

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Филиал ДГУ в г. Хасавюрте
Кафедра экономических дисциплин

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине
«ИНВЕСТИЦИИ»

Образовательная программа бакалавриата

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы

«Финансы и кредит»

Форма обучения: очная, очно-заочная

Индекс по учебному плану: Б1.В.01.16

Промежуточная аттестация: зачет

Хасавюрт – 2026

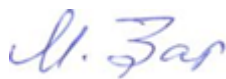
Фонд оценочных средств разработан к рабочей программе дисциплины «Инвестиции» по образовательной программе 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит», 2026 года.

Разработчик: кафедра экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте.

Фонд оценочных средств одобрен:

на заседании кафедры экономических дисциплин, протокол № _5_ от «_19_» ____01____ 2026 года.

Заведующий кафедрой



М.-З. А. Магомедов

на заседании учебно-методической комиссии филиала, протокол № __5__ от «_29_» ____01____ 2026 года.



Председатель

Д.Х. Дадаев

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1. Общие сведения

Показатель	Содержание
Дисциплина	Инвестиции
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	Финансы и кредит
Индекс	Б1.В.01.16
Статус	часть ОПОП, формируемая участниками образовательных отношений
Формы обучения	очная; очно-заочная
Семестр	очная — 8; очно-заочная — 10
Трудоемкость	2 зачетные единицы, 72 академических часа для каждой формы
Контактная работа	очная — 46 ч. (16 лекций, 30 практических); очно-заочная — 36 ч. (12 лекций, 24 практических)
Самостоятельная работа	очная — 26 ч.; очно-заочная — 36 ч.
Промежуточная аттестация	зачет

1.2. Компетенции и индикаторы, контролируемые ФОС

Компетенция / индикатор	Знать	Уметь	Владеть	Основные оценочные средства
ПК-5; ПК-5.И-1	современную финансовую систему, сегменты финансового рынка, характеристики инвестиционных продуктов и услуг	собирать, сопоставлять и анализировать сведения об инструментах; оценивать доходность, риск, ликвидность, срок, комиссии и ограничения	навыками обработки финансовой информации, сравнительного анализа предложений и подготовки обоснованного вывода	практические задачи; тестирование; аналитический обзор; сравнительный анализ; зачет

1.3. Матрица оценочных средств по темам дисциплины

Тема	Индикаторы	Текущий контроль	Продукт/результат	Промежуточный контроль
1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционная деятельность	ПК-5.И-1	устный опрос; тест	понятийный анализ, классификация инвестиций	вопросы 1–4 зачета
2. Инвестиционный рынок и финансовые инструменты	ПК-5.И-1	тест; сравнительный анализ	таблица сравнения финансовых инструментов	вопросы 5–10
3. Реальные инвестиции и инвестиционные проекты	ПК-5.И-1	расчетная задача	NPV, IRR, PI, срок окупаемости	вопросы 11–18

Тема	Индикаторы	Текущий контроль	Продукт/результат	Промежуточный контроль
4. Финансовые инвестиции и инвестиционный портфель	ПК-5.И-1	кейс; портфельное задание	обоснованная структура портфеля	вопросы 19–21
5. Доходность, риск и оценка инвестиционных решений	ПК-5.И-1	расчетная задача; сценарный анализ	оценка доходности и риска	вопросы 22–24
6. Регулирование инвестиционной деятельности и защита интересов инвестора	ПК-5.И-1	аналитический обзор; тест	вывод по правовым/регуляторным условиям и рискам	вопросы 25–30

2. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

2.1. Вопросы для устного и письменного опроса

Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционная деятельность

1. Дайте определение инвестициям и инвестиционной деятельности.
2. Назовите субъектов и объекты инвестиционной деятельности.
3. Чем реальные инвестиции отличаются от финансовых?
4. Какие источники формирования инвестиционных ресурсов используются на практике?
5. Что понимается под инвестиционным климатом и какие факторы на него влияют?

Тема 2. Инвестиционный рынок и финансовые инструменты

1. Какова структура инвестиционного рынка?
2. Какие параметры используются для сравнения инвестиционных инструментов?
3. Сравните акции и облигации как объекты инвестирования.
4. Каковы особенности коллективных инвестиций и паевых фондов?
5. Какие официальные источники информации используются при анализе инвестиционных предложений?

Тема 3. Реальные инвестиции и инвестиционные проекты

1. Что такое инвестиционный проект и какие стадии жизненного цикла он проходит?
2. Как формируются денежные потоки инвестиционного проекта?
3. В чем состоит принцип временной стоимости денег?
4. Как интерпретируется показатель NPV?
5. Какие ограничения имеют IRR и срок окупаемости?

Тема 4. Финансовые инвестиции и инвестиционный портфель

1. Каковы основные цели формирования инвестиционного портфеля?
2. Что понимается под диверсификацией?
3. В чем различия активной и пассивной стратегии инвестирования?
4. Для чего проводится ребалансировка портфеля?
5. Как соотносятся риск и ожидаемая доходность портфеля?

Тема 5. Доходность, риск и оценка инвестиционных решений

1. Чем номинальная доходность отличается от реальной?
2. Как инфляция, налоги и комиссии влияют на итоговый результат?
3. Назовите основные виды инвестиционных рисков.
4. В чем сущность сценарного анализа?
5. Как проводится анализ чувствительности инвестиционного решения?

Тема 6. Регулирование инвестиционной деятельности и защита интересов инвестора

1. Назовите основные направления правового регулирования инвестиционной деятельности.
2. Какова роль Банка России на финансовом рынке?
3. Чем квалифицированный инвестор отличается от неквалифицированного?
4. Какие признаки могут указывать на финансовое мошенничество?
5. Какие требования академической и профессиональной добросовестности применимы к инвестиционной аналитике?

2.2. Банк тестовых заданий

Тестовые задания разработаны по содержанию шести тем РПД. В одном контрольном варианте рекомендуется использовать 10–15 заданий с выбором одного наиболее корректного ответа.

1. Инвестиции в создание, расширение или модернизацию производственных активов относятся к:

- а) реальным инвестициям
- б) валютным операциям
- в) страховым резервам
- г) налоговым платежам

- 2. Портфельные инвестиции обычно связаны с:**
- а) строительством только одного объекта
 - б) уплатой обязательных платежей
 - в) ведением бухгалтерского учета
 - г) приобретением совокупности финансовых инструментов
- 3. Инвестиционным ресурсом может выступать:**
- а) только амортизация
 - б) исключительно иностранная валюта
 - в) собственный капитал инвестора
 - г) только государственная пошлина
- 4. Показатель инвестиционного климата характеризует:**
- а) только курс национальной валюты
 - б) совокупность условий осуществления инвестиций
 - в) только температуру деловой среды
 - г) только ставку налога на прибыль
- 5. К финансовым инвестициям относится:**
- а) приобретение облигации
 - б) строительство цеха
 - в) покупка оборудования для собственного производства
 - г) капитальный ремонт здания
- 6. Ликвидность инвестиционного инструмента означает:**
- а) гарантированную максимальную доходность
 - б) отсутствие риска
 - в) освобождение от налогов
 - г) возможность относительно быстро превратить его в денежные средства без существенной потери стоимости
- 7. Облигация в общем случае удостоверяет:**
- а) право управления ПИФом
 - б) обязательство вкладчика перед банком
 - в) долговое обязательство эмитента
 - г) долю в уставном капитале любого банка
- 8. Акция в общем случае предоставляет инвестору:**
- а) освобождение от рыночного риска
 - б) долю участия в капитале акционерного общества
 - в) фиксированный депозитный процент
 - г) право требовать возврат номинала в строго определенную дату как по облигации
- 9. Комиссии финансового посредника при прочих равных условиях:**
- а) уменьшают чистую доходность инвестора
 - б) всегда увеличивают доходность
 - в) не влияют на результат
 - г) отменяют инфляционный риск
- 10. Официальным источником информации о российском финансовом рынке является:**
- а) анонимный форум
 - б) непроверенный рекламный канал
 - в) любой частный блог без ссылок
 - г) Банк России
- 11. Дисконтирование используется для:**
- а) определения налоговой ставки
 - б) учета только физического износа
 - в) приведения будущих денежных потоков к текущей стоимости
 - г) расчета только бухгалтерской прибыли

12. Проект обычно принимается по критерию NPV, если:

- а) ставка дисконтирования равна нулю при любых условиях
- б) $NPV > 0$ при заданной ставке дисконтирования
- в) $NPV < 0$
- г) денежные потоки не определены

13. IRR — это:

- а) ставка, при которой NPV проекта равна нулю
- б) сумма первоначальных инвестиций
- в) средний срок обращения облигации
- г) ставка налога на доход

14. Индекс рентабельности PI при приемлемом проекте в стандартной постановке должен быть:

- а) меньше 0
- б) равен -1
- в) всегда равен 0
- г) больше 1

15. Срок окупаемости показывает:

- а) размер налоговой льготы
- б) только срок жизни организации
- в) период возврата первоначальных вложений за счет денежных потоков
- г) максимальную рыночную цену акции

16. Диверсификация портфеля направлена прежде всего на:

- а) увеличение комиссий
- б) снижение специфического риска за счет распределения вложений
- в) полное устранение всех рисков
- г) гарантирование прибыли

17. Пассивная инвестиционная стратегия обычно предполагает:

- а) следование выбранному ориентиру с относительно низкой частотой операций
- б) ежедневную спекулятивную торговлю как обязательное условие
- в) отсутствие диверсификации
- г) инвестирование только в один инструмент

18. Ребалансировка портфеля — это:

- а) прекращение всех инвестиций
- б) начисление налогов
- в) выпуск новых акций инвестором
- г) восстановление целевой структуры активов

19. Ожидаемая доходность и риск в инвестиционном анализе:

- а) риск всегда равен нулю
- б) доходность не требует оценки
- в) рассматриваются совместно
- г) не связаны между собой

20. Рыночный риск связан с:

- а) исключительно инфляцией
- б) изменением рыночных цен и факторов рынка
- в) исключительно ошибками при вводе данных
- г) только отсутствием договора

21. Кредитный риск отражает:

- а) вероятность неисполнения контрагентом обязательств
- б) только изменение валютного курса
- в) риск технического сбоя биржи
- г) риск роста комиссии

22. Реальная доходность учитывает:

- а) только номинальный купон

- б) только срок сделки
- в) исключительно комиссию брокера
- г) влияние инфляции

23. Сценарный анализ предполагает:

- а) отказ от количественных расчетов
- б) анализ исключительно прошлой цены акции
- в) оценку результата при нескольких наборах исходных условий
- г) расчет только одного показателя при одном неизменном сценарии

24. Анализ чувствительности показывает:

- а) только количество инвесторов
- б) как меняется результат при изменении отдельных исходных параметров
- в) только структуру капитала эмитента
- г) факт наличия лицензии

25. Квалифицированный инвестор — это:

- а) инвестор, отвечающий установленным законодательством и регулированием критериям
- б) любой владелец банковской карты
- в) любой совершеннолетний гражданин автоматически
- г) исключительно сотрудник банка

26. К признакам недобросовестной инвестиционной практики относится:

- а) раскрытие комиссий и рисков
- б) ссылка на официальные документы
- в) предоставление лицензии для проверки
- г) обещание гарантированной сверхдоходности без раскрытия рисков

27. При сравнении финансовых продуктов необходимо учитывать:

- а) только название продукта
- б) исключительно дизайн приложения
- в) доходность, риск, ликвидность, срок, комиссии и ограничения
- г) только рекламную доходность

28. Инвестиционная аналитика должна основываться на:

- а) данных без указания происхождения
- б) проверяемых и достоверных источниках
- в) неподтвержденных слухах
- г) скрытой рекламе

29. Использование генеративного ИИ в письменной аналитической работе по РПД:

- а) допускается только в установленном ДГУ порядке и не заменяет самостоятельный анализ
- б) полностью отменяет необходимость расчетов
- в) всегда запрещено независимо от локальных актов
- г) освобождает от проверки источников

30. Для защиты интересов инвестора важно:

- а) игнорировать комиссии
- б) не читать договорные условия
- в) ориентироваться только на обещанную доходность
- г) проверять правовой статус посредника и условия продукта

2.3. Практические расчетные задания

Типы заданий соответствуют перечню практических заданий РПД; числовые параметры ниже конкретизируют их для применения в ФОС.

Задача 1. Текущая и будущая стоимость

Инвестор размещает 250 000 руб. на 3 года под 11% годовых с ежегодной капитализацией. Рассчитать будущую стоимость. Затем определить текущую стоимость 400 000 руб., ожидаемых через 3 года, при ставке дисконтирования 11%.

Задача 2. NPV проекта

Первоначальные инвестиции — 1 000 000 руб. Денежные потоки по годам: 300 000; 350 000; 400 000; 300 000 руб. Ставка дисконтирования — 12%. Рассчитать NPV и сформулировать вывод.

Задача 3. Сравнение двух проектов

Проект А: инвестиции 700 000 руб., потоки 300 000; 320 000; 280 000. Проект Б: инвестиции 700 000 руб., потоки 220 000; 330 000; 420 000. Ставка — 10%. Сравнить проекты по NPV, PI и простому сроку окупаемости.

Задача 4. Номинальная и реальная доходность

Стоимость портфеля выросла за год с 500 000 до 555 000 руб., получено 15 000 руб. выплат, комиссии составили 5 000 руб. Инфляция — 7%. Рассчитать полную номинальную и приближенно реальную доходность.

Задача 5. Сравнение облигаций

Облигация А: цена 980 руб., номинал 1 000 руб., купон 9% годовых, погашение через 2 года. Облигация Б: цена 1 010 руб., купон 11%, погашение через 4 года. Сравнить по текущей доходности, сроку, процентному и кредитному риску; сформулировать качественный вывод.

Задача 6. Сравнение продуктов

Сопоставить депозит со ставкой 12%, облигацию с ожидаемой доходностью 13,5% и паевой фонд с ожидаемой доходностью 16% и комиссией 2%. Для каждого инструмента оценить ликвидность, риск, срок, комиссии/издержки и доступность выхода.

Задача 7. Формирование портфеля

Инвестор располагает 1 000 000 руб., горизонт — 3 года, максимальная доля одного инструмента — 40%, необходим резерв ликвидности не менее 20%. Доступны депозит, ОФЗ, корпоративные облигации, фонд акций. Предложить структуру портфеля и обосновать ее.

Задача 8. Сценарный анализ

Для проекта с первоначальными вложениями 800 000 руб. и потоками 300 000; 350 000; 400 000 рассчитать NPV при ставках 8%, 12% и 16%. Сравнить выводы и охарактеризовать чувствительность решения к ставке дисконтирования.

2.4. Ситуационные и аналитические задания

Кейс 1. Выбор инструмента

Клиент планирует сохранить капитал в течение двух лет, не готов к значительным просадкам и может потребовать до 30% средств в любой момент. Сравните депозит, ОФЗ и фонд акций. Предложите решение, указав риски и ограничения.

Кейс 2. Инвестиционный проект

Компания рассматривает проект модернизации оборудования. Помимо положительного NPV проект имеет высокую чувствительность к объему продаж. Определите, какие дополнительные сценарии и риски следует проанализировать до принятия решения.

Кейс 3. Портфель

После роста рынка доля акций в портфеле увеличилась с целевых 30% до 48%. Опишите варианты ребалансировки и последствия для риска/ликвидности.

Кейс 4. Инвестиционное предложение

Инвестору обещают фиксированную доходность 35% годовых, не раскрывают лицензию и риски, требуют срочно перевести деньги на карту физического лица. Выявите признаки недобросовестной практики и предложите алгоритм проверки.

Кейс 5. Сравнение финансовых услуг

Два посредника предлагают одинаковую облигацию, но отличаются комиссиями, условиями хранения активов и сервисом. Определите критерии сравнения и подготовьте аргументированный выбор.

Кейс 6. Взаимодействие с инвестором

Подготовьте краткое предложение потенциальному инвестору по проекту, включив ключевые параметры, ожидаемую эффективность, риски, форму взаимодействия и перечень информации, необходимой для решения.

2.5. Тематика индивидуальных аналитических заданий

1. Сравнительный анализ банковского депозита и облигации для консервативного инвестора.
2. Сравнительный анализ двух облигаций с учетом доходности, срока, кредитного и процентного риска.
3. Оценка привлекательности инвестиционного проекта по NPV, PI и сроку окупаемости.
4. Влияние инфляции и комиссий на реальную доходность частного инвестора.
5. Формирование портфеля для инвестора с ограничением по риску и горизонту инвестирования.
6. Роль диверсификации в управлении инвестиционным риском.
7. Сравнение активной и пассивной стратегии инвестирования.
8. Анализ инвестиционного продукта по материалам официального сайта Банка России/эмитента.
9. Риски неквалифицированного инвестора при выборе сложных финансовых инструментов.
10. Признаки финансового мошенничества и алгоритм проверки инвестиционного предложения.
11. Роль раскрытия информации и регулирования в защите интересов инвестора.
12. Сценарный анализ проекта при изменении ставки дисконтирования.

3. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

3.1. Вопросы к зачету

1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Классификация инвестиций.
3. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
4. Инвестиционные ресурсы и источники финансирования.
5. Структура инвестиционного рынка.
6. Основные виды финансовых инструментов инвестирования.
7. Инвестиционные характеристики акций.
8. Инвестиционные характеристики облигаций.
9. Коллективные инвестиции и паевые инвестиционные фонды.
10. Банковские продукты как объект размещения средств.
11. Реальные инвестиции и капитальные вложения.
12. Инвестиционный проект и его жизненный цикл.
13. Денежные потоки инвестиционного проекта.
14. Временная стоимость денег и дисконтирование.
15. Чистая приведенная стоимость (NPV).
16. Внутренняя норма доходности (IRR).
17. Индекс рентабельности инвестиций (PI).
18. Срок окупаемости и дисконтированный срок окупаемости.
19. Понятие и виды инвестиционного риска.
20. Соотношение доходности и риска.
21. Диверсификация инвестиционного портфеля.
22. Номинальная и реальная доходность инвестиций.
23. Влияние инфляции, налогов и комиссий на инвестиционный результат.
24. Сценарный анализ и анализ чувствительности.
25. Информационные источники для анализа финансовых продуктов.
26. Правовые основы инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
27. Регулирование рынка ценных бумаг и защита интересов инвестора.
28. Роль Банка России на финансовом рынке.
29. Квалифицированный и неквалифицированный инвестор.
30. Недобросовестные практики и признаки финансового мошенничества.

3.2. Примерные зачетные билеты

Билет № 1
1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Классификация инвестиций.
3. Практическое задание: Рассчитать будущую и текущую стоимость денежных потоков при заданной ставке дисконтирования.

Билет № 2
1. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
2. Инвестиционные ресурсы и источники финансирования.
3. Практическое задание: Рассчитать NPV инвестиционного проекта по заданному денежному потоку и сделать вывод о приемлемости проекта.

Билет № 3
1. Структура инвестиционного рынка.
2. Основные виды финансовых инструментов инвестирования.

3. Практическое задание: Сравнить два инвестиционных проекта по NPV, PI и сроку окупаемости.
--

Билет № 4
1. Инвестиционные характеристики акций.
2. Инвестиционные характеристики облигаций.
3. Практическое задание: Рассчитать номинальную и реальную доходность инвестиции с учетом инфляции.

Билет № 5
1. Коллективные инвестиции и паевые инвестиционные фонды.
2. Банковские продукты как объект размещения средств.
3. Практическое задание: Сравнить две облигации по купону, сроку, цене, доходности и ключевым рискам.

Билет № 6
1. Реальные инвестиции и капитальные вложения.
2. Инвестиционный проект и его жизненный цикл.
3. Практическое задание: Сравнить банковский депозит, облигацию и паевой фонд по доходности, ликвидности, риску и издержкам.

Билет № 7
1. Денежные потоки инвестиционного проекта.
2. Временная стоимость денег и дисконтирование.
3. Практическое задание: Сформировать простейший диверсифицированный портфель при заданных ограничениях инвестора и обосновать выбор инструментов.

Билет № 8
1. Чистая приведенная стоимость (NPV).
2. Внутренняя норма доходности (IRR).
3. Практическое задание: Провести сценарный анализ инвестиционного решения при изменении ставки дисконтирования или ключевых денежных потоков.

Билет № 9
1. Индекс рентабельности инвестиций (PI).
2. Срок окупаемости и дисконтированный срок окупаемости.
3. Практическое задание: Рассчитать будущую и текущую стоимость денежных потоков при заданной ставке дисконтирования.

Билет № 10
1. Понятие и виды инвестиционного риска.
2. Соотношение доходности и риска.
3. Практическое задание: Рассчитать NPV инвестиционного проекта по заданному денежному потоку и сделать вывод о приемлемости проекта.

Билет № 11
1. Диверсификация инвестиционного портфеля.
2. Номинальная и реальная доходность инвестиций.
3. Практическое задание: Сравнить два инвестиционных проекта по NPV, PI и сроку окупаемости.

Билет № 12

1. Влияние инфляции, налогов и комиссий на инвестиционный результат.
2. Сценарный анализ и анализ чувствительности.
3. Практическое задание: Рассчитать номинальную и реальную доходность инвестиции с учетом инфляции.

Билет № 13
1. Информационные источники для анализа финансовых продуктов.
2. Правовые основы инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
3. Практическое задание: Сравнить две облигации по купону, сроку, цене, доходности и ключевым рискам.

Билет № 14
1. Регулирование рынка ценных бумаг и защита интересов инвестора.
2. Роль Банка России на финансовом рынке.
3. Практическое задание: Сравнить банковский депозит, облигацию и паевой фонд по доходности, ликвидности, риску и издержкам.

Билет № 15
1. Квалифицированный и неквалифицированный инвестор.
2. Недобросовестные практики и признаки финансового мошенничества.
3. Практическое задание: Сформировать простейший диверсифицированный портфель при заданных ограничениях инвестора и обосновать выбор инструментов.

4. КРИТЕРИИ И ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Оценивание осуществляется в соответствии с действующими локальными нормативными актами ДГУ о текущем контроле, промежуточной аттестации и балльно-рейтинговой системе. Приведенные ниже критерии используются для содержательной оценки отдельных работ; перевод результатов в рейтинговые баллы выполняется по действующему локальному порядку ДГУ.

Устный/письменный ответ

Зачтено: ответ раскрывает основные понятия и причинно-следственные связи, терминология используется корректно, выводы аргументированы; допустимы отдельные неточности, не искажающие сущность. Незачтено: отсутствует понимание ключевых понятий, допущены существенные ошибки либо ответ не соответствует вопросу.

Расчетная задача

Зачтено: выбран корректный метод, расчет выполнен последовательно, единицы и исходные данные учтены, результат интерпретирован. Незачтено: метод выбран неверно, расчетные ошибки приводят к неверному решению, содержательный вывод отсутствует.

Кейс / сравнительный анализ

Зачтено: выделены существенные параметры (доходность, риск, ликвидность, срок, комиссии, ограничения), рассмотрены альтернативы и дан аргументированный вывод. Незачтено: вывод декларативен, ключевые параметры или риски не учтены.

Аналитический обзор

Зачтено: использованы проверяемые источники, корректно сопоставлены данные, соблюдены требования академической добросовестности, сформулирован самостоятельный вывод. Незачтено: источники не проверяемы, анализ подменен пересказом/рекламными утверждениями или выявлены нарушения добросовестности.

Тестирование

Результат оценивается по доле правильных ответов. Порог и перевод в рейтинговые баллы устанавливаются действующим локальным порядком ДГУ и доводятся преподавателем до обучающихся до проведения контроля.

Зачет

Зачтено при подтверждении достижения планируемых результатов по ПК-3.1, ПК-3.2 и ПК-5.И-1: обучающийся демонстрирует понимание теории, способен выполнить базовый расчет/анализ и аргументировать инвестиционное решение. Незачтено при отсутствии базового уровня хотя бы по одному из проверяемых компонентов.

4.1. Уровни сформированности планируемых результатов

Уровень	Знания	Умения	Практическое владение
Высокий	системные и точные знания; понимает ограничения методов	самостоятельно выбирает методы и сопоставляет альтернативы	обоснованно решает комплексные задачи и формулирует профессиональный вывод
Повышенный	знает основные положения и корректно объясняет их	решает типовые задачи с несущественными неточностями	умеет анализировать инструмент/проект и аргументировать решение
Базовый	воспроизводит ключевые понятия и формулы	выполняет базовые расчеты по алгоритму	способен сделать простой вывод при заданной структуре анализа
Недостаточный	имеются существенные пробелы и ошибки	не может корректно выполнить базовые действия	не способен обосновать результат или решение

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПРИМЕНЕНИЮ ФОС

- для очной формы текущий контроль проводится в 8 семестре; для очно-заочной формы — в 10 семестре;
- конкретный набор тестов и задач формируется преподавателем так, чтобы охватывать проверяемые индикаторы и темы курса;
- при расчетах обучающийся должен показать ход решения и интерпретировать полученный показатель, а не только указать числовой ответ;
- при сравнении финансовых продуктов необходимо использовать сведения из официальных или иных проверяемых источников и фиксировать дату получения данных;
- использование электронных таблиц допускается и рекомендуется, но не заменяет содержательной интерпретации результата;
- письменные и аналитические работы выполняются с соблюдением Регламента ДГУ от 02.02.2026 о проверке письменных работ, использовании генеративных моделей и требований академической добросовестности;
- для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ процедура оценивания адаптируется в соответствии с локальными актами ДГУ и индивидуальными потребностями обучающегося.

6. КЛЮЧ К ТЕСТОВЫМ ЗАДАНИЯМ (ДЛЯ ПРЕПОДАВАТЕЛЯ)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
а	г	в	б	а	г	в	б	а	г
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
в	б	а	г	в	б	а	г	в	б

21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
а	г	в	б	а	г	в	б	а	г

7. ЭКСПЕРТНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиции» рассмотрен на предмет соответствия рабочей программе дисциплины, заявленным компетенциям и индикаторам, видам текущего контроля и форме промежуточной аттестации.

Оценочные материалы позволяют проверить достижение планируемых результатов обучения по индикаторам ПК-3.1, ПК-3.2 и ПК-5.И-1 на базовом, повышенном и высоком уровнях.

Эксперт: _____

Должность, ученая степень/звание: _____

Подпись: _____ Дата: «___» _____ 2026 г.

8. ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ

№	Дата	Раздел/страница	Содержание изменения	Основание/подпись