания об оценке инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, и формирует частично их использует на минимальном уровне | Применяя знания об оценке инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формирует инвестиционный портфель на среднем уровне. | Применяя знания об оценке инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формирует инвестиционный портфель на высоком уровне. |
| ИД-6 ПК-3 Способность применять современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления государственными, корпоративными и личными финансами | Не умеет применять современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления государственными, корпоративными и личными финансами | применяет современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления государственными, корпоративными и личными финансами на минимальном уровне | Применяет современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления государственным и, корпоративными и личными финансами на среднем уровне | применяет современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления государственным и, корпоративными и личными финансами на высоком уровне |

| Компетенция (ии), индикатор (ы) | Уровни сформированности компетенци(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-4</i> | | | | |
| Результаты обучения по дисциплине (модулю): | Не способен осуществлять | На минимальном уровне | На среднем уровне | На высоком уровне осуществляет |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| <p><i>Индикатор:</i> <i>Индикатор:</i> ИД-3 ПК-4 Способность осуществлять подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора;</p> | <p>подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора.</p> | <p>осуществляет подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора.</p> | <p>осуществляет подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора.</p> | <p>подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора.</p> |
| <p>ИД-4 ПК-4 Способность проводить оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся параметрам внешней и внутренней среды и разрабатывать меры по снижению воздействия факторов риска на результаты проекта;</p> | <p>Не способен проводить оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся параметрам внешней и внутренней среды и разрабатывать меры по снижению воздействия факторов риска на результаты проекта;</p> | <p>На минимальном уровне проводит оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся параметрам внешней и внутренней среды и разрабатывать меры по снижению воздействия факторов риска на результаты проекта</p> | <p>На среднем уровне проводит оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся параметрам внешней и внутренней среды и разрабатывать меры по снижению воздействия факторов риска на результаты проекта</p> | <p>На высоком уровне проводит оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся параметрам внешней и внутренней среды и разрабатывать меры по снижению воздействия факторов риска на результаты проекта</p> |
| <p>ИД-5 ПК-4 Способность формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов</p> | <p>Не знает как формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использован ие различных справочно-правовые систем в целях актуализации и инвестиционных проектов и не применяет их на практике.</p> | <p>Опираясь на знания, формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов на минимальном уровне.</p> | <p>Формирует на среднем уровне плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов</p> | <p>Опираясь на знания, формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов на высоком уровне.</p> |

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

| Номер задания | Правильный ответ | Содержание вопроса | Компет енция |
|---------------------------------------|------------------|---|--------------|
| Форма обучения очная Семестр 6 | | | |
| 1. | a | <p>Формы инвестиций</p> <p>a) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, кредиты, имущество и имущественные права, интеллектуальные ценности</p> <p>b) земля, имущество, денежные средства и их эквиваленты</p> <p>c) основные фонды, нематериальные активы, доходы от акций других предприятий, земля</p> <p>d) кредиты, займы, залоги, сертификаты на продукцию, депозитные сертификаты, лицензии на товарные знаки</p> | ПК-3 |
| 2. | c | <p>Инвестиционный портфель – это</p> <p>a) набор ценных бумаг, находящихся в распоряжении инвестора</p> <p>b) совокупность различных инвестиционных инструментов для достижения конкретной инвестиционной цели вкладчика</p> <p>c) целенаправленно сформированная в соответствии с определенной инвестиционной стратегией совокупность вложений в инвестиционные объекты</p> | ПК-3 |
| 3. | a | <p>Вложениями в нематериальные активы НЕ ЯВЛЯЮТСЯ</p> <p>a) готовые изделия из золота</p> <p>b) научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки</p> <p>c) ноу-хау, программные продукты</p> <p>d) торговые марки, товарные знаки</p> <p>e) патенты, лицензии</p> | ПК-3 |
| 4. | a | <p>Инвестиционные ресурсы – это</p> <p>a) все формы капитала, используемые при осуществлении финансового инвестирования</p> <p>b) капитальные вложения</p> <p>c) вложения свободных денежных средств (ценностей) в разные объекты предпринимательской и иных видов деятельности, в результате которой образуется прибыль или достигается социальный эффект</p> <p>d) инвестиции</p> | ПК-3 |
| 5. | c | <p>Катастрофическим условием прекращения проекта может быть</p> <p>a) моральное устаревание продукции</p> | ПК-3 |

| | | | |
|----|---|--|------|
| | | <ul style="list-style-type: none"> b) истощение сырьевых запасов в добывающих отраслях c) резкое снижение на продукцию, связанное с появлением более эффективных способов ее производства d) продажа жилого дома после завершения его строительства | |
| 6. | d | <p>Фазы инвестиционного цикла</p> <ul style="list-style-type: none"> a) прединвестиционная, инвестиционная, постинвестиционная b) прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная c) прединвестиционная, инвестиционная, производственная d) прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, ликвидационная | ПК-3 |
| 7. | a | <p>В соответствии с ФЗ «Об инвестиционной деятельности...» инвестиционная деятельность – это ###</p> <ul style="list-style-type: none"> a) вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта b) вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли | ПК-3 |
| 8. | a | <p>В прединвестиционной фазе происходит</p> <ul style="list-style-type: none"> a) систематизация инвестиционных концепций, обзор возможных вариантов их реализации, выбор наилучшего проекта, разработка плана действий по его реализации b) выпуск акций, закупка оборудования, выбор поставщиков сырья c) разработка проекта, маркетинговые исследования, ввод в действие основного оборудования, разработка бизнес-плана инвестиционного проекта | ПК-3 |
| 9. | a | <p>Инвестиционный проект – это</p> <ul style="list-style-type: none"> a) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством РФ и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план) b) дискретная совокупность ресурсов, инвестиций и определенных действий, имеющих своей целью удовлетворение потребностей и получение прибыли в рамках определенного периода c) организационно-экономическая система решений, создаваемая для реализации эффективного вложения капитала в предприятие для достижения поставленных целей d) любое вложение капитала на срок с целью извлечения дохода e) основной документ, определяющий необходимость реального инвестирования и излагающий в общепринятой последовательности разделов основные характеристики | ПК-4 |

| | | | |
|-----|------------------------|--|------|
| | | проекта и финансовые показатели, связанные с его реализацией | |
| 10. | дезинвестиции | ### - процесс высвобождения вложенного капитала, обеспечиваемый его ликвидностью без последующего использования в инвестиционных целях | ПК-4 |
| 11. | инвестиционный процесс | совокупное движение инвестиций различных форм и уровней и последовательность этапов, действий и операций по осуществлению инвестиционной деятельности ### | ПК-4 |
| 12. | 24000 | Инвестор вложил 15 000 руб. сроком на 5 лет на депозит в банке, который начисляет 12% по вкладу (простой процент). В конце каждого года инвестор снимает со счета начисленную сумму очередного процента. Какую величину составит общая сумма вклада и начисленных в течение 5 лет процентных платежей ### руб. (цифрами) | ПК-4 |
| 13. | 180 | Инвестор открывает в банке депозит под 10% годовых (простой процент) на сумму 10 тыс. руб. и хотел бы получить по счету 10,5 тыс. руб. На сколько дней ### следует открыть депозит? База 360 дней. (цифрами) | ПК-4 |
| 14. | 37 000 | Ежегодный платеж по пятилетнему аннуитету составляет 10 000 руб. и инвестируется под 11% до истечения срока аннуитета. Определить приведенную стоимость аннуитета ### руб. (цифрами) | ПК-4 |
| 15. | 10 000 | Вкладчик разместил деньги на счет в банке сроком на два года. По окончании срока он получил по счету 13 200 руб. Начисление процентов происходило по схеме простого процента в конце каждого квартала по ставке 16% годовых. Рассчитайте первоначальную сумму вклада ### руб. (цифрами) | ПК-4 |
| 16. | 9 | Закрытое акционерное общество решило приобрести новое оборудование стоимостью 12 млн руб. Анализ проекта показал, что он может быть профинансировано на 25% за счет дополнительной эмиссии акций и на 75% за счет заемного капитала. Годовая ставка по кредиту – 8%, акционеры требуют обеспечить доходность на уровне 12%. Определить, какой должна быть доходность проекта в процентах, чтобы удовлетворить всех инвесторов. (цифрами) | ПК-4 |
| 17. | 1,74 | Если инвестиционные затраты составляют 590 тыс. руб., а годовая величина чистого денежного потока ожидается в размере 340 тыс. руб., то срок окупаемости капиталовложений будет равен... (цифрами, округление до сотых) | ПК-4 |
| 18. | 441,93 | Чистая текущая стоимость (NPV) проекта, если первоначальные инвестиции составляют 1000 тыс. руб., денежный поток – 400 тыс. руб./год, срок реализации проекта – пять лет, а ставка дисконтирования – 12 %, будет равна ### тыс. руб. (цифрами, округление до сотых) | ПК-4 |
| 19. | 1,16 | Предприниматель планирует приобрести земельный участок по цене 175 000 руб. с целью последующей сдачи в аренду сроком на 4 года. Ожидаемая ежегодная арендная плата составляет 60 000 р., средняя ставка доходности на финансовом рынке равна 7%. | ПК-4 |

