

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

«Финансово-инвестиционный анализ»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль)	Финансы
Год начала обучения	2026
Форма обучения	Очная
Реализуется в семестре	6,7

Ставрополь, 2026

Введение

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

2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Финансово-инвестиционный анализ»

3. Разработчик: Бабенко М.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 (Неудовлетворите льно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-1</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор: ИД-4 ПК-1</i> Способен организовать деятельность малых групп и коллективов для сбора и обработки финансовой информации по формированию проектных решений, финансовых планов, бюджетов, целевых и инновационных программ, проводить оценку их рисков	Не умеет организовать деятельность малых групп и коллективов для сбора и обработки финансовой информации по формированию проектных решений, финансовых планов, бюджетов, целевых и инновационных программ, проводить оценку их рисков	Применяет практический опыт для организации деятельности малых групп и коллективов для сбора и обработки финансовой информации по формированию проектных решений, финансовых планов, бюджетов, целевых и инновационных программ, проведения оценки их рисков на минимальном уровне	Применяет практический опыт для организации деятельности малых групп и коллективов для сбора и обработки финансовой информации по формированию проектных решений, финансовых планов, бюджетов, целевых и инновационных программ, проведения оценки их рисков на среднем базовом уровне	Применяет практический опыт для организации деятельности малых групп и коллективов для сбора и обработки финансовой информации по формированию проектных решений, финансовых планов, бюджетов, целевых и инновационных программ, проведения оценки их рисков на высоком уровне

Компетенция (ии), индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий)			
	Минимальный уровень не достигнут (Неудовлетворите льно) 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): <i>Индикатор: ИД-3 ПК-4</i> Способен осуществлять подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора	Не осуществляет подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора	Осуществляет на минимальном уровне подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с целями и критериями их отбора	Осуществляет на среднем базовом уровне подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора	Осуществляет на высоком уровне подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора

<p>ИД-5 ПК-4</p> <p>Способен формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов</p>	<p>Не способен формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов</p>	<p>Формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов на минимальном уровне</p>	<p>Формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов на среднем базовом уровне</p>	<p>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	Компетенция
Форма обучения очная Семестр 6			
1.	а	<p>Как необходимо изменить оборотный капитал, чтобы коэффициент текущей ликвидности достиг нормативного значения, равного 2, при условии, что кредиторская задолженность на текущий момент составляет 1000 руб. и не увеличивается, а текущие активы составляют 1600 руб.</p> <p>а) текущие активы нужно увеличить до 2000 руб. б) текущие активы нужно увеличить до 1800 руб. в) текущие активы нужно увеличить до 2500 руб.</p>	ПК-1
2.	а	<p>Каково нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности?</p> <p>а) +0,2 б) +0,5-0,8 в) -2</p>	ПК-1
3.	б	<p>Как рассчитать коэффициент маневренности собственного капитала?</p> <p>а) собственный капитал / собственные оборотные средства б) собственные оборотные средства / собственный капитал в) собственные оборотные средства * собственный капитал</p>	ПК-1
4.	в	<p>Коэффициент финансовой автономии (независимости) показывает:</p> <p>а) отношение оборотных активов к собственному капиталу б) скорость оборачиваемость оборотных активов в) степень зависимости организации от заемных источников финансирования г) способность организации погасить за счет собственных средств краткосрочные заемные обязательства</p>	ПК-1
5.	г	<p>Рассчитайте величину краткосрочной кредиторской задолженности и коэффициент текущей ликвидности при условии, что выручка от реализации равна 3 млн руб., величина внеоборотных активов – 13 млн руб., отношение выручки к собственным оборотным средствам – 2, внеоборотные активы превышают оборотные в 4 раза.</p> <p>а) ККЗ = 1,86 млн. руб. и Ктл = 1,75 б) ККЗ = 2,24 млн. руб. и Ктл = 1,35 в) ККЗ = 1,97 млн. руб. и Ктл = 2,31 г) ККЗ = 1,75 млн. руб. и Ктл = 1,86</p>	ПК-1

6.	б	В каком случае баланс является абсолютно ликвидным? а) $A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \geq П4$ б) $A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4$ в) $A1 \leq П1, A2 \leq П2, A3 \leq П3, A4 \geq П4$ г) $A1 \geq П1, A2 \leq П2, A3 \leq П3, A4 \geq П4$	ПК-1
7.	в	Что относится к медленно реализуемым активам? а) Денежные средства, Финансовые вложения, Дебиторская задолженность б) Капитал и резервы, Доходы будущих периодов, Резервы предстоящих расходов в) Запасы, НДС по приобретенным ценностям, Финансовые вложения	ПК-1
8.	б	Что включают в себя постоянные пассивы? а) Денежные средства, Финансовые вложения, Дебиторская задолженность б) Капитал и резервы, Доходы будущих периодов, Резервы предстоящих расходов в) Запасы, НДС по приобретенным ценностям, Финансовые вложения	ПК-1
9.	в	Что показывает коэффициент промежуточного покрытия? а) какую часть наиболее срочных обязательств организация может покрыть за счет наиболее ликвидных активов б) покрытие краткосрочной задолженности компании всеми оборотными активами в) возможность оплаты краткосрочного долга не только наиболее ликвидными активами, но и за счет дебиторской задолженности	ПК-1
10.	а	Что такое финансовый леверидж? а) отношение заемного капитала к собственным средствам б) соотношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств и валюты баланса в) отношение собственных оборотных средств к текущим активам	ПК-1
11.		Понятие, цели, алгоритм финансового анализа	ПК-1
12.		Информационная база финансового анализа	ПК-1
13.		Методы финансового анализа	ПК-1
14.		Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах. Абсолютные и относительные показатели.	ПК-1
15.		Вертикальный и горизонтальный анализ баланса (анализ имущества предприятия структуры актива и структуры источников)	ПК-1
16.		Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия.	ПК-1
17.		Анализ ликвидности бухгалтерского баланса.	ПК-1
18.		Коэффициенты ликвидности и их нормативные границы.	ПК-1
19.		Финансовая устойчивость, ее определение и методы оценки.	ПК-1

20.		Деловая активность предприятия и ее анализ.	ПК-1
21.		«Золотое правило» экономики предприятия и его применение в оценке финансового состояния.	ПК-1
22.		Анализ рентабельности.	ПК-1
23.		Анализ денежных потоков предприятия	ПК-1
24.		Комплексная аналитическая оценка финансово-хозяйственной деятельности компании.	ПК-1
25.		Прогнозирование данных финансовой отчетности.	ПК-1
26.		Методы сравнительной рейтинговой оценки по данным финансовой отчетности.	ПК-1
27.		Методы и модели оценки и прогноза банкротства предприятия.	ПК-1
28.		Прогноз банкротства по модели Альтмана.	ПК-1
29.		Прогноз банкротства по модели Бивера.	ПК-1
30.		Прогноз банкротства по модели Лиса.	ПК-1
31.		Методы и модели оценки кредитоспособности.	ПК-1
32.		Основные проблемы проведения финансового анализа в Российской Федерации.	ПК-1
33.		Различия в алгоритме проведения внутреннего и внешнего финансового анализа	ПК-1
34.		Сущность, достоинства и недостатки основных методик оценки финансового состояния предприятия	ПК-1
35.		Экспресс-диагностика финансового состояния предприятия	ПК-1
36.		Программные продукты для проведения финансового анализа	ПК-1
37.	Финансовый анализ	Впишите пропущенные слова в нужном падеже ##### - это совокупность методов сбора, обработки и использования информации о хозяйственной деятельности предприятия для принятия управленческих решений.	ПК-1
38.	Объектом	Впишите пропущенное слово в нужном падеже ##### финансового анализа являются различные виды хозяйственной деятельности предприятия, ее результаты, а также влияющие на них факторы внешней и внутренней экономической среды	ПК-1
39.	Субъектом	Впишите пропущенное слово в нужном падеже ##### финансового анализа в условиях рынка может выступать любое заинтересованное в деятельности той или иной лицо: менеджмент, собственники, контрагенты, работники, инвесторы, кредиторы, аналитики различных финансовых институтов, государственные органы, общественные организации.	ПК-1
40.	Методы	Впишите пропущенное слово в нужном падеже и числе ##### анализа финансовой отчетности: - изучение показателей баланса и отчета о финансовых результатах;	ПК-1

		<ul style="list-style-type: none"> - горизонтальный анализ; - вертикальный анализ; - сравнительный анализ; - анализ финансовых коэффициентов; - факторный анализ 	
41.	Анализ	<p>Впишите пропущенное слово в нужном падеже ##### отчетности дает возможность оценить:</p> <ul style="list-style-type: none"> - имущественное и финансовое состояние предприятия; - его способность выполнять обязательства перед контрагентами; - достаточность капитала для ведения всех видов хозяйственной деятельности; - потребность в дополнительных источниках финансирования; - эффективность деятельности предприятия в целом и его способность создавать стоимость для владельцев, а также для других заинтересованных сторон 	ПК-1
42.	Горизонтальный	<p>Впишите пропущенное слово в нужном падеже ##### анализ заключается в сопоставлении показателей соответствующих статей отчетности за различные периоды времени. Цель такого анализа - выявить основные тенденции в развитии фирмы, а также изменения, произошедшие в ее финансовом состоянии. Для удобства его проведения показатели каждой статьи отчетности выражаются как процентное изменение относительно либо некоторого базиса, либо значения предыдущего периода</p>	ПК-1
43.	Вертикальный	<p>Впишите пропущенное слово в нужном падеже ##### анализ позволяет определить структурные изменения, произошедшие в активах, источниках финансирования, доходах, затратах и денежных потоках фирмы. При этом каждая статья баланса выражается как процент или доля от итога соответствующего периода, а отчета о финансовых результатах – как процент или доля от выручки</p>	ПК-1
44.	Факторный	<p>Впишите пропущенное слово в нужном падеже ##### анализ предполагает выявление влияния отдельных или группы факторов, заданных соответствующими переменными внутренней или внешней среды, на ключевые показатели и результаты хозяйственной деятельности</p>	ПК-1
45.	финансовых коэффициентов	<p>Впишите пропущенные слова в нужном падеже Анализ ##### представляет собой расчет и интерпретацию различных относительных показателей, определяющих соотношения между теми или иными статьями отчетности, и выявление существующих между ними взаимосвязей</p>	ПК-1
46.	Сравнительный	<p>Впишите пропущенное слово в нужном падеже ##### анализ - это сопоставление финансовых показателей фирмы с аналогичными</p>	ПК-1

		показателями за прошедшие периоды, с соответствующими данными конкурентов, со среднеотраслевыми данными, эталонными величинами	
47.	Анализ баланса	Впишите пропущенные слова в нужном падеже ##### начинают с рассмотрения итоговых величин, на основе чего делают вывод о приросте или снижении активов фирмы. Далее выясняют, какие статьи в наибольшей степени повлияли на итоговые результаты. Обычно эти статьи изучают по блокам - текущие и основные активы, краткосрочные пассивы, долгосрочные обязательства и собственный капитал	ПК-1
Форма обучения очная Семестр 7			
48.		Понятие, методы и направления инвестиционного анализа.	ПК-4
49.		Простые и сложные проценты, дисконтирование в инвестиционном анализе.	ПК-4
50.		Понятие, виды инвестиционных проектов, жизненный цикл инвестиционного проекта.	ПК-4
51.		Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	ПК-4
52.		Денежные потоки инвестиционных проектов.	ПК-4
53.		Виды оценки эффективности инвестиционных проектов.	ПК-4
54.		Простые методы оценки эффективности инвестиций.	ПК-4
55.		Метод оценки эффективности исходя из сроков окупаемости.	ПК-4
56.		Метод оценки эффективности по норме прибыли на капитал.	ПК-4
57.		Метод сравнительной эффективности приведенных затрат.	ПК-4
58.		Метод сравнения прибыли.	ПК-4
59.		Метод накопленного эффекта за расчетный период инвестиционного проекта (cash flow)	ПК-4
60.		Дисконтированные методы оценки эффективности инвестиций.	ПК-4
61.		Метод чистой приведенной стоимости (NPV).	ПК-4
62.		Оценка эффективности инвестиционного проекта по методу рентабельности (индекс доходности (PI).	ПК-4
63.		Метод «портфеля» при выборе проектов в условиях ограниченности инвестиционных ресурсов	ПК-4
64.		Дисконтированный срок окупаемости	ПК-4
65.		Метод определения внутренней нормы прибыли (внутренняя норма доходности (IRR).	ПК-4
66.		Фактор времени в инвестиционном анализе.	ПК-4
67.		Фактор инфляции в инвестиционном анализе.	ПК-4
68.		Номинальная и реальная норма прибыли.	ПК-4
69.		Проблемы и методы определения ставки дисконтирования.	ПК-4
70.		Методы анализа рисков инвестиционных проектов.	ПК-4

71.		Альт-Финанс: программа для выполнения комплексной оценки деятельности предприятия. Достоинства и недостатки программы.	ПК-4
72.		ИНЭК-Аналитик как программный продукт для оценки и планирования бизнеса компании.	ПК-4
73.		Достоинства и недостатки программы ProjectExpert	ПК-4
74.	б	Основные компоненты структуры проекта: а) цель, процесс, результат б) задача, средства решения, результат в) цель, методы, функции, принципы, результат	ПК-4
75.	проект	Впишите пропущенное слово в нужном падеже Конкретный план достижения какой-либо определённой цели – это #####	ПК-4
76.	95	Предприниматель открыл крупный торговый центр. Собираясь открывать магазин, он рассчитывал получать прибыль в размере 110 млн. руб. в год. Фактически он получает 105 млн. руб. в год. Какова успешность его реализации, в %?	ПК-4
77.	а	Управление проектом призвано а) обеспечить достижение конечной цели проекта наиболее эффективным способом б) обеспечить достижения промежуточных и конечной цели проекта различными способами в) обеспечить максимум результата при минимуме прилагаемых усилий и затрат	ПК-4
78.	а	Комплекс материалов, служащих для обоснования целесообразности осуществления определенного объема капитальных вложений в определенный срок а) инвестиционный проект б) бизнес-план в) капиталобразующие инвестиции	ПК-4
79.	б	Участники инвестиционного проекта а) инициатор, куратор, консультант, проектная группа б) инвестор, заказчик, подрядчик, инвестиционная инфраструктура, потребитель в) инвестор, поручитель, гарант, страховщик, потребитель г) инвестор, заказчик, подрядчик, потребитель	ПК-4
80.	б	Функции управления инвестиционным проектом а) планирование, организация, мотивация, контроль б) анализ, планирование, организация, контроль в) единство цели, соотношение централизации и децентрализации, разделение ответственности	ПК-4
81.	б	По составу и структуре инвестиционные проекты классифицируются на:	ПК-4

		<p>а) малые, среднего масштаба, крупномасштабные</p> <p>б) монопроект, мультипроект, мегапроект</p> <p>в) экономический, технический, социальный, смешанный</p>	
82.	a	<p>Принципы управления инвестиционным проектом</p> <p>а) жизненного цикла, единой организационной структуры, успешности</p> <p>б) единства целей, соотношения централизации и децентрализации, разделения ответственности</p> <p>в) анализа, планирования, организации, контроля</p>	ПК-4
83.	в	<p>Формула расчета срока окупаемости инвестиционного проекта при равномерном поступлении доходов в течении всего срока окупаемости инвестиций</p> <p>а) $-K + \sum_{i=1}^T (Pi + Ai) \geq 0$</p> <p>б) $T = Пч + A/K \leq Tэо$</p> <p>в) $T = \frac{K}{\frac{Пч+A}{T}} \leq Tэо$</p> <p>г) $K + \sum_{i=1}^T (Pi + Ai) \geq 0$</p> <p>д) $T = Пч + A/K > Tэо$</p>	ПК-4
84.	a	<p>Формула расчета срока окупаемости инвестиционного проекта при неравномерном поступлении доходов в течении всего срока окупаемости инвестиций</p> <p>а) $-K + \sum_{i=1}^T (Pi + Ai) \geq 0$</p> <p>б) $T = Пч + A/K \leq Tэо$</p> <p>в) $T = \frac{K}{\frac{Пч+A}{T}} \leq Tэо$</p> <p>г) $K + \sum_{i=1}^T (Pi + Ai) \geq 0$</p> <p>д) $T = Пч + A/K > Tэо$</p>	ПК-4
85.	a, в	<p>Формула расчета нормы прибыли на капитал</p> <p>а) $НПК = \frac{\Sigma Д/Т}{K} * 100$</p> <p>б) $НПК = \frac{\frac{\Sigma Д}{Пч+А}}{(K+Кост)/2} * 100$</p> <p>в) $НПК = \frac{\Sigma Д/Т}{(K+Кост)/2} * 100$</p> <p>г) $НПК = \frac{K}{\Sigma Д/Т} * 100$</p>	ПК-4
86.	a	<p>Руководством фирмы принято решение о приобретении оборудования для замены действующего. Первоначальные затраты на покупку и установку оборудования составят 10000 тыс.руб. Доход фирмы ожидается в размере 3000 тыс.руб. в расчете на год. Руководство фирмы считает затраты на приобретение оборудования оправданными, если</p>	ПК-4

		они окупятся в течение 6 лет. Прибыль в течение каждого года из шести лет эксплуатации оборудования будет равной 2000 тыс.руб., амортизация – 1000 тыс.руб. Норматив налога на прибыль составляет 30%. Каков срок окупаемости оборудования и целесообразно ли приобретать это оборудование? а) 4,17 - целесообразно б) 5,28 – целесообразно в) 4,17 – нецелесообразно г) 5, 28 – нецелесообразно	
87.	в	Руководство фирмы хочет приобрести новую упаковочную машину. Машина стоит 90000 руб. Затраты на установку машины составят 4000 руб. Доход, прибыль и амортизация по годам распределяются следующим образом (руб.): 1 год: доход - 30000, прибыль - 12000, амортизация – 8000; 2 год: доход - 25000, прибыль - 17000, амортизация – 8000; 3 год: доход - 30000, прибыль - 22000, амортизация – 8000; 4 год: доход - 35000, прибыль - 27000, амортизация – 8000; 5 год: доход - 35000, прибыль - 27000, амортизация – 8000. Экономически оправданный срок окупаемости фирма принимает равным пяти годам. Налог на прибыль составляет 30%. Рассчитайте срок окупаемости инвестиций и определите целесообразность приобретения машины исходя из экономически оправданного срока окупаемости инвестиций? а) 6 лет и 4 месяца, целесообразно б) 5 лет и 2 месяца, нецелесообразно в) 4 года и 3 месяца, целесообразно г) 3 года и 2 месяца, нецелесообразно	ПК-4
88.	г	Стоимость основных средств по инвестиционному проекту составляет 24000 тыс.руб. Срок использования инвестиционного проекта составляет 5 лет. Дополнительные единовременные затраты на увеличение оборотных средств – 2000 тыс.руб. Амортизация равна 4000 тыс.руб. в год. Ожидается, что реализация инвестиционного проекта позволит получить ежегодный прирост дохода в 10000 тыс.руб., которые включают 4000 тыс. руб. постоянных затрат на амортизацию. Таким образом, ежегодная величина прибыли от реализации инвестиционного проекта составит 6000 тыс.руб. Требуется определить норму прибыли на капитал двумя способами? а) 55,2% и 48,5% б) 24,3% и 15,8% в) 72,5% и 62,5% г) 38,5% и 62,5%	ПК-4
89.	б,в	Срок окупаемости инвестиций – это	ПК-4

		<p>а) период времени, которое руководство фирмы считает экономически оправданным для реализации проекта</p> <p>б) период времени, который требуется для возвращения вложенной денежной суммы (без дисконтирования)</p> <p>в) период времени, за который доходы покрывают единовременные затраты на реализацию инвестиционных проектов</p>	
90.	в	<p>Критерий целесообразности реализации инвестиционного проекта определяется тем, что</p> <p>а) длительность срока окупаемости инвестиционного проекта оказывается большей в сравнении с экономически оправданным сроком его окупаемости</p> <p>б) длительность срока окупаемости инвестиционного проекта оказывается равной экономически оправданному сроку его окупаемости</p> <p>в) длительность срока окупаемости инвестиционного проекта оказывается меньшей в сравнении с экономически оправданным сроком его окупаемости</p>	ПК-4
91.	б, в, г	<p>Преимущества метода окупаемости инвестиций</p> <p>а) при использовании метода учитывается фактор времени</p> <p>б) метод прост в применении</p> <p>в) в расчет срока окупаемости принимается экономически оправданный срок использования инвестиционного проекта</p> <p>г) нет необходимости использовать метод дисконтирования</p>	ПК-4
92.	а	<p>Сущность метода оценки эффективности инвестиций по норме прибыли на капитал состоит в</p> <p>а) определении соотношения между доходом от реализации инвестиционного проекта и вложенным капиталом</p> <p>б) определении соотношения между чистой прибылью от реализации инвестиционного проекта и амортизацией</p> <p>в) определении длительности срока окупаемости инвестиционного проекта</p>	ПК-4
93.	г	<p>При использовании метода сравнительной эффективности приведенных затрат выбор наиболее эффективного варианта осуществляется, исходя из</p> <p>а) соотношения между доходом от реализации инвестиционного проекта и вложенным капиталом</p> <p>б) соотношения приведенных затрат к норме прибыли на капитал</p> <p>в) максимума капиталовложений и минимума приведенных затрат</p> <p>г) минимума приведенных затрат</p>	ПК-4
94.	приведенных затрат	$S: C_i + E_n \times K_i \rightarrow \min$ – формула расчета ### ###	ПК-4
95.	б	Формула расчета массы чистой прибыли	ПК-4

		а) $Pчi = \frac{K}{\Sigma D/T} * 100$ б) $Pчi = \sum_{t=1}^{T_{\text{эо}}} Pчit$ в) $Pчi = \frac{\Sigma D/T}{(K+K_{\text{ост}})/2} * 100$	
96.	б	Суммарный эффект от операционной и инвестиционной деятельности по каждому конкретному году использования инвестиционного проекта рассчитывается по формуле а) $Pчi = \sum_{t=1}^{T_{\text{эо}}} Pчit$ б) $\text{Эн}i = Чdi - Ски$ в) $\text{Эн} = \sum_{t=1}^{T_{\text{ээ}}} \text{Эн}i$ г) $Ci + \text{Ен} \times Ki$	ПК-4
97.	а	Суммарный эффект от операционной и инвестиционной деятельности или чистый доход от реализации инвестиционного проекта включает а) сумму чистой прибыли и амортизации за вычетом инвестиционных затрат б) разность между суммой чистой прибыли и амортизацией за вычетом инвестиционных затрат в) чистую прибыль за вычетом инвестиционных затрат	ПК-4
98.	б	Разница между приведенным денежным доходом от операционной деятельности и единовременными затратами на инвестиции – это а) расчет приведенных затрат б) чистая приведенная стоимость в) эффект от операционной и инвестиционной деятельности	ПК-4
99.	207,3	Определите, какую сумму надо инвестировать сегодня, чтобы через два года инвестор получил 260 тыс. руб., если вложения обеспечат доход на уровне 12% годовых? (Ответ в тыс.руб., округление до десятых)	ПК-4
100.	б	Инвестор имеет капитал в 1,2 млн. руб. На денежном рынке процентная ставка, выплачиваемая банками по депозитам, составляет 11%. Инвестору предлагается весь капитал инвестировать в реальный инвестиционный проект. Экономические расчеты показывают, что в этом случае через пять лет капитал инвестора утроится. Стоит ли инвестору вкладывать капитал в проект при условии, что доход гарантирован? а) Инвестору не стоит вкладывать капитал в проект, так как доход по депозитам составит 2,6 млн. руб., а доход от инвестиционного проекта - 2,4 млн. руб. б) Инвестору стоит вложить капитал в проект при условии, что доход гарантирован и составит 2,4 млн. руб., а доход по депозитам составит всего 2 млн. руб. в) Инвестору не стоит вкладывать капитал в проект, так как доход по депозитам составит	ПК-4

		2,85 млн. руб., а доход от инвестиционного проекта – 1,75 млн. руб. г) Инвестору стоит вложить капитал в проект при условии, что доход гарантирован и составит 2 млн. руб., а доход по депозитам составит всего 1,5 млн. руб.	
101.	2589	Фирма запланировала приобрести новое оборудование стоимостью 20000 руб. Рост эксплуатационных издержек на это оборудование оценивается в 3000 руб. в год в сравнении с прежней технологией. Однако экономия на оплате труда составит 8000 руб. Срок службы оборудования равен 6 годам. После его завершения оно может быть продано за 4000 руб. С целью упрощения понимания сущности расчета не будем учитывать при определении чистой приведенной стоимости амортизацию и налоги. Норма прибыли (ставка дисконтирования) принята на уровне 12% годовых. Чему равна чистая приведенная стоимость, руб.?	ПК-4
102.	будущей стоимости денежных средств в конце года	$FV = PV \times (1 + E)^n$ - формула расчета #####	ПК-4
103.	10,3	Фирме нужно накопить 12 млн. руб., чтобы через два года приобрести необходимое для производства оборудование. Надежным способом накопления средств является приобретение безрисковых ценных бумаг с доходностью 8% годовых. Каким должно быть первоначальное инвестирование фирмы в ценные бумаги, млн.руб.?	ПК-4
104.	в	Рентабельность-индекс доходности – это а) отношение приведенных инвестиционных расходов к приведенным денежным доходам б) отношение приведенных затрат к норме прибыли на капитал в) отношение приведенных денежных доходов к приведенным на начало реализации инвестиционного проекта инвестиционным расходам г) соотношение между доходом от реализации инвестиционного проекта и вложенным капиталом	ПК-4
105.	1,08	Инвестиционные издержки составляют 25000 тыс.руб. Общий срок использования инвестиционного проекта равен 5 годам. Норма прибыли составляет 10%. Информация о денежных доходах от операционной деятельности: 1 год – 6000 тыс.руб., 2 год – 7000 тыс.руб., 3 год - 7000 тыс.руб., 4 год - 8000 тыс.руб., 5 год - 8000 тыс.руб.. Индекс доходности составит (округление до сотых):	ПК-4
106.	в	В чем заключается суть метода «портфеля» при выборе наиболее эффективных проектов? а) вся совокупность имеющихся проектов группируется с тем, чтобы имелась возможность выбрать те из них, которые дают минимально возможные приведенные	ПК-4

		<p>затраты</p> <p>б) группируются лишь те проекты, которые приносят наибольший доход</p> <p>в) вся совокупность имеющихся проектов группируется с тем, чтобы имелась возможность выбрать те из них, которые дают максимально возможный приведенный доход</p>	
107.	б	<p>Инвестор рассматривает инвестиционный проект, характеризующийся следующими данными: капитальные вложения – 8,5 млн. руб.; период реализации проекта – три года. Доходы по годам распределяются следующим образом: 1-й год – 2 600 тыс. руб., 2-й год – 2 600 тыс. руб., 3-й год – 3 200 тыс. руб. Коэффициент дисконтирования – 11%.</p> <p>Оцените проект по показателю NPV</p> <p>а) NPV положителен, проект не окупится за 3 года</p> <p>б) NPV отрицателен, проект не окупится за 3 года</p> <p>в) NPV отрицателен, проект окупится за 3 года</p> <p>г) NPV положителен, проект окупится за 3 года</p>	ПК-4
108.	а	<p>Инвестор с целью инвестирования рассматривает два проекта – А и Б, которые характеризуются следующими данными. Инвестиции по проекту А – 980 000 тыс.руб., по проекту Б – 1 372 000 тыс. руб. Доходы (тыс. руб.) по годам проекта А: 1 год – 290 000, 2 год – 335 000, 3 год – 350 000, 4 год – 370 000; по проекту Б: 1 год – 230 000, 2 год – 410 000, 3 год – 556 000, 4 год – 560 000. Ставка банковского процента – 12% годовых.</p> <p>Оцените проекты А и Б с помощью показателей чистой текущей стоимости и индекса рентабельности.</p> <p>а) целесообразнее принять проект А</p> <p>б) целесообразнее принять проект Б</p> <p>в) оба проекта неэффективны</p>	ПК-4

2. 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.

3. Критерии оценивания компетенций

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он применяет практический опыт для расчета и интерпретации экономических, социально-экономических, финансово-экономических показателей, характеризующие деятельность кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов на высоком уровне; осуществляет на высоком уровне подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора; формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов на высоком уровне. 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-1 и ПК-4 освоены на высоком уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он применяет практический опыт для расчета и интерпретации экономических, социально-экономических показателей, характеризующие деятельность кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов на среднем базовом уровне; осуществляет на среднем базовом уровне подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора; формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов на среднем базовом уровне. 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-1 и ПК-4 освоены на среднем уровне.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он применяет практический опыт для расчета и интерпретации экономических показателей, характеризующие деятельность кредитных организаций и иных финансово-кредитных институтов на минимальном уровне; осуществляет на минимальном уровне подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с целями и критериями их отбора; формирует плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использует различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов на минимальном уровне. 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-1 и ПК-4 освоены на минимальном уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не умеет применять практический опыт для расчета и интерпретации экономических, социально-экономических, финансово-экономических показателей, характеризующие деятельность кредитных организаций; не осуществляет подготовку предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, целями и критериями отбора; не способен формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционных проектов, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации инвестиционных проектов. Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, компетенции ПК-1 и ПК-4 не сформированы, большинство предусмотренных программой учебных заданий не выполнено, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному.