

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ушвицкий Лев Исакович
Должность: и.о. директора Института экономики и управления
Дата подписания: 10.06.2026 11:44:55
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,
доктор экономических наук,
профессор
Ушвицкий Л. И.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«Инвестиционная политика и инвестиционная деятельность на предприятии»

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

38.03.01 Экономика
Бухгалтерский учет, анализ и аудит
2026
очная
7

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционная политика и инвестиционная деятельность на предприятии» предназначен для контроля достижения обучающимися требуемых компетенций посредством оценивания полученных ими результатов обучения, соответствующих индикаторам достижения компетенций образовательной программы высшего образования «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

2. ФОС является приложением к рабочей программе дисциплины «Инвестиционная политика и инвестиционная деятельность на предприятии»

3. Разработчик: Закалюкина Е. В., кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономической безопасности и аудита

4. Проведена экспертиза ФОС.

Члены экспертной группы:

Председатель Куш Е.Н. - председатель УМК института экономики и управления.

Члены комиссии:

Пучкова Е. Е. - член УМК института экономики и управления, и.о. зам. директора по учебной работе;

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

Представитель организации-работодателя: Догданов Д. В. - руководитель департамента аудита ООО «Русаудит»

Экспертное заключение: фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционная политика и инвестиционная деятельность на предприятии» рекомендуется для оценки результатов обучения и уровня сформированности компетенций у обучающихся образовательной программы высшего образования «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» по направлению подготовки 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-1 Способен осуществлять обработку статистической информации: сводку и группировку данных по утвержденным методикам, формировать системы взаимосвязанных статистических и аналитических показателей, анализировать деятельность организации</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): Применяя статистический и аналитический инструментарий, методики и современные информационные технологии рассчитывает и формирует систему финансово-экономических показателей с целью оценки эффективности инвестиционной деятельности организации и возможных рисков для решения профессиональных задач в области инвестиционной политики предприятия <i>Индикатор: ПК-1.И-4.</i>	Не способен применять статистический и аналитический инструментарий, методики и современные информационные технологии, рассчитывать и формировать систему финансово-экономических показателей и проводить оценку эффективности инвестиционной деятельности	На основе применения отдельного статистического и аналитического инструментария и методик рассчитывает единичные финансово-экономических показатели с целью оценки эффективности инвестиционной деятельности организации и возможных рисков для решения профессиональных задач в области инвестиционной политики предприятия, но не в полном объеме	На основе применения базового статистического и аналитического инструментария, методик и современных информационных технологий рассчитывает основные финансово-экономические показатели с целью оценки эффективности инвестиционной деятельности организации и возможных рисков для решения профессиональных задач в области инвестиционной политики предприятия с незначительными неточностями	На основе применения различного статистического и аналитического инструментария, методик и современных информационных технологий рассчитывает и формирует систему финансово-экономических показателей с целью оценки эффективности инвестиционной деятельности организации и возможных рисков для решения профессиональных задач в области инвестиционной политики предприятия на высоком уровне
<i>Компетенция: ПК-2 Способен применять инструментарий экономического анализа деятельности организации с целью принятия обоснованных управленческих решений</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): Опираясь на знания методик и стандартов инвестиционного планирования, осуществляет подготовку бизнес-плана	Не способен осуществлять подготовку бизнес-плана инвестиционного проекта, представлять результаты расчета финансово-	Опираясь на знания отдельных методик и стандартов инвестиционного планирования, осуществляет подготовку бизнес-плана инвестиционного проекта с	Опираясь на знания базовых методик и стандартов инвестиционного планирования, осуществляет подготовку	Опираясь на знания различных методик и стандартов инвестиционного планирования, осуществляет подготовку бизнес-плана инвестиционного

инвестиционного проекта с представлением результатов расчета финансово-экономических показателей компании и отчета об осуществлении инвестиций для последующей разработки планов инвестиционного развития предприятия <i>Индикатор: ПК-2.И-2.</i>	экономических показателей компании и формировать отчет об осуществлении инвестиций	представлением результатов расчета финансово-экономических показателей компании и отчета об осуществлении инвестиций не в полном объеме	бизнес-плана инвестиционного проекта с представлением результатов расчета финансово-экономических показателей компании и отчета об осуществлении и инвестиций для последующей разработки планов инвестиционного развития предприятия с незначительными неточностями	проекта с представлением результатов расчета финансово-экономических показателей компании и отчета об осуществлении инвестиций для последующей разработки планов инвестиционного развития предприятия на высоком уровне
--	--	---	---	---

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета с оценкой (7 семестр).

Описание шкал оценивания

Результаты обучения по дисциплине «Инвестиционная политика и инвестиционная деятельность на предприятии», соотнесенные с индикаторами достижения компетенции ПК-1, ПК-2, оцениваются по пятибалльной системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно».

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

Оценивание уровня сформированности компетенции по дисциплине осуществляется на основе «Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры - в Федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет» в актуальной редакции.

Критерии выставления оценок

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами при ответе на практикоориентированные вопросы, принимает правильные управленческие решения, владеет навыками и приемами решения практических задач, выполняет тестовые задания на 100 процентов. Результаты обучения по дисциплине в рамках освоения компетенции ПК-1, ПК-2 достигнуты на высоком уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов,

владеет необходимыми навыками и приемами ответов на них, правильно применяет теоретические положения при решении практических задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения, выполняет тестовые задания на 70 процентов. Результаты обучения по дисциплине в рамках освоения компетенции ПК-1, ПК-2 достигнуты на хорошем уровне.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при ответе на вопросы и при выполнении практических заданий и решении кейс-задач, выполняет тестовые задания на 50 процентов. Результаты обучения по дисциплине в рамках освоения компетенции ПК-1, ПК-2 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 компетенции ПК-1, ПК-2 не достигнуты.

2. Оценочные средства для проверки уровня сформированности компетенций

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция
1.	б)	Инвестиции – это: а) Покупка недвижимости и товаров длительного пользования. б) Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в будущем. в) Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года. г) Вложение капитала с целью последующего его увеличения.	ПК-1
2.	а)	В общем случае процесс формирования портфеля ценных бумаг: а) относится к инвестированию, но только если портфель содержит свыше 51 % акций предприятия б) относится к инвестированию, поскольку в этом случае инвестор имеет обычную для инвестирования цель – получение дохода от вложения денег в) не относится к инвестированию, так как приобретение ценных бумаг вообще нельзя считать инвестированием г) относится к инвестированию, но только если портфель создается на срок свыше одного года	ПК-1
3.	б)	Акции могут являться инвестициями в реальные средства. Данное утверждение: а) неверно, ценные бумаги не относятся к инвестициям б) верно, но только если это акции промышленного предприятия в) верно, если они вкладываются в объекты капитальных вложений г) неверно, так как вложить в объекты капитальных вложений можно только облигации, но не акции	ПК-1
4.	а)	Выберите правильный вариант ответа Инвестиции это: а) денежные средства, накопленные от амортизации и прибыли; б) вложение капитала с целью получения дохода; в) акции, облигации и другие ценные бумаги, находящиеся у предприятия г) нет правильного ответа	ПК-1
5.	в,д)	Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на ...: а) Прямые и непрямые б) Частные, государственные, иностранные, совместные	ПК-1

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция
		в) Финансовые и реальные	
6.	а)	« Капитальные вложения» и «инвестиции» - тождественные понятия. а) Да. б) Нет.	ПК-1
7.	в)	Инвестиции на микроуровне способствуют: а) Укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны б) Снижению инфляции, росту ВВП в) Обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям государственной экономике	ПК-1
8.	а)	Сущностью инвестиций является: а) Приращение капитала, которое основывается на его первоначальном вложении и его постоянном росте б) Достижение положительного социального-экономического эффекта на макроэкономическом уровне в) Перераспределение свободной массы денежных средств	ПК-1
9.	б)	Источниками инвестиций могут быть: а) Средства государства и частных лиц б) Государственный, иностранный, частный капитал в) Собственные, привлеченные, заемные средства	ПК-1
10.	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-1
11.	а)	Ноу-хау не может являться инвестиций. Данное утверждение: а) верно	ПК-1

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция
		б) верно, так как ноу-хау является секретом в) неверно, ноу-хау будет относиться к финансовой группе объектов инвестирования г) неверно	
12.	г)	Оценку инвестиционной привлекательности проекта дает: а) Величина чистой приведенной стоимости б) Объем прогнозируемой прибыли в) Величина начальных капитальных вложений	ПК-1
13.	г)	Какой показатель определяет величину ставки дисконтирования? а) Уровень инфляции б) Ключевая ставка в) Курс национальной валюты	ПК-1
14.	а)	Источники собственного капитала: а) займы учредителей б) прибыль в) гарантии г) амортизационные отчисления	ПК-1
15.	б)	При определении объема инвестиций следует ли учитывать потребность создаваемого предприятия в оборотных средствах? а) нет б) зависит от объема инвестиций в) да	ПК-1
16.	б)	Хеджирование - это а) страхование сделки от возможных потерь б) привлечение синдицированного кредита для инвестиционной сделки в) выбор наиболее оптимального варианта инвестиций	ПК-1
17.	в)	Срок жизни проекта — это: а) период времени в течении которого происходит отдача на вложенный капитал б) срок в течение которого осуществляется возврат инвестиционного кредита	ПК-1

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция
		в) период от первого получения выручки по проекта до окончания срок проекта	
18.	в)	Состав бизнес-плана инвестиционного проекта и степень его детализации зависят от: а) размера будущего проекта б) характера создаваемого предприятия в) суммы кредита г) исполнителей бизнес-плана	ПК-1
19.	а)	Какая стадия инвестиционного проекта не верна... а) эксплуатационная б) прединвестиционная в) инвестиционная г) кредитная	ПК-1
20.	б)	Превышение текущих дисконтированных доходов от реализации проекта над инвестиционными затратами называется.. а) чистым дисконтированным доходом б) индексом доходности инвестиций в) внутренней нормой доходности г) рентабельностью инвестиций д) дисконтированным доходом	ПК-1
21.	а)	Что включают в себя инвестиции а) затраты ресурсы б) реализация средств производства в) поток доходов, предназначенных для текущего потребления г) получение результата	ПК-2
22.	г)	Роль государства в инвестиционном процессе: а) реализация политики децентрализованных государственных капиталовложений б) управление ставкой процента корпоративных ценных бумаг в) реализация политики централизованных государственных капиталовложений г) регулирование инвестиционного процесса	ПК-2

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция
23.	б)	Отметьте верные утверждения: а) фирма увеличивает объем инвестиций до тех пор пока их доходность не сравняется с рыночной ставкой процента б) чем больше объем издержек на осуществление инвестиций и срок их окупаемости, тем ниже уровень инвестиционного спроса в) с увеличением объема инвестиций доходность повышается г) эффективность инвестиционного проекта не должна подняться выше ставки ссудного процента	ПК-2
24.	в)	Что относится к собственным источникам инвестиций? а) бюджетные ассигнования б) частные вложения зарубежных инвесторов в) кредиты банков г) лизинговые поступления д) амортизационные отчисления	ПК-2
25.	в)	Прямые инвестиции – это инвестиции в конкретное предприятие, объем которых составляет не менее а) 5 % акционерного капитала б) 9 % акционерного капитала в) 10 % акционерного капитала г) 25 % акционерного капитала	ПК-2
26.	в)	На макроуровне инвестиции требуются: а) для воздействия на объем денежной массы б) изменения уровня процентной ставки в) воздействия на уровень безработицы г) совершенствование методов управления фирмой	ПК-2
27.	б)	Форма взаимодействия субъектов инвестиционной деятельности, воплощающих инвестиционный спрос и инвестиционное предложение – это а) инвестиционное равновесие б) инвестиционная инфраструктура в) кругооборот инвестиций	ПК-2

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция
		г) инвестиционный рынок	
28.	б)	Субъект реализующий инвестиционный проект – это а) инвестор б) заказчик в) подрядчик г) субподрядчик	ПК-2
29.	в)	Ситуации, относящиеся к инвестициям а) физическое лицо купило квартиру в ипотеку чтобы сдавать ее в аренду б) семья купила квартиру на вторичном рынке в) фирма приобрела квартиру для проживания в ней командировочных г) физическое лицо купило квартиру в которой собирается жить	ПК-2
30.	г)	На микроуровне инвестиции требуются: а) для воздействия на объем денежной массы б) изменения уровня рыночной процентной ставки в) воздействия на уровень безработицы г) совершенствования методов управления фирмой	ПК-2
31.		Инвестиции и инвестиционная деятельность	ПК-2
32.		Основные положения инвестиционного процесса	ПК-2
33.		Задачи инвестиционной политики и инвестиционной деятельности предприятия	ПК-2
34.		Классификация инвестиций	ПК-1
35.		Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность	ПК-1
36.		Финансирование инвестиционной деятельности за счет привлеченных средств	ПК-1
37.		Финансирование инвестиционной деятельности за счет прибыли предприятия	ПК-1
38.		Оценка результатов инвестиционной деятельности	ПК-1
39.		Оценка доходности и риска инвестиций	ПК-1
40.		Этапы реализации инвестиционного проекта: общая характеристика	ПК-1
41.		Жизненный цикл инвестиционного проекта: общая характеристика	ПК-1
42.		Информационная база инвестиционного анализа	ПК-1

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция
43.		Источники финансирования инвестиционного проекта: общая характеристика	ПК-1
44.		Бюджет инвестиционного проекта: подходы к формированию	ПК-1
45.		Анализ состава источников финансирования инвестиций	ПК-1
46.		Календарный график финансирования проекта: подходы к формированию, сущность	ПК-1
47.		Показатели эффективности инвестиционного проекта	ПК-1
48.		Обзор программного обеспечения для проведения оценки инвестиционных проектов	ПК-1
49.		Показатель чистого дисконтированного дохода: формула расчета, экономическая сущность	ПК-1
50.		Показатель срока окупаемости инвестиций: формула расчета, экономическая сущность	ПК-1
51.		Показатель внутренней норма доходности инвестиций: формула расчета, экономическая сущность	ПК-1
52.		Показатель индекс доходности инвестиций: формула расчета, экономическая сущность	ПК-1
53.		Учет инфляции при осуществлении инвестиционной деятельности предприятия	ПК-1
54.		Показатель средневзвешенной стоимости капитала: формула расчета, экономическая сущность	ПК-1
55.		Анализ рисков инвестиционных проектов	ПК-1
56.		Инвестиционный стратегии предприятия: общая характеристика	ПК-1
57.		Инвестиции в условиях нестабильной экономики	ПК-1
58.		Финансовая модель в инвестиционной деятельности компании: экономическая сущность	ПК-1
59.		Подходы и принципы к построению финансовой модели	ПК-1
60.		План движения денежных средств компании: экономическая сущность	ПК-1
61.		Чистый денежный поток инвестиционного проекта: подходы к формированию	ПК-2
62.		Подходы к принятию решения о реализации инвестиционного проекта: общая характеристика	ПК-2
63.		Общая характеристика коэффициента покрытия долга DCSR: формула расчета, интерпретация	ПК-1
64.		Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках: расчет внутренней нормы доходности инвестиций (IRR); расчет дисконтированного срока окупаемости инвестиций (DPP)	ПК-1
65.		Подходы к содержанию понятия «инвестиционная привлекательность организации»	ПК-1
66.		Методы анализа инвестиционной привлекательности организации	ПК-2
67.		Элементы инвестиционной политики предприятия	ПК-2

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция
68.		Классификация инвестиционных решений: общая характеристика	ПК-1
69.		Расчет потребности в оборотном капитале при оценке эффективности инвестиционных проектов	ПК-1
70.		Отчет о ходе реализации проекта: общая характеристика	ПК-1
71.		Бизнес-план инвестиционного проекта: структура и технология формирования	ПК-1
72.		Основные риски инвестиционных проектов: перечень и краткая характеристика	ПК-2
73.		Теория и практика учета рисков в инвестиционной деятельности компании	ПК-2
74.		Методы и подходы к оценке инвестиционных рисков	ПК-2
75.		Управление инвестиционными рисками: общая характеристика	ПК-2
76.		Виды инвестиционных проектов: классификации и особенности	ПК-2
77.		Объекты и субъекты инвестиционной деятельности	ПК-2
78.		Инвестиционный портфель предприятия: общая характеристика	ПК-2
79.		Инвестиционный портфель акций и облигаций: общая характеристика	ПК-2
80.		Производные финансовые инструменты: общая характеристика	ПК-2
81.		Формирование отчета об осуществлении инвестиции	ПК-2
82.		Особенности реализации и оценки инновационных проектов	ПК-2
83.		Инвестиционная программа предприятия: сущность и назначение	ПК-1
84.		Методика проведения анализа инвестиционной привлекательности компании	ПК-1
85.		Классификация затрат инвестиционного проекта: особенности учета	ПК-2
86.		Учет процентов по кредитам на инвестиционной фазе проекта	ПК-2
87.		Типичные ошибки при управлении инвестициями	ПК-2
88.		Практика организации и управления инвестиционной деятельностью на предприятии	ПК-2
89.		Государственное финансирование инвестиционной деятельности предприятий	ПК-1
90.		Особенности учета инвестиционных затрат	ПК-1
91.	15 %	Инвестор купил акцию компании за 10 тыс. рублей, в конце года ее цена возросла до 11,0 тыс. рублей. При этом годовой дивиденд составил 0,5 тыс. рублей. Определите доходность этой акции.	ПК-1
92.	1700 тыс. руб.	Инвестор-кредитор одалживает сумму 1000 тыс. руб. заемщику на 5 лет. С учетом планируемого уровня инфляции и риска инвестирования обе стороны приходят к заключению, что доходности по	ПК-1

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция																				
		этому займу должны меняться следующим образом: на ближайший год доходность составит ставку – 18 %, на второй год займа – 16 %, на третий – 14 %, на четвертый – 12 %, на пятый – 10 %. Какую сумму выплат (основной долг и доходы) обеспечит такой способ инвестирования при расчете методом простого процента																					
93.	79,2 млн. руб.	Предприятие рассматривает инвестиционный проект, объем инвестируемого капитала по которому составляет 700 млн. рублей, при этом за последующие пять лет ожидается следующие чистые денежные потоки: первый год – 200 млн. руб., второй год – 300 млн. руб., третий год – 300 млн. руб., четвертый – 200 млн. руб., пятый – 100 млн. руб. Требуется найти чистую дисконтированную стоимость инвестированного проекта заложенную в бизнес-план при условии, что норма дисконтирования составляет 14 %	ПК-1																				
94.	1 123,6/1 тыс. руб.	200 Годовая процентная ставка по ценной бумаге составляет 12 % и выплаты производятся 2 раза в год. Инвестор вложил в ценную бумагу 1 000 тыс. руб. За первые полгода инвестор получил доход 6 % или 60 тыс. руб. Свои деньги 1060 тыс. руб. он инвестировал на следующие полгода на тех же условиях. Какой доход получит инвестор. Какой доход получил бы инвестор если вложил 1000 тыс. руб. под ставку 12 % которые начислялись и выплачивались 1 раз в год	ПК-1																				
95.		Определите бюджет инвестиционного проекта и предложите структуру финансирования. <table><tr><td>Инвестиции</td><td>Тыс. руб.</td></tr><tr><td>Земельные участки</td><td>180 000</td></tr><tr><td>Затраты на участок, коммуникации</td><td>475 000</td></tr><tr><td>Затраты на благоустройство, озеленение</td><td>7 000</td></tr><tr><td>Строительные работы (основной контракт)</td><td>1 150 000</td></tr><tr><td>Оборудование и стальные конструкции</td><td>1 950 000</td></tr><tr><td>Установка оборудования и прочие расходы</td><td>530 000</td></tr><tr><td>Установка для разработки карьера</td><td>250 000</td></tr><tr><td>Транспортные расходы</td><td>240 000</td></tr><tr><td>Расходы будущих периодов</td><td>170 000</td></tr></table>	Инвестиции	Тыс. руб.	Земельные участки	180 000	Затраты на участок, коммуникации	475 000	Затраты на благоустройство, озеленение	7 000	Строительные работы (основной контракт)	1 150 000	Оборудование и стальные конструкции	1 950 000	Установка оборудования и прочие расходы	530 000	Установка для разработки карьера	250 000	Транспортные расходы	240 000	Расходы будущих периодов	170 000	ПК-1
Инвестиции	Тыс. руб.																						
Земельные участки	180 000																						
Затраты на участок, коммуникации	475 000																						
Затраты на благоустройство, озеленение	7 000																						
Строительные работы (основной контракт)	1 150 000																						
Оборудование и стальные конструкции	1 950 000																						
Установка оборудования и прочие расходы	530 000																						
Установка для разработки карьера	250 000																						
Транспортные расходы	240 000																						
Расходы будущих периодов	170 000																						
96.		Инвестиции в проект составили 500 тыс. руб. Ожидаемые доходы: 2023 - 250 тыс. руб., 2024 - 300 тыс. руб., 2025 – 400 тыс. руб. Ставка дисконтирования – 20 %. Рассчитайте коэффициент	ПК-1																				

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция																														
		рентабельности инвестиций PI.																															
97.		Запускаем новое производство. Оцените структуру и правильность формирования себестоимости и финансового результата. При условии, что структура себестоимости выглядит следующим образом: материалы – 30 тыс. руб., сдельная з/п – 5 тыс. руб., эксплуатация – 15 тыс. руб., арендные платежи – 10 тыс. руб., налог на имущество – 5 тыс. руб., амортизация - 15 тыс. руб. <table><tr><td></td><td>1 кв</td><td>2 кв</td><td>3 кв</td><td>4 кв</td></tr><tr><td>Коэффициент загрузки</td><td>25 %</td><td>50 %</td><td>75 %</td><td>100 %</td></tr><tr><td>Объем производства</td><td>25 000</td><td>50 000</td><td>75 000</td><td>100 000</td></tr><tr><td>Цена</td><td>100</td><td>100</td><td>100</td><td>100</td></tr><tr><td>Себестоимость</td><td>80</td><td>80</td><td>80</td><td>80</td></tr><tr><td>Валовая прибыль</td><td>500 000</td><td>1 000 000</td><td>1 500 000</td><td>2 000 000</td></tr></table>		1 кв	2 кв	3 кв	4 кв	Коэффициент загрузки	25 %	50 %	75 %	100 %	Объем производства	25 000	50 000	75 000	100 000	Цена	100	100	100	100	Себестоимость	80	80	80	80	Валовая прибыль	500 000	1 000 000	1 500 000	2 000 000	ПК-1
	1 кв	2 кв	3 кв	4 кв																													
Коэффициент загрузки	25 %	50 %	75 %	100 %																													
Объем производства	25 000	50 000	75 000	100 000																													
Цена	100	100	100	100																													
Себестоимость	80	80	80	80																													
Валовая прибыль	500 000	1 000 000	1 500 000	2 000 000																													
98.		Законодательные органы одного из регионов РФ приняли Закон «О снижении ставки налога на прибыль организаций получателем государственной поддержки инвестиционной деятельности» . В нем говорится, что с 01.01.2021 получателем государственной поддержки инвестиционной деятельности на территории региона снижается ставка налога на прибыль , подлежащего зачислению в региональный бюджет до 13,5%. Следует отметить, что в России основная ставка налога на прибыль организаций составляет 20 %, из которых 2 % зачисляется в федеральный бюджет, 18 % в бюджет субъекта РФ. Исходя из условий задачи сформулируйте положительные и отрицательные последствия от данной меры для субъекта РФ и для компаний – получателей государственной поддержки инвестиционной деятельности.	ПК-1																														
99.		Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.): – внедрение новой технологии 250 – подготовка нового персонала взамен уволившихся 130 – поглощение конкурирующих фирм 350	ПК-1																														

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция
		– простое воспроизводство основных фондов 160 – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230	
100.		Пусть номинальная ставка процента составляет 8 %, а ожидаемый темп инфляции в год – 10 %. Необходимо определить реальную будущую стоимость объема инвестиций, равного 2 млн. руб. через два года.	ПК-1
101.		Венчурный инвестор вложил в проект 150 тыс. руб. По истечении шести лет инвестор продал акции венчурной компании за 9 млн. руб. Определить рентабельность инвестиций и доходность инвестора.	ПК-2
102.		Предприятие инвестировало на строительство гостиницы 40 миллионов рублей. Ежегодные планируемые поступления от эксплуатации гостиницы составят соответственно 35, 60, 80 и 100 миллионов рублей. Рассчитать статический срок окупаемости и простого периода окупаемости	
103.		Инвестиционный денежный поток компании – (-100 млн. руб.), финансовый денежный поток – (-50 млн. руб.), операционный денежный поток – 205 млн. руб. Определите чистый денежный поток?	ПК-2
104.		Определите экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций – 7 млн. руб., период реализации проекта – 5 лет; доходы по годам: 1; 3; 4, 4, 4 млн. руб.; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) – 8 %; среднегодовой индекс инфляции – 4 %.	ПК-2
105.		Рассчитать простую норму прибыли при условии, что инвестиционные затраты составляют 14 млн руб., проект рассчитан на 5 лет, прибыль от операционной деятельности по годам составляет: 1 год – 552 тыс руб.; 2 год – 2263 тыс. руб.; 3 год – 2656 тыс. руб.; 4 год – 3049 тыс. руб.; 5 год – 3776 тыс. руб.	ПК-2
106.		Компания по осуществлению перевозок безрельсовым транспортом имеет оборотные средства – 800 тыс. дол. И краткосрочную кредиторскую задолженность – 500 тыс. дол. Осуществлены следующие операции: а) приобретены два новых грузовика за 100 тыс. дол. наличными; б) компания взяла краткосрочный кредит в размере 100 тыс. дол.;	ПК-2

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция																								
		в) продано дополнительное количество обыкновенных акций нового выпуска на сумму 200 тыс. дол. для расширения нескольких терминалов; г) компания увеличивает свою кредиторскую задолженность, чтобы выплатить дивиденды в сумме 40 тыс. дол. наличными. Какое влияние окажут эти операции на коэффициент покрытия?																									
107.		Определите рыночную стоимость краткосрочных обязательств компании. Балансовая стоимость предприятия -150 Ставка дисконтирования – 11 % Срок обязательств – 1 год Процент по обязательствам – 9,0 % годовых	ПК-2																								
108.		Стоимость капитала компании равняется 10 %. На данный момент бюджетный потолок установлен на уровне 60 000 тыс. рублей. Компания рассматривает три проекта одинаковой продолжительности со следующими прогнозными денежными потоками <table><tr><td>Проект</td><td>0 год</td><td>1 год</td><td>2 год</td><td>3 год</td><td>4 год</td></tr><tr><td>A</td><td>-50 000</td><td>- 20 000</td><td>20 000</td><td>40 000</td><td>40 000</td></tr><tr><td>B</td><td>-28 000</td><td>-50 000</td><td>40 000</td><td>40 000</td><td>20 000</td></tr><tr><td>C</td><td>- 30 000</td><td>- 30 000</td><td>30 000</td><td>40 000</td><td>10 000</td></tr></table> Определите оптимальный (максимизирующий NPV) инвестиционный портфель компании.	Проект	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	A	-50 000	- 20 000	20 000	40 000	40 000	B	-28 000	-50 000	40 000	40 000	20 000	C	- 30 000	- 30 000	30 000	40 000	10 000	ПК-1
Проект	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год																						
A	-50 000	- 20 000	20 000	40 000	40 000																						
B	-28 000	-50 000	40 000	40 000	20 000																						
C	- 30 000	- 30 000	30 000	40 000	10 000																						
109.		Период оборачиваемости запасов предприятия во 2 квартале 2021 года – 15 дней, в первом квартале 2021– 10 дней. Определите, увеличился или уменьшился оборотный капитал и потребность в ОК, в следствие изменения периода оборачиваемости статьи баланса.	ПК-2																								
110.		Чистая приведенная стоимость проекта (NPV) составила 15 млн.руб. при ставке дисконтирования 10%. Как изменится внутренняя норма доходности (IRR) проекта, если ставка дисконтирования увеличится до 15%?	ПК-2																								
111.		Основная продукция предприятия запланирована в объеме 520 тыс. руб., услуги промышленного характера — 48 тыс. руб. Стоимость полуфабрикатов составит в планируемом периоде 50 тыс. руб.,из них 50% — для собственного производства. Размер незавершенного производства на конец периода увеличится на 38 тыс. руб. Остатки готовой продукции на складе на начало периода — 80 тыс. руб.,	ПК-2																								

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция																					
		на конец периода - 30 тыс. руб. Определите объем реализованной, валовой и чистой продукции предприятия, если известно, что стоимость материальных затрат составляет 55% товарной продукции.																						
112.	1,56	Стоимость капитала компании равняется 15 %. Компания рассматривает инвестиционный проект с прогнозными денежными потоками, указанными в таблице. Рассчитайте PI для проекта и определите нужно ли его принимать?	ПК-2																					
113.		Предприятие составляет бизнес-план. Выберите наилучший вариант капитальных вложений. Объемы продукции по всем вариантам одинаковы., Исходные данные приведены в таблице: <table><tr><th>Варианты</th><th>Себестоимость годового выпуска продукции, тыс. руб.</th><th>Капитальные вложения, тыс. руб.</th></tr><tr><td>1</td><td>900</td><td>300</td></tr><tr><td>2</td><td>800</td><td>400</td></tr><tr><td>3</td><td>700</td><td>900</td></tr><tr><td>4</td><td>500</td><td>200</td></tr><tr><td>5</td><td>300</td><td>3000</td></tr><tr><td>6</td><td>200</td><td>4100</td></tr></table>	Варианты	Себестоимость годового выпуска продукции, тыс. руб.	Капитальные вложения, тыс. руб.	1	900	300	2	800	400	3	700	900	4	500	200	5	300	3000	6	200	4100	ПК-1
Варианты	Себестоимость годового выпуска продукции, тыс. руб.	Капитальные вложения, тыс. руб.																						
1	900	300																						
2	800	400																						
3	700	900																						
4	500	200																						
5	300	3000																						
6	200	4100																						
114.		Рассмотрим проекты А и В. Для проекта А сумма чистых потоков наличности на интервалах планирования с 1 по 5 $NCF(1...5) = \$1000$, а первоначальные инвестиционные затраты $I(0) = \$990$. Для проекта В $NCF(1...5) = \$100$, $I(0) = \$90$. Сравнить проекты по показателю индекса прибыльности.	ПК-1																					
115.		Используя данные о ежемесячной выручки в 2022 году применяя метод экспоненциального сглаживания постройте прогноз выручки компании в 2023 году с ежемесячной разбивкой. <table><tr><th>Объем поступлений</th><th>Период</th><th>Тыс., руб.</th></tr><tr><td rowspan="2">2022</td><td>январь</td><td>2050</td></tr><tr><td>февраль</td><td>2260</td></tr></table>	Объем поступлений	Период	Тыс., руб.	2022	январь	2050	февраль	2260	ПК-1													
Объем поступлений	Период	Тыс., руб.																						
2022	январь	2050																						
	февраль	2260																						

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства					Компетенция	
			март	2323				
			апрель	2257				
			май	2880				
			июнь	3068				
			июль	2323				
			август	2390				
			сентябрь	2313				
			октябрь	2880				
			ноябрь	3256				
			декабрь	3707				
116.		Учитывая данные заложенные в бизнес-план, рассчитайте коэффициент рентабельности инвестиций. Инвестиции в проект составили 500 тыс. руб., ожидаемые доходы 2023 – 250 тыс. руб., 2024 – 300 тыс. руб., 2025 – 400 тыс. руб. Ставка дисконтирования – 20 %.						ПК-1
117.		Руководителю представлен бизнес-план на приобретение новой производственной линии стоимостью 30 млн. рублей. Поступления по проекту ожидаются в конце второго года – 20 млн. руб., в конце четвертого года - 20 млн. руб., в конце шестого года – 80 млн. руб. Ставка дисконтирования оставляет 11%. Обоснуйте экономическую целесообразность реализации данного проекта.						ПК-2
118.		Чистая приведенная стоимость проекта (NPV) составила 15 млн. руб. при ставке дисконтирования 10 %. Как изменится внутренняя норма доходности (IRR) проекта, если ставка дисконтирования увеличится до 15%.						ПК-2
119.		Чистая приведенная стоимость проекта (NPV) составила 5 млн. руб. При этом внутренняя норма доходности (IRR) составляет 10 % , ставка дисконтирования – 8 %. Как изменится NPV, IRR проекта, если ставка дисконтирования составит 12 %. Обоснуйте свой ответ						ПК-2

Номер задания	Правильный ответ	Содержание оценочного средства	Компетенция														
120	11,01 %	Стоимость капитала компании равняется 10 %. Компания рассматривает инвестиционный проект со следующими прогнозными денежными потоками. Рассчитайте NPV и IRR проекта при ставке дисконтирования 10% и 15% и определите, нужно ли его принимать? <table><tr><td>Год</td><td>CF, млн. рублей</td></tr><tr><td>0</td><td>(80)</td></tr><tr><td>1</td><td>20</td></tr><tr><td>2</td><td>20</td></tr><tr><td>3</td><td>20</td></tr><tr><td>4</td><td>20</td></tr><tr><td>5</td><td>30</td></tr></table>	Год	CF, млн. рублей	0	(80)	1	20	2	20	3	20	4	20	5	30	ПК-1
Год	CF, млн. рублей																
0	(80)																
1	20																
2	20																
3	20																
4	20																
5	30																