| | | | |
|-----|--|---|------|
| | | Определить, выгодно ли осуществлять данную сделку, рассчитав индекс рентабельности инвестиций ###. (цифрами, округление до сотых) | |
| 20. | | Основные источники инвестиций | ПК-4 |
| 21. | | Субъекты и объекты инвестиционной деятельности | ПК-4 |
| 22. | | Сущность нормы дисконта | ПК-4 |
| 23. | | Основные типы инвестиционных портфелей | ПК-4 |
| 24. | | Принципы и этапы их формирования инвестиционных портфелей | ПК-3 |
| 25. | | Показатели, характеризующие эффективность инвестиционных проектов | ПК-3 |
| 26. | | Понятие аннуитета | ПК-3 |
| 27. | | Инвестиционная привлекательность | ПК-3 |
| 28. | | Доход и риск по инвестиционному портфелю | ПК-3 |
| 29. | | Бизнес-план инвестиционного проекта | ПК-3 |
| 30. | | Фазы инвестиционного цикла | ПК-3 |
| 31. | | Венчурное финансирование | ПК-3 |
| 32. | | Понятие инвестиционного проекта, программы | ПК-3 |
| 33. | | Лизинговые операции и их преимущества. | ПК-3 |

3. Описание шкалы оценивания

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.

2. Критерии оценивания компетенций

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он, применяет знания об оценке инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формировать инвестиционный портфель на основе современных информационных технологий, справочных и информационных систем в сфере права, финансового планирования, управления государственными, корпоративными и личными финансами. Опираясь на знания норм, осуществляет подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора проводит оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся параметрам внешней и внутренней среды и разрабатывает меры по снижению воздействия факторов риска на результаты проекта и формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов. Оценка «отлично» выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов; он исчерпывающе, последовательно, четко и логично излагает материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний; использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на высоком уровне; анализирует полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК-3 и ПК-4 освоены на высоком уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он, применяет знания об оценке инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формировать инвестиционный портфель на основе современных информационных технологий, справочных и информационных систем в сфере права, финансового планирования, управления государственными, корпоративными и личными финансами. Опираясь на знания норм, осуществляет подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора проводит оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся параметрам внешней и внутренней среды и разрабатывает меры по снижению воздействия факторов риска на результаты проекта и формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов. Оценка «хорошо» выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено на достаточном уровне, с незначительными пробелами; он последовательно излагает материал, испытывая незначительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская неточности; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на среднем уровне; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК-3 и ПК-4 освоены на среднем уровне.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он, если он, применяет знания об оценке инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формировать инвестиционный портфель на основе современных информационных технологий, справочных и информационных систем в сфере права, финансового планирования, управления государственными, корпоративными и личными финансами. Опираясь на знания норм, осуществляет подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности,

целями и критериями отбора проводит оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся параметрам внешней и внутренней среды и разрабатывает меры по снижению воздействия факторов риска на результаты проекта и формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов. Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено на низком уровне, со значительными пробелами; он непоследовательно излагает материал, испытывая значительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская ошибки; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на низком уровне. Компетенции ПК-3 и ПК-4 освоены на минимальном уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не применяет знания об оценке инвестиционной привлекательности и социально-экономической эффективности проектов, решений, предложений, формировать инвестиционный портфель на основе современных информационных технологий, справочных и информационных систем в сфере права, финансового планирования, управления государственными, корпоративными и личными финансами. Опираясь на знания норм, осуществляет подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора проводит оценку устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся параметрам внешней и внутренней среды и разрабатывает меры по снижению воздействия факторов риска на результаты проекта и формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов. Экзамен не выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, компетенции ПК-3 и ПК-4 не сформированы, большинство предусмотренных программой учебных заданий не выполнено, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному.