

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ушвицкий Лев Исакович

Должность: и.о. директора Института экономики и управления

Дата подписания: 18.06.2026 09:37:40

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

Управление инвестициями

Направление подготовки

Направленность (профиль)

Год начала обучения

Форма обучения

Реализуется в семестре

38.03.02 Менеджмент

Управление бизнесом

2026

Очная

7

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств по дисциплине «Управление инвестициями» предназначен для контроля достижения обучающимися требуемых компетенций посредством оценивания полученных ими результатов обучения, соответствующих индикаторам достижения компетенций образовательной программы высшего образования «Управление бизнесом» по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент.

2. ФОС является приложением к рабочей программе дисциплины «Управление инвестициями»

3. Разработчик: Алексеева О.А., доцент кафедры менеджмента

4. Проведена экспертиза ФОС.

Члены экспертной группы:

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

Члены комиссии:

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

Воронцова Г.В. - член УМК института экономики и управления, доцент кафедры менеджмента.

Представитель организации-работодателя: Директор ООО «Регион-ресурс» Даренская Евгения Николаевна

Экспертное заключение: фонд оценочных средств по дисциплине «Управление инвестициями» рекомендуется для оценки результатов обучения и уровня сформированности компетенций у обучающихся образовательной программы высшего образования «Управление бизнесом» по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент.

«19 » мая 2026 г.

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 (Неудовлетворите льно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворитель но) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-3 Способен осуществлять информационно-аналитическую деятельность по разработке стратегии организации и принимать участие в ее реализации.</i>				
Результаты обучения по дисциплине: <i>Индикатор:</i> Применяет знания, владеет комплексом навыков в сфере антикризисного управления и управления инвестициями при разработке и оптимизации стратегии организации. <i>Индикатор:</i> ИД-1 ПК-3.	Не применяет знания основных методов, инструментария количественного и качественного анализа, используемых в процессе управления инвестициями способен определять потребность в инвестициях, обосновывать и оптимизировать источники финансирования предприятия при разработке стратегии и оптимизации стратегии.	Применяет на минимальном уровне знания основных методов, инструментария количественного и качественного анализа, используемых в процессе управления инвестициями способен определять потребность в инвестициях, обосновывать и оптимизировать источники финансирования предприятия при разработке стратегии и оптимизации стратегии.	Применяет базовые знания методов основных методов, инструментария количественного и качественного анализа, используемых в процессе управления инвестициями способен определять потребность в инвестициях, обосновывать и оптимизировать источники финансирования предприятия при разработке стратегии и оптимизации стратегии.	Применяет в полном объеме знания методов анализа основных методов, инструментария количественного и качественного анализа, используемых в процессе управления инвестициями способен определять потребность в инвестициях, обосновывать и оптимизировать источники финансирования предприятия при разработке стратегии и оптимизации стратегии.
<i>Компетенция: ПК-4 Способен оценивать возможности развития организации и бизнесов, участвовать в разработке и реализации проектов и программ в современной бизнес-среде с учетом ее цифровой трансформации.</i>				
Результаты обучения по дисциплине: Применяет комплекс знаний в сфере управления инвестициями, а также владеет навыками организации, финансирования, оценки эффективности проектов в современной бизнес-среде с учетом ее цифровой трансформации. <i>Индикатор:</i> ИД-1 ПК-4.	Не способен применять знания специфики управления инвестициями в реальном и финансовом секторе экономики; основного законодательства, регулирующего инвестиционный процесс в России и за рубежом, методов определения эффективности инвестиций для расчета основных показателей эффективности	На минимальном уровне применяет знания специфики управления инвестициями в реальном и финансовом секторе экономики; основного законодательства, регулирующего инвестиционный процесс в России и за рубежом, методов определения эффективности инвестиций для расчета основных показателей	Применяет базовые знания специфики управления инвестициями в реальном и финансовом секторе экономики; основного законодательства, регулирующего инвестиционный процесс в России и за рубежом, методов определения эффективности инвестиций для расчета основных показателей эффективности с помощью различных	Применяет в полном объеме знания специфики управления инвестициями в реальном и финансовом секторе экономики; основного законодательства, регулирующего инвестиционный процесс в России и за рубежом, методов определения эффективности инвестиций для расчета основных

	инвестиций с помощью различных программных продуктов, составления и оптимизации инвестиционного портфеля, оценки инвестиционных рисков.	эффективности инвестиций с помощью различных программных продуктов, составления и оптимизации инвестиционного портфеля, оценки инвестиционных рисков.	программных продуктов, составления и оптимизации инвестиционного портфеля, оценки инвестиционных рисков.	показателей эффективности инвестиций с помощью различных программных продуктов, составления и оптимизации инвестиционного портфеля, оценки инвестиционных рисков.
--	---	---	--	---

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Номер задания	Правильный ответ	Содержание вопроса	Компетенция
1.	а,г,д	К внутренним источникам финансирования инвестиций относят а: уставный капитал б: эмиссия облигаций в: банковские займы г: накопленная прибыль д: амортизация е: бюджетные ассигнования	ПК-3
2.	а	Субъектами инвестиционной деятельности являются а: инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности б: только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты в: представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов г: бизнес-планы предприятий	ПК-3
3.	б	Практическое задание Инвестор внес в банк 6 млн. руб. под 8% годовых. Определить сумму, которую он получит через 4 года, если проценты капитализируются а: 12 млн. руб. б: 8,16 млн. руб. в: 7,92 млн. руб. г: 6,4 млн. руб.	ПК-3
4.	Сальдо денежного потока компании включает рассчитывается, как сумма трех денежных потоков: текущего (операционного), инвестиционного и финансового. Сальдо денежного потока = $226021 + (-33338) + 195278 = 387961$ тыс. руб.	Определить сальдо денежного потока компании ХХХ, если денежный поток от операционной деятельности - 226021 тыс. руб.; от инвестиционной деятельности - -33338 тыс. руб.; от финансовой деятельности - 195278 тыс. руб.	ПК-3

5.	г	Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций называется а: ТЭО (технико-экономическое обоснование) б: бизнес-план в: финансовый план г: инвестиционный проект	ПК-4
6.	б	Инвестиционный портфель, формирующийся по критерию максимизации темпов роста инвестируемого капитала в долгосрочной перспективе вне зависимости от уровня прибыли в текущем периоде - это: а: портфелем дохода б: портфелем роста в: валютным портфелем	ПК-4
7.	а	Определить чистый дисконтированный доход трехлетнего проекта, имеющего следующие данные: первоначальные инвестиции – 25 млн. руб.; доход за первый год – 6 млн. руб.; за второй – 15 млн. руб.; за третий – 18 млн. руб. Средства для финансирования проекта будут получены в виде банковского кредита под 13% годовых а: 4,5 млн. руб. б: 14 млн. руб. в: 12 млн. руб. г: 8 млн. руб.	ПК-4
8.	1. Размер купона: $1000 \cdot 0,08 = 80$ руб. 2. Текущая доходность учитывает купонную ставку и реальную цену приобретения бумаги на рынке:	Инвестор приобрел двухлетнюю облигацию номиналом 1000 руб. по цене 1050 руб. со ставкой купона 8% годовых. Определить текущую доходность	ПК-4

	$Д_t = \frac{КД}{Р_ц} \cdot 100$ где КД - купон за период, руб.; Р_ц – рыночная цена облигации, руб. $Д_t = 80/1050 \cdot 100 = 7,62\%$	облигации.	
9.		Экономическая сущность и значение инвестиций и инвестирования	ПК-3
10.		Источники финансирования инвестиций	ПК-3
11.		Факторы, воздействующие на инвестирование: временной, инфляционный фактор и фактор неопределенности.	ПК-3
12.		Базовые элементы инвестиционного процесса	ПК-3
13.		Инвестиционный менеджмент: содержание, задачи, цели и отличительные черты.	ПК-3
14.		Объекты и субъекты инвестиционного менеджмента	ПК-3
15.		Функции инвестиционного менеджмента	ПК-3
16.		Инвестиционный менеджмент в области реальных и финансовых инвестиций.	ПК-3
17.		Доходность и риск инвестиций: понятия и способы их измерения.	ПК-3
18.		Теория инвестиций с точки зрения макро- и микроэкономики	ПК-3
19.		Уровни управления инвестициями: сущность и функции	ПК-3
20.		Понятие инвестиционного климата и его элементы	ПК-3
21.		Государственное регулирование инвестиционной деятельности	ПК-3
22.		Способы активизации инвестиционной деятельности	ПК-3
23.		Особенности менеджмента в области реальных инвестиций	ПК-4
24.		Инвестиционный проект как объект управления	ПК-4
25.		Управление инвестиционным проектом	ПК-4
26.		Схемы управления инвестиционным проектом	ПК-4
27.		Функции и задачи менеджера инвестиционного проекта	ПК-4
28.		Сущность эффективности инвестиционного проекта	ПК-4
29.		Принципы оценки эффективности инвестиционного	ПК-4

		проекта	
30.		Денежные потоки инвестиционного проекта и их состав	ПК-4
31.		Методы и показатели эффективности инвестиционных проектов	ПК-4
32.		Оценка и учет проектного риска	ПК-4
33.		Способы снижения степени риска	ПК-4
34.		Управление проектным риском	ПК-4
35.		Формирование инвестиционного портфеля	ПК-4
36.		Виды инвестиционного портфеля	ПК-4
37.		Доходность и риск инвестиционного портфеля	ПК-4
38.		Оптимизация инвестиционного портфеля	ПК-4
39.		Рыночная стоимость облигаций	ПК-4
40.		Волатильность облигации	ПК-4
41.		Дюрация.	ПК-4
42.		Портфель из облигаций	ПК-4
43.		Операции с опционами	ПК-4
44.		Портфель с опционами	ПК-4
45.		Фьючерсные контракты и их использование в инвестиционной деятельности.	ПК-4

2. Описание шкалы оценивания

Результаты обучения по дисциплине «Управление инвестициями», соотнесенные с индикаторами достижения компетенции ПК-3, ПК-4 оцениваются по пятибалльной системе: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно».

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 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-3, ПК-4 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-3, ПК-4 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-3, ПК-4 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-3, ПК-4 не достигнуты