

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

Краснодонский факультет инженерии и менеджмента (филиал)  
Кафедра экономики и управления



УТВЕРЖДАЮ:  
Директор  
Панайотов К.К.

«14» марта 2025 года

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
по учебной дисциплине

**Экономика и организация инвестиционной деятельности**

(наименование учебной дисциплины, практики)

**38.03.01 Экономика**

(код и наименование направления подготовки (специальности))

**«Экономика предприятий и организаций»**

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

Разработчик (разработчики):  
ст. преп.

  
(подпись)

Замота О.Н.

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и управления  
от «26» февраля 2025 г., протокол № 7

Заведующий кафедрой  
экономики и управления

  
(подпись)

Стрижиченко Н.А.

Краснодон 2025

**Комплект оценочных материалов по дисциплине  
«Экономика и организация инвестиционной деятельности»**

**Задания закрытого типа**

**Задания закрытого типа на выбор правильного ответа**

*Выберите один правильный ответ*

1. Что является основной задачей инвестиционной деятельности?

- А) Обоснование выбора эффективных инвестиционных проектов
- Б) Ускорение оборачиваемости оборотных средств
- В) Нормализация материальных запасов
- Г) Управление дебиторской задолженностью

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

2. Приобретая акции, инвестор – юридическое или физическое лицо – рассчитывает получать прибыль:

- А) Из двух источников: первый – дивиденд на акции, второй – прирост капитала
- Б) За счет дивидендов
- В) За счет продажи акций по цене выше цены их приобретения
- Г) За счет выкупа акций акционерным обществом

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

3. Основными функциями инвестиционных фондов являются:

- А) Получение прибыли на вложенный капитал и снижение риска вложений
- Б) Диверсификация инвестиций и управление портфелем ценных бумаг
- В) Формирование инвестиционного капитала и инвестирование его в ценные бумаги других эмитентов
- Г) Обслуживание мелких и крупных инвесторов и консультирование их по вопросам вложения капитала

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

4. Открытость инвестиционного фонда означает возможность:

- А) Приобретения его акций всеми категориями инвесторов
- Б) Приобретения у фонда и возврат ему акций в любой момент времени
- В) Инвестирования капитала в приобретение любых видов ценных бумаг
- Г) Инвестирования его капитала как в материальные, так и финансовые активы

Правильный ответ: Г

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

5. Интегральная характеристика объектов предстоящего инвестирования с позиции перспективности развития, объемов и перспектив сбыта продукции, эффективности использования активов, их ликвидности, состояния платежеспособности и финансовой устойчивости – это:

- А) Инвестиционный климат
- Б) Инвестиционная привлекательность
- В) Инвестиционная привлекательность страны
- Г) Инвестиционная привлекательность предприятия

Правильный ответ: Г

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

### **Задания закрытого типа на установление соответствия**

*Установите правильное соответствие.*

*Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.*

1. Установите соответствие видов инвестиций их характеристикам.

Вид инвестиции	Характеристика инвестиции
1) Интеллектуальные	А) Затраты на капитальный ремонт, приобретение земельных участков, вложения в будущую недвижимость.
2) Капиталообразующие	Б) Не дающие право вкладчикам влиять на работу фирм и компаний, вкладываемые в долгосрочные ценные бумаги, покупку акций.
3) Тезаврационные	В) Направлены на подготовку и переподготовку специалистов на курсах, передачу опыта, лицензий и нововведений, совместные научные разработки.
4) Портфельные	Г) Инвестиции, осуществляемые с целью накопления сокровищ. Они включают вложения в золото, серебро, другие драгоценные металлы, драгоценные камни и изделия из них, а также в предметы коллекционного спроса.

Правильный ответ: 1В, 2А, 3Г, 4Б

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

2. Установите соответствие видов инвестиций и признаков классификации.

Признак классификации инвестиций	Виды инвестиций
1) По сфере вложения	А) Агрессивные, умеренные, консервативные.
2) По формам собственности на инвестиционные ресурсы	Б) Краткосрочные, долгосрочные, среднесрочные.
3) По рискам	В) Производственные и непроизводственные.
4) По срокам вложений	Г) Частные, государственные, иностранные, смешанные.

Правильный ответ: 1В, 2Г, 3А, 4Б

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

3. Установите соответствие инвестиций по формам собственности их характеристикам.

Инвестиции по формам собственности	Характеристика инвестиции
1) Государственные	А) Выделяют инвестиции в различные отрасли экономики, такие как: промышленность (топливная, энергетическая, химическая, нефтехимическая, пищевая, легкая, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная, черная и цветная металлургия, машиностроение и металлообработка и др.), сельское хозяйство, строительство, транспорт и связь, оптовая и розничная торговля, общественное питание и пр.
2) Собственные (смешанные) инвестиции	Б) Это вложения, осуществляемые органами власти и управления, а также предприятиями государственной формы собственности. Они осуществляются центральными и местными органами власти и управления за счет бюджетов, внебюджетных фондов и заемных средств.
3) Отраслевые	В) Вложения, осуществляемые отечественными и зарубежными экономическими субъектами. Различают инвестиции внутри страны и за рубежом.
4) Банковские	Г) Вложение капитала в различные финансовые инструменты инвестирования, главным образом ценные бумаги, с целью реализации поставленных целей как стратегического, так и

тактического характера.

Правильный ответ: 1Б, 2В, 3А, 4Г

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

4. Установите соответствие признаков классификации инвестиционного проекта их характеристикам.

Признак классификации инвестиционного проекта	Характеристика инвестиционных проектов
1) Коммерческие проекты	А) Имеют целью качественное улучшение состояния социальной сферы страны (региона) – здравоохранения, образования, культуры и др. Реализуются органами власти, тогда как инициаторами двух предыдущих видов инвестиционных проектов являются предприятия.
2) Научно-технические (инновационные) проекты	Б) Имеют результатом построенные природоохранные объекты, или улучшенные по вредным воздействиям на окружающую среду параметры действующих производств. Типичный пример возможного частного-государственного партнерства, когда предприятия заинтересованы в уменьшении платежей за загрязнение окружающей среды, а органы власти – в ее улучшении.
3) Социальные проекты	В) Главной целью которых является получение прибыли (самые типичные и многочисленные).
4) Экологические проекты	Г) Направленные на разработку и создание новой продукции, техники, технологии. Прибыль эти проекты приносят только при условии последующей коммерциализации созданного новшества.

Правильный ответ: 1В, 2Г, 3А, 4Б

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

5. Установите соответствие видов инвестиционных проектов их характеристикам.

Вид инвестиционных проектов	Характеристика инвестиционных проектов
1) Малые проекты	А) Проекты строительства предприятий на основе

принципиально новой идеи продукции или технологии. Новые товары и технологии являются результатом реализации инновационных инвестиционных проектов и задача данного строительства – тиражирование этих нововведений (инноваций). Крупные проекты могут быть, естественно, только долгосрочными.

- 2) Средние проекты    Б) Целевые инвестиционные программы международного, государственного или регионального масштаба, содержащие множество взаимосвязанных, но конечных проектов.
- 3) Крупные проекты    В) Реализуемые в рамках одной небольшой фирмы и представляющие собой планы расширения производства и увеличения ассортимента выпускаемой продукции. Являются, чаще всего, краткосрочными
- 4) Мегапроекты        Г) Проекты реконструкции и технического перевооружения действующего производства. Реализуются поэтапно, в соответствии с заранее разработанными графиками поступления всех ресурсов проекта. Относятся, чаще всего, к среднесрочным, но могут быть и 28 долгосрочными (для сложных производств)

Правильный ответ: 1В, 2Г, 3А, 4Б

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

### **Задания закрытого типа на установление правильной последовательности**

*Установите правильную последовательность.*

*Запишите правильную последовательность букв слева направо.*

1. Установите последовательность инвестиционного планирования:

А) Выход проекта на самоокупаемость; ввод в действие объекта инвестирования, начало его эксплуатации и использования результатов выполнения проекта. Начало работ по внесению в проект серьезных изменений, не предусмотренных первоначальным замыслом (модернизация объекта инвестирования)

Б) Ввод в эксплуатацию основного оборудования; пуск в действие предприятия, выход его на проектную мощность, а также выпуск и сбыт продукции запланированного качества и количества

В) Разработка проектно-сметной документации; строительство производственных зданий и сооружений; заказ и поставку технологического оборудования, его монтаж и пусконаладочные работы; найм и обучение персонала и другие затраты

Г) Формирование инвестиционного замысла (генерация идеи проекта), а также его инновационный и патентный анализ; технико-экономическое обоснование (ТЭО) инвестиционного проекта; составление его бизнес-плана. Самая важная и трудоемкая часть данной фазы; поиск потенциальных инвесторов и источников финансирования инвестиционного проекта; юридическое оформление инвестиционного проекта (регистрация предприятия-проектоустроителя); заключение договоров с заказчиками (подрядчиками)

Правильный ответ: Г, В, Б, А

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

2. Установите последовательность формирования инвестиционного бизнес-плана:

А) Сущность проекта: содержит формулировку его идеи, характеристику предлагаемого продукта (услуги), его основные отличия от товаров конкурентов, описание применяемой технологии изготовления, сведения о предполагаемых потребителях. Если продукт (услуга) или технология его изготовления является результатом инновационных разработок, то в этом разделе приводятся данные о патентной защищенности коммерциализуемого новшества

Б) Титульный лист, на котором указывается название и юридический адрес предприятия-проектоустроителя, имена и адреса его учредителей, название проекта, ссылка на неразглашение коммерческой тайны

В) План производства: содержит описание всех основных, вспомогательных и обслуживающих производственных процессов, которые необходимы для выпуска продукции (товара или услуги). Указываются те из них, которые в рамках аутсорсинга будут переданы на сторону. Определяются объемы закупок сырья, материалов, топлива и комплектующих с указанием поставщиков, и их цен. Приводится потребность в оборудовании и производственных площадях, указывается способ ее покрытия (строительство, покупка, аренда, лизинг). Рассчитываются плановые затраты на производство продукции и составляется смета затрат на производство

Г) В плане маркетинга приводятся прогнозируемые объемы продаж в целом и в разрезе рынков, на которые предполагается поставлять продукт (услугу). Определяется уровень цен, по которым продукция будет реализовываться на различных рынках, указываются каналы ее распределения, обосновывается ценовая политика с учетом динамики цен, выбираются методы рекламы и стимулирования сбыта, рассчитываются затраты на проведение рекламных мероприятий

Правильный ответ: Б, А, Г, В

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

3. Установите последовательность размещения инвестиций в ценные бумаги:

А) Оценка результатов сделки и принятие решения о дальнейшем сотрудничестве – продолжение при удачных результатах либо прекращение совместной деятельности, если результаты не удовлетворяют партнеров

Б) Утверждение решения о вложении средств и поиск достойного партнера на рынке ценных бумаг. Этот этап включает в себя составление договора между партнерами, в котором подробно описаны детали предстоящего размещения

В) Осуществление заключенной операции

Г) Принятие решения о вложении инвестиции в ценные бумаги. Обычно подобные решения в компаниях принимаются советом директоров или общим собранием инвесторов

Правильный ответ: Г, Б, В, А

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

4. Установите последовательность развития инвестиционного проекта:

А) Разработка и утверждение сметной документации

Б) Установление задания на проектирование и предпроектные (исходные) материалы

В) Окончательное формирование и утверждение инвестиционного бизнес-плана

Г) Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта

Правильный ответ Г, В, Б, А

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

5. Расположите этапы инвестиционного цикла по порядку:

А) Подготовительный

Б) Эксплуатационный

В) Ликвидационный

Г) Инвестиционный

Правильный ответ: А, Г, Б, В

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

### **Задания открытого типа**

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

*Напишите пропущенное слово (словосочетание).*

1. Основными источниками финансирования инвестиций являются \_\_\_\_\_.

Правильный ответ: средства инвесторов



Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

2. \_\_\_\_\_ – это документально оформленное проявление инвестиционной инициативы хозяйствующего субъекта, предусматривающее вложение капитала в определенный объект реального инвестирования, направленное на реализацию детерминированных во времени определенных инвестиционных целей и получение планируемых конкретных результатов.

Правильный ответ: инвестиционный проект

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

3. При оценке эффективности инвестиционного проекта необходимо учитывать фактор \_\_\_\_\_, который отражает изменение ценности денег во времени.

Правильный ответ: времени

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

4. \_\_\_\_\_ – это совокупность мероприятий по вложению капитала в различные объекты с целью получения прибыли и достижения иного полезного эффекта.

Правильный ответ: инвестиционная деятельность

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

5. \_\_\_\_\_ – процедура, позволяющая приводить разновременные (относящиеся к разным шагам расчета) денежные потоки этого инвестиционного проекта к сопоставимому в определенный момент времени виду. Таким моментом времени является год (шаг), предшествующий началу реализации инвестиционного проекта.

Правильный ответ: дисконтирование

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

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

*Дайте ответ на вопрос.*

1. Раскройте содержание норматива (ставки) дисконтирования, или нормы дисконта.

Правильный ответ: приемлемая для инвестора норма дохода в долях единицы, на инвестируемый им капитал, задаваемая извне по отношению к финансируемому этим инвестором инвестиционному проекту. Чем больше данный показатель, тем выше абсолютный доход инвестора (дисконт), и наоборот

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

2. Перечислите показатели, на основании которых выбирается инвестиционная стратегия.

Правильный ответ: выделяется три показателя, на основании которых выбирается инвестиционная стратегия: производственно-экономический потенциал предприятия, привлекательность рынка и характеристики качества выпускаемого продукта (работ, услуг). Каждый из них является комплексным показателем. Каждая конкретная ситуация предполагает определенную линию поведения при инвестировании

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

3. Какой показатель эффективности инвестиционного проекта характеризуется отношением чистой приведенной стоимости к первоначальным инвестициям?

Правильный ответ: индекс рентабельности

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

4. Как называется период времени, за который сумма дисконтированных денежных поступлений превышает сумму первоначальных инвестиций?

Правильный ответ: срок окупаемости

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

5. Опишите «вынужденные» инвестиции.

Правильный ответ: «вынужденные» инвестиции – это инвестиции, осуществляемые в соответствии с требованиями законодательства к безопасности труда на предприятии, ограничениями по загрязнению окружающей среды, соблюдением трудовых и гражданских прав работников и т.д. Они являются обязательными. Эффективность (норма прибыли) для таких капиталовложений не устанавливается

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

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

*Дайте развернутый ответ на вопрос.*

1. Дайте характеристику чистым инвестициям. Что можно определить по величине чистых инвестиций?

Время выполнения -15 мин.

Ожидаемый результат:

Чистые инвестиции представляют собой сумму валовых инвестиций, уменьшенную на сумму амортизационных отчислений в определенном периоде. Динамика показателя чистых инвестиций является индикатором состояния экономики страны. Так, если сумма чистых инвестиций составляет отрицательную величину, т.е. объем валовых инвестиций меньше суммы амортизационных отчислений, это означает снижение производственного

потенциала и свидетельствует о том, что государство «проедает» свой капитал. Если сумма чистых инвестиций равна нулю, это означает отсутствие экономического роста, производственный потенциал остается неизменным. Такая ситуация свидетельствует о застое, экономика топчется на месте. Если сумма чистых инвестиций составляет положительную величину, то экономика находится в стадии развития, обеспечивается расширенное воспроизводство основных фондов, а государство имеет развивающуюся экономику. Понимается вложение капитала в различные финансовые инструменты, прежде всего, в ценные бумаги, а также в активы других предприятий. При их осуществлении инвестор увеличивает свой финансовый капитал, получая дивиденды и другие доходы.

Критерии оценивания: наличие в ответе не менее двух характеристик величины чистых инвестиций

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

2. Дайте характеристику инвестициям по формам собственности используемого инвестором капитала.

Время выполнения -15 мин.

Ожидаемый результат:

По формам собственности используемого инвестором капитала инвестиции подразделяют на частные, государственные, иностранные и совместные. Частные инвестиции представляют собой вложения капитала физическими и юридическими лицами негосударственной формы собственности.

К государственным инвестициям относят вложения капитала, осуществляемые центральными и местными органами власти и управления за счет бюджетов, внебюджетных фондов и заемных средств, а также вложения, осуществляемые государственными предприятиями за счет собственных и заемных средств.

Иностранные инвестиции – вложения капитала нерезидентами (как юридическими, так и физическими лицами) в объекты и финансовые инструменты другого государства.

Совместные инвестиции осуществляются совместно субъектами экономики страны-заемщика и иностранными инвесторами.

Критерии оценивания: наличие в ответе перечня известных инвестиций по формам собственности используемого инвестором капитала и не менее двух описаний характеристик инвестиций

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

3. Дайте характеристику инвестиций по воспроизводственной структуре.

Время выполнения -15 мин.

Ожидаемый результат:

Под воспроизводственной структурой капитальных вложений понимается их распределение и соотношение в общей сметной стоимости по формам воспроизводства основных фондов. Показывает, какие пути развития

производственной базы строящегося или реконструируемого предприятия доминируют – экстенсивный (количественный) или интенсивный (качественный).

К первому относятся расширение действующего производства, а также приобретение машин, оборудования, инструмента и инвентаря, ко второму – новое строительство, а также реконструкция и техническое перевооружение действующих предприятий.

Критерии оценивания: наличие в ответе характеристики воспроизводственной структуры капитальных вложений и двух вариантов использования инвестиций в данном направлении

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

#### 4. Решить задачу:

Инвестор приобрел привилегированную акцию номиналом 30 руб. за 25 руб. с дивидендом 10% годовых. Через 5 лет, в течение которых дивиденды регулярно выплачивались, акция была продана по цене 30 руб.

Определить:

1. Текущую доходность акции
2. Конечную доходность акции.

Время выполнения -15 мин.

Ожидаемый результат:

1. Расчет текущей доходности:

Годовой дивиденд =  $30 \times 0,1 = 3$  руб.

Текущая доходность =  $(3 / 25) \times 100 \% = 12 \%$

2. Расчет конечной доходности:

Общая сумма полученных дивидендов =  $3 \times 5 = 15$  руб.

Прирост стоимости =  $30 - 25 = 5$  руб.

Общая доходность =  $(15 + 5) / 25 = 0,8$  или 80%

Конечная годовая доходность =  $80 \% / 5 = 16 \%$

Ответ: Текущая доходность – 12 %, конечная доходность – 16 %

Критерии оценивания: в ответе текущая доходность – 12 %, конечная доходность – 16 %

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

#### 5. Решить задачу:

Компания выплачивает ежеквартально дивиденд в размере 50 руб. на одну акцию, текущая рыночная стоимость которой 3000 руб.

Определить текущую (дивидендную) доходность акции.

Время выполнения -10 мин.

Ожидаемый результат:

1. Расчет годового дивиденда:

Ежеквартальный дивиденд = 50 руб.

Годовой дивиденд =  $50 \times 4 = 200$  руб.

2. Расчет доходности:

Текущая доходность =  $(200 / 3000) \times 100 \% = 6,67 \%$

Ответ: Текущая (дивидендная) доходность акции составляет 6,67 %

Критерии оценивания: в ответе текущая доходность – 6,67 %

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.2)

## Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Экономика и организация инвестиционной деятельности» 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 38.03.01 Экономика.

Председатель учебно-методической  
комиссии Краснодарского факультета  
инженерии и менеджмента (филиала)

 Рәдионова О.Ю.