

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 11:56:19

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 и инвестиционные решения»

Направление подготовки
Направленность (профиль)
Год начала обучения

Форма обучения
Реализуется в семестре

38.04.08 Финансы и кредит
Финансово-инвестиционные технологии в
бизнесе
2026
заочная
2

Ставрополь, 2026

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения по дисциплине «Инвестиции и инвестиционные решения» студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии в бизнесе».
2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Инвестиции и инвестиционные решения»
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 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии в бизнесе» 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 (Неудовлетвори тельно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворитель но) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ОПК-2</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-3 ОПК-2. Демонстрирует освоение инструментов Финтеха.	Не применяет знания об инструментах Финтеха	Применяет знания об инструментах Финтеха на минимальном уровне.	Применяет знания об инструментах Финтеха на среднем уровне.	Владеет инструментами Финтеха

Компетенция (ии), индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий)			
	Минимальн ый уровень не достигнут (Неудовлетв орительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворитель но) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-1</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-6 ПК-1. способность оказывать консультационные услуги руководителям предприятий различных форм собственности по вопросам совершенствования их финансовой деятельности, инвестирования ресурсов, налогового планирования и оптимизации процедур налогообложения.	Не применяет знания об инвестирова нии ресурсов, налоговом планировани и и оптимизации процедур налогооблож ения.	Применяет знания об инвестировании ресурсов, налоговом планировании и оптимизации процедур налогообложения на минимальном уровне.	Применяет знания об инвестировании ресурсов, налоговом планировании и оптимизации процедур налогообложения на среднем уровне.	Обосновывает и оказывает консультационные услуги руководителям предприятий различных форм собственности по вопросам совершенствования их финансовой деятельности, инвестирования ресурсов, налогового планирования и оптимизации процедур налогообложения.

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 вопроса	Компетенция
1.	a	Объекты инвестиционной деятельности: a. создаваемые и модернизируемые основные и оборотные фонды, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническая продукция, имущественные права и права на интеллектуальную собственность b. имущественные права, имущество, земля, денежные средства и их эквиваленты c. инвесторы, заказчики, исполнители работ, поставщики d. денежные средства и финансовые инструменты	ОПК-2
2.	дезинвестиции	процесс высвобождения вложенного капитала, обеспечиваемый его ликвидностью без последующего использования в инвестиционных целях	ОПК-2
3.	a	Инвестиционный процесс в рыночных условиях реализуется посредством a. механизма инвестиционного рынка b. государства c. органов местного самоуправления	ОПК-2
4.	c	Инвестиционная стратегия представляет собой a. управление инвестициями в разных зонах риска b. система оценки риска инвестиционной деятельности c. долговременные установки, планы, мероприятия по снижению и обеспечению высокой отдаче инвестиций	ОПК-2
5.	Инвестиционный климат	Совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов – это	ПК-1
6.	b	Проект, реализация которого существенно влияет на экономическую, социальную или экологическую ситуацию в отдельно взятой стране a. глобальным b. крупномасштабным c. региональным d. локальный	ОПК-2
7.	c	В каком разделе бизнес-плана инвестиционного проекта приводится расчет чистого дисконтированного дохода, индекса доходности, внутренней нормы доходности, срока окупаемости и т.д.	ОПК-2

		a. инвестиционный план b. прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности c. показатели эффективности проекта d. эффективность стратегия развития предприятия	
8.	c	На какой стадии прединвестиционного этапа разрабатывается бизнес-план проекта a. поиск инвестиционных концепций b. финальное рассмотрение проекта и принятие по нему решения c. предварительная подготовка проекта d. окончательная формулировка проекта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости	ОПК-2
9.	Инвестиционный процесс	Совокупное движение инвестиций различных форм и уровней, последовательных этапов, действий и операций по осуществлению инвестиционной деятельности	ПК-1
10.	кейнсианская концепция	Об изменчивости инвестиционного спроса, возможности разрыва между сбережениями и инвестициями, нестабильности рыночной экономики и необходимости вмешательства государства утверждает	ПК-1
11.	6300	Определите, чему равен денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло). За 2016 год чистая прибыль компании составила 6100 руб., амортизация за год составила 400 руб.. На начало года стоимость запасов готовой продукции была равна 320 руб., дебиторская задолженность – 300 руб., кредиторская задолженность – 800 руб.. На конец года запасы не изменились, дебиторская задолженность увеличились до 700 руб., кредиторская задолженность увеличилась до 1000 руб.. Денежный поток от операционной деятельности составит ### руб. (цифрами, без пробелов)	ПК-1
12.	1,08	Фирма рассматривает инвестиционный проект с первоначальными инвестиционными вложениями 2000 тыс. руб.; и денежными потоками по годам 1200 тыс. руб. (1 год), 1000 тыс. руб. (2 год), 800 тыс. руб. (3 год). Ставка дисконта составляет 20%. Индекс рентабельности по проекту равен ### (цифрами, округление до сотых)	ПК-1
13.	18,44	Инвестор приобретает актив А на 350 тыс. рублей, актив В на 232 тыс. рублей, актив С на 600 рублей. Ожидаемая доходность актива А равна 15%, В – 17%, С - 21%. Ожидаемая доходность сформированного портфеля равна ### % (цифрами, округление до сотых)	ПК-1
14.	10,9	Инвестиционный проект финансируется за счет дополнительного выпуска обыкновенных акций, а также за счет привлечения долгосрочных долговых обязательств. Доля собственного капитала составляет 80 % при стоимости данного источника 12 %, а доля долгосрочных долговых обязательств в общем объеме финансирования – 20 % при стоимости данного источника 6,5 %. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	ПК-1

