

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Экономический институт  
Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ  
Директор Экономического института  
Тхор Е.С.

«28» февраля 2025 года



**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**по учебной дисциплине**

**Инвестиции**

(наименование учебной дисциплины, практики)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки (специальности))

«Финансы и кредит»

(наименование профиля подготовки (специальности, магистерской программы); при отсутствии ставится прочерк)


Разработчик:  
доцент

  
(подпись)

Шильников А.А.

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов и кредита  
от «25» февраля 2025 г., протокол № 13

Заведующий кафедрой  
финансов и кредита

  
(подпись)

Салита С.В.

Луганск 2025 г.

**Комплект оценочных материалов по дисциплине (практике)  
«Инвестиции»**

**Задания закрытого типа**

**Задания закрытого типа на выбор правильного ответа**

1. *Выберите один правильный ответ.*

Что из перечисленного относится к внутренним источникам финансирования инвестиций?

- А) Эмиссия акций
- Б) Банковский кредит
- В) Амортизационные отчисления
- Г) Государственные субсидии

Правильный ответ: В

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

2. *Выберите один правильный ответ.*

Что означает термин портфель в контексте инвестиций?

- А) Набор различных финансовых инструментов, принадлежащих инвестору
- Б) Количество денег, которое инвестор готов вложить
- В) План действий при наступлении кризисной ситуации
- Г) Сумма дивидендов, полученных от акций

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

3. *Выберите один правильный ответ.*

Что из перечисленного является финансовым активом?

- А) Недвижимость
- Б) Акция
- В) Производственное оборудование
- Г) Сырье

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

4. *Выберите один правильный ответ.*

Какой из перечисленных видов финансирования относится к краткосрочному?

- А) Лизинг
- Б) Коммерческий кредит
- В) Венчурное финансирование
- Г) Эмиссия еврооблигаций

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

**Задания закрытого типа на установление соответствия**

1. Установите соответствие. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- |               |  |
|---------------|--|
| 1) Инвестиции | А) Выплата части прибыли компании своим акционерам               |
| 2) Дивиденд   | Б) Величина прибыли от инвестиций относительно вложенных средств |
| 3) Доходность | В) Вложение капитала с целью получения дохода                    |

Правильные соответствия: 1-В, 2-А, 3-Б

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

2. Установите соответствие. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- |                           |  |
|---------------------------|--|
| 1) Фундаментальный анализ | А) Использование графиков и индикаторов для прогнозирования цен  |
| 2) Технический анализ     | Б). Оценка стоимости компании на основе её финансов и перспектив |
| 3) Портфельный анализ     | В) Оптимизация структуры инвестиционного портфеля                |

Правильные соответствия: 1-Б, 2-А, 3-В.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

3. Установите соответствие. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- |        |   |
|--------|---|
| 1) NPV | А) Отношение чистой приведённой стоимости к величине начальных затрат |
| 2) IRR | Б) Чистая приведённая стоимость проекта                               |
| 3) PI  | В) Внутренняя норма рентабельности                                    |

Правильные соответствия: 1-Б, 2-В, 3-А.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

**Задания закрытого типа на установление правильной последовательности**

1. Установите правильную последовательность этапов инвестиционного процесса в правильном порядке. Запишите правильную последовательность букв слева направо:

- А) Оценка эффективности инвестиций
- Б) Формирование инвестиционного портфеля
- В) Анализ рынка и выбор активов

Г) Постановка инвестиционных целей  
Д) Мониторинг и корректировка портфеля  
Е) Реализация инвестиционной стратегии  
Правильный порядок: Г, В, Б, Е, А, Д  
Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

2. *Установите правильную последовательность действий при инвестировании. Запишите правильную последовательность букв слева направо:*

- А) Оценка риска и доходности инвестиционного инструмента
- Б) Определение финансовых целей
- В) Выбор брокера или инвестиционной платформы
- Г) Анализ текущей финансовой ситуации
- Д) Вложение средств

Е) Мониторинг инвестиций и корректировка портфеля  
Правильная последовательность: Г, Б, А, В, Д, Е  
Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

3. *Установите правильную последовательность шагов при формировании инвестиционного портфеля. Запишите правильную последовательность букв слева направо:*

- А) Регулярная оценка и ребалансировка портфеля
- Б). Разработка стратегии диверсификации
- В) Изучение рынка и выбор активов
- Г) Постановка долгосрочных инвестиционных целей
- Д) Открытие брокерского счета

Е) Первоначальное распределение капитала между активами  
Правильная последовательность: Г, Б, В, Д, Е, А  
Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

## **Задания открытого типа**

### **Задания открытого типа на дополнение**

1. *Напишите пропущенное слово.*

Диверсификация – это способ снижения \_\_\_\_\_ путем распределения вложений между различными активами.

Правильный ответ: риска

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

2. *Напишите пропущенное словосочетание.*

Инвестиционная стратегия предприятия – это комплекс мер и решений, направленных на эффективное распределение \_\_\_\_\_ для достижения стратегических целей предприятия.

Правильный ответ: финансовых ресурсов

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

3. *Напишите пропущенное слово.*

Разнообразие активов, которыми владеет инвестор, называется его инвестиционным \_\_\_\_\_.

Правильный ответ: портфелем

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

4. *Напишите пропущенное слово.*

Способность актива быстро превращаться в деньги без значительной потери стоимости называется его \_\_\_\_\_.

Правильный ответ: ликвидностью

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

### **Задания открытого типа с кратким свободным ответом**

1. *Объясните разницу между краткосрочными и долгосрочными инвестициями.*

Правильный ответ: Краткосрочные инвестиции обычно имеют срок до одного года и направлены на получение быстрой прибыли. Долгосрочные инвестиции рассчитаны на длительный период времени (более пяти лет), их цель – рост капитала в будущем.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

2. *Какие три фактора влияют на оценку стоимости облигации?*

Правильный ответ: Номинальная стоимость, купонная ставка и срок до погашения.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

3. *Назовите виды лизинга?*

Правильный ответ: Оперативный – лизинг с неполной окупаемостью. Финансовый – лизинг с полной окупаемостью.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

### **Задания открытого типа с развернутым ответом**

1. *Прочитайте текст задания. Продумайте логику и полноту ответа. Запишите ответ, используя четкие компактные формулировки.*

Назовите основные этапы процесса финансирования проектов реального инвестирования и кратко их охарактеризуйте?

Ожидаемый результат:

Процесс финансирования проектов реального инвестирования включает несколько ключевых этапов, каждый из которых играет важную роль в успешной реализации инвестиционного проекта. Рассмотрим основные из них:

1. Идентификация проекта: на этом этапе происходит формулирование идеи проекта, его целей и задач. Необходимо провести предварительный анализ рынка, чтобы определить потребности и возможности для инвестирования.

2. Разработка бизнес-плана: бизнес-план является основным документом, который описывает проект, его финансовые показатели, стратегию реализации и ожидаемые результаты.
3. Оценка финансовых потребностей: на этом этапе определяется сумма необходимых инвестиций, а также источники финансирования.
4. Поиск источников финансирования: инвесторы и кредиторы могут быть найдены через различные каналы, такие как банки, инвестиционные компании, краудфандинговые платформы или бизнес-ангелы.
5. Привлечение финансирования: на этом этапе происходит переговорный процесс с потенциальными инвесторами или кредиторами.
6. Заключение соглашений: после успешных переговоров подписываются юридические документы, регулирующие условия финансирования.
7. Реализация проекта: после получения финансирования начинается реализация проекта.
8. Мониторинг и оценка.

Критерии оценивания: перечислены этапы финансирования проектов реального инвестирования.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

## 2. Решить задачу

Оцените эффективность инвестиционного проекта с помощью метода NPV, если известны следующие данные:

Начальные инвестиции: 10 млн рублей

Годовые денежные потоки: 3 млн рублей ежегодно в течение 5 лет

Ставка дисконтирования: 10%

Привести расширенное решение.

Ожидаемый результат:

Рассчитываем дисконтированные денежные потоки для каждого года:

$$NPV = \sum \frac{P_k}{(1+i)^n} - IC$$

где:  $P_k$  – денежные потоки за выбранный период времени;

$i$  – ставка дисконтирования;

$n$  – период расчета;

$IC$  – размер первоначальных вложений.

$$\text{Год 1 } NPV = \frac{3}{(1+0,1)^1} = 2,73 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{Год 2 } NPV = \frac{3}{(1+0,1)^2} = 2,48 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{Год 3 } NPV = \frac{3}{(1+0,1)^3} = 2,27 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{Год 4 } NPV = \frac{3}{(1+0,1)^4} = 2,09 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{Год 5 } NPV = \frac{3}{(1+0,1)^5} = 1,93 \text{ млн. руб.}$$

Суммируем дисконтированные денежные потоки:  $2,73 + 2,48 + 2,27 + 2,09 + 1,93 = 11.50$  млн рублей

Вычисляем чистую приведенную стоимость (NPV):  $11,50 - 10,00 = 1,50$  млн. руб.

Проект эффективен, так как NPV положителен.

Критерии оценивания: рассчитано дисконтированные денежные потоки для каждого года; проведена оценка эффективности инвестиционного проекта и сделан вывод.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

### 3. Решить задачу

Компания имеет следующие показатели:

Прибыль на акцию (EPS) = 20 рублей.

Коэффициент Р/Е (цена/прибыль) = 15.

Определите рыночную цену акции компании.

Привести расширенное решение.

Ожидаемый результат:

Формула для определения цены акции через коэффициент Р/Е:

$$P = EPS \times P/E$$

где: Р – цена акции,

EPS – прибыль на акцию,

Р/Е – коэффициент цена/прибыль.

Подставляем данные:

$$P = 20 \times 15 = 300 \text{руб.}$$

Рыночная цена акции компании составляет 300 рублей.

Критерии оценивания: определена рыночная стоимость акции 300 руб.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

## Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Инвестиции» соответствует требованиям ФГОС ВО.

Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлены в полном объеме.

Виды оценочных средств, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки обучающихся по указанному направлению / специальности.

Председатель учебно-методической  
комиссии экономического института



Шаповалова Е.Н.



### Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)