		составит ### % (цифрами, округление до сотых)	
15.	39305,9	Рассчитать чистую приведенную стоимость, если проект рассчитан на 3 года, требует вложений в сумме 425 000 руб. и предполагает ежегодные денежные поступления в размере 190 000 руб., ставка дисконтирования 11% Будет равна ### руб. (цифрами, округление до сотых)	ПК-1
16.	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%. Определить, выгодно ли осуществлять данную сделку, рассчитав индекс рентабельности инвестиций. (цифрами, округление до сотых)	ПК-1
17.	анализ сценариев проекта	Оценка влияния на конечные показатели эффективности проекта одновременное изменение нескольких исходных его параметров, генерирующих возможные проектные риски – это	ПК-1
18.	19,51	Инвестор приобретает актив А на 250 тыс. рублей, актив В на 132 тыс. рублей, актив С на 600 рублей. Ожидаемая доходность актива А равна 15%, В – 18%, С-22%. Определить ожидаемую доходность сформированного портфеля ### %. (цифрами, округление до сотых)	ПК-1
19.	a	Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является а. учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия б. наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций с. возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия	ПК-1
20.	f	Инвестиционные проекты, по которым решение о принятии одного из них не отражается на решении в отношении другого а. комплементарные б. проекты замещения с. ординарные д. неординарные е. альтернативные ф. независимые	ОПК-2
21.	19,38	Инвестор приобретает актив А на 300 тыс. рублей, актив В на 100 тыс. рублей, актив С на 400 рублей. Ожидаемая доходность актива А равна 19%, В -14%, С – 21%. Определить ожидаемую доходность сформированного портфеля ### %. (цифрами, округление до сотых)	ПК-1
22.	лизинг	специфическая операция, предусматривающая инвестирование временно свободных или	ОПК-2

		привлеченных финансовых ресурсов в приобретение имущества с последующей передачей его клиенту на условиях аренды	
23.	a	При долгосрочном инвестировании наиболее предпочтительными являются а. дисконтные методы оценки б. статистические методы оценки с. бухгалтерские методы оценки	ОПК-2
24.	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 ### (года) (цифрами, округление до сотых)	ПК-1
25.	444 906,95 руб.	Первоначальные инвестиции составляют 1 000 000 руб., денежный поток – 400 000 руб./год, срок реализации проекта – 5 лет, ставка дисконтирования – 12 %, чистая текущая стоимость (NPV) проекта будет равна ### руб. (цифрами, округление до сотых)	ПК-1
26.	1,30	Фирма рассматривает инвестиционный проект с первоначальными инвестиционными вложениями 1000 тыс. руб.; и денежными потоками по годам 500 тыс. руб. (1 год), 600 тыс. руб. (2 год), 800 тыс. руб. (3 год). Ставка дисконта составляет 20%. Индекс рентабельности по проекту равен ### (цифрами, округление до сотых)	ПК-1
27.		Формы финансирования инвестиций	ПК-1
28.		Основные этапы разработки инвестиционной политики предприятия	ОПК-2
29.		Структура ProjectExpert	ОПК-2
30.		Разработка календарного плана реализации инвестиционного проекта	ОПК-2
31.		Этапы формирования инвестиционного портфеля	ПК-1
32.		Методы управления инвестиционным риском	ОПК-2
33.		Структура бизнес-плана инвестиционного проекта	ПК-1
34.		Этапы процесса управления реальными инвестициями	ПК-1
35.		Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия	ОПК-2
36.		Основные принципы управления инвестиционной деятельностью организации	ОПК-2

2. Описание шкалы оценивания

Успеваемость студентов по каждой дисциплине оценивается в ходе текущего контроля и промежуточной аттестации.

3. Критерии оценивания компетенций

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он владеет инструментами Финтеха; обосновывает и оказывает консультационные услуги руководителям предприятий различных форм собственности по вопросам совершенствования их финансовой деятельности, инвестирования ресурсов, налогового планирования и оптимизации процедур налогообложения.

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 ОПК-2 и ПК-1 освоены на высоком уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он владеет инструментами Финтеха; обосновывает и оказывает консультационные услуги руководителям предприятий различных форм собственности по вопросам совершенствования их финансовой деятельности, инвестирования ресурсов, налогового планирования и оптимизации процедур налогообложения.

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 ОПК-2 и ПК-1 освоены на среднем уровне.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он владеет инструментами Финтеха; обосновывает и оказывает консультационные услуги руководителям предприятий различных форм собственности по вопросам совершенствования их финансовой деятельности, инвестирования ресурсов, налогового планирования и оптимизации процедур налогообложения.

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 ОПК-2 и ПК-2 освоены на минимальном уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не применяет знания об инструментах Финтеха; обосновывает и оказывает консультационные услуги руководителям предприятий различных форм собственности по вопросам совершенствования их финансовой деятельности, инвестирования ресурсов, налогового планирования и оптимизации процедур налогообложения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, компетенции ОПК-2 и ПК-1 не сформированы, большинство предусмотренных программой учебных заданий не выполнено, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному.