

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Таскаев Сергей Владимирович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 02.07.2026 12:14:22  
Уникальный программный ключ:  
04c19ed8bf98f3b6cb77a486b9a8788b8322307



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования  
Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1	стр. 1 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	--------------	------------------------	---------------

**Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации  
по дисциплине (модулю)**

**К.М.02.03 Инвестиционный анализ**  
(указать индекс и наименование дисциплины)

Направление подготовки (специальность)  
**38.03.03 Управление персоналом**  
(указать код и наименование в соответствии с ФГОС)

Направленность (профиль)  
**HR-менеджмент и управление командами**  
(указать при условии требования ФГОС)


Присваиваемая квалификация  
**бакалавр**  
(указать в соответствии с ФГОС)

Форма обучения  
**Очно-заочная**  
(выбрать очная, заочная)

Год набора 2026

Челябинск, 2026г.



	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 2 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

## Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень формируемых компетенций
  - 2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной
3. Содержание оценочных средств по дисциплине
  - 3.1. Виды оценочных средств
  - 3.2. Содержание оценочных средств
4. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации
  - 4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации
  - 4.2. Критерии оценивания по видам оценочных средств
  - 4.3. Результаты промежуточной аттестации и уровни сформированности компетенций.



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 3 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

## 1. Паспорт фонда оценочных средств

Направление подготовки (специальности) 38.03.03 Управление персоналом  
(указать код и наименование в соответствии с ФГОС)

Направленность (профиль) HR-менеджмент и управление командами  
(указать наименование)

Дисциплина Инвестиционный анализ  
(указать индекс и наименование дисциплины)

Семестр(ы) изучения: 7  
(указать № семестра(ов))

Форма (ы) промежуточной аттестации: 7 — экзамен  
(указать форму(ы) промежуточной аттестации  
(зачет, зачет с оценкой, экзамен, курсовая работа и т.д.)  
для каждого семестра отдельно)

## 2. Перечень формируемых компетенций

### 2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной

Изучение дисциплины «К.М.02.03 Инвестиционный анализ»  
(указать индекс и наименование дисциплины)

направлено на формирование следующих компетенций:

Код и наименование компетенции согласно ФГОС	Индикаторы достижения компетенций согласно ОПОП ВО	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
1	2	3
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.1. Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике. УК-10.2. Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски.	Знать: Базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике в контексте инвестиционной деятельности, включая влияние макроэкономической среды и государственной политики на принятие инвестиционных решений. Методы личного экономического и финансового планирования, а также финансовые инструменты управления личным бюджетом применительно к оценке эффективности инвестиций, управлению инвестиционными рисками и долгосрочному наращению капитала. Уметь: Применять методы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей при проведении инвестиционного анализа, включая расчет ключевых показателей эффективности инвестиционных проектов (NPV, IRR, PP, PI). Контролировать собственные экономические и



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 4 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

		<p>финансовые риски в процессе оценки инвестиционных альтернатив, используя инструменты анализа чувствительности, сценарного подхода и методы минимизации инвестиционных рисков.</p> <p>Владеть:</p> <p>Способностью принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности на основе понимания базовых принципов экономики и результатов инвестиционного анализа, включая выбор между альтернативными инвестиционными проектами. Навыками использования финансовых инструментов для управления личными финансами и инвестиционным портфелем с целью достижения долгосрочных финансовых целей, а также навыками оценки и контроля инвестиционных рисков на разных этапах жизненного цикла проекта.</p>
<p>ПК-1 способен осуществлять сбор, критический анализ внутренней и внешней среды, в том числе в условиях рыночных отношений для решения профессиональных задач</p>	<p>ПК 1.1. Обладает знанием основ работы с данными, пониманием HR-процессов и ключевых показателей эффективности;</p> <p>ПК 1.2. Демонстрирует знание количественных и качественных требований к ресурсам, необходимым для решения поставленных профессиональных задач, а также способность оценить рациональность их использования</p> <p>ПК 1.3. Владеет навыками проведения анализа и визуализации HR-данных для решения поставленных профессиональных задач</p>	<p>Знать:</p> <p>Сущность и виды рисков, основы управления рисками, способы выявления, анализа и Основы работы с данными, необходимые для анализа инвестиционных проектов в сфере управления персоналом (оценка затрат на обучение, подбор, автоматизацию HR-процессов), а также ключевые показатели эффективности (KPI) персонала, влияющие на инвестиционную привлекательность HR-инициатив.</p> <p>Количественные и качественные требования к ресурсам (трудовым, финансовым, временным, информационным), необходимым для реализации инвестиционных решений в области управления персоналом, и критерии оценки рациональности их использования.</p> <p>Уметь:</p> <p>Осуществлять сбор и критический анализ факторов внутренней (кадровый состав, уровень компетенций, мотивация) и внешней (рынок труда, налоговая среда, социально-экономические условия) среды для обоснования инвестиционных решений в сфере управления персоналом.</p> <p>Оценивать рациональность использования ресурсов при внедрении HR-инвестиционных проектов (например, автоматизация подбора, внедрение систем грейдов, обучение персонала) с использованием методов инвестиционного анализа (NPV, ROI персонала, срок окупаемости, бюджетная эффективность).</p> <p>Владеть:</p> <p>Навыками проведения анализа HR-данных (затраты на персонал, производительность, текучесть, затраты на подбор и адаптацию) в рамках инвестиционной оценки кадровых аспектов проектов.</p>



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 5 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

Навыками визуализации результатов инвестиционного анализа HR-проектов (диаграммы денежных потоков, графики окупаемости, дашборды с показателями эффективности инвестиций в персонал) для подготовки обоснованных решений профессиональных задач в области управления персоналом.

### 3. Содержание оценочных средств по дисциплине

#### 3.1 Виды оценочных средств

Код, наименование компетенции согласно ФГОС	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	Контролируемые темы/разделы (номер и название раздела из РПД п.2.2)	Семестр	Номер задания	Наименование оценочного средства
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	Знать: Базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике в контексте инвестиционной деятельности, включая влияние макроэкономической среды и государственной политики на принятие инвестиционных решений. Методы личного экономического и финансового планирования, а также финансовые инструменты управления личным бюджетом применительно к оценке эффективности инвестиций, управлению инвестиционными рисками и долгосрочному наращению капитала.	Тема 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности как объекта инвестиционного анализа Тема 2. Инвестиции в реальные и финансовые активы Тема 3. Инвестиционный проект: классификация, фазы развития. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта Тема 4. Основы проектного анализа. Тема 5. Анализ инвестиционных рисков проектов.	7	1-50 51 52	Тесты Семестровое задание Доклад с презентацией
	Уметь: Применять методы экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей при проведении инвестиционного анализа, включая расчет ключевых показателей эффективности	Тема 6. Дисконтирование и оценка стоимости капитала – инструменты анализа инвестиций. Анализ цены и структуры капитала	7	1-50 51 52	Тесты Семестровое задание Доклад с презентацией



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 6 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

	<p>инвестиционных проектов (NPV, IRR, PP, PI). Контролировать собственные экономические и финансовые риски в процессе оценки инвестиционных альтернатив, используя инструменты анализа чувствительности, сценарного подхода и методы минимизации инвестиционных рисков.</p>	<p>инвестиционного проекта Тема 7. Методы оценки инвестиционных решений Тема 8. Анализ формирования ресурсов для обеспечения реализации инвестиционных проектов Тема 9. Формирование инвестиционной программы компании Тема 10. Анализ инвестиционных портфелей Тема 11. Анализ эффективности лизинговых операций</p>			
	<p>Владеть: Способностью принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности на основе понимания базовых принципов экономики и результатов инвестиционного анализа, включая выбор между альтернативными инвестиционными проектами. Навыками использования финансовых инструментов для управления личными финансами и инвестиционным портфелем с целью достижения долгосрочных финансовых целей, а также навыками оценки и контроля инвестиционных рисков на разных этапах жизненного цикла проекта.</p>		7	1-50 51 52	Тесты Семестровое задание Доклад с презентацией
<p>ПК-1 способен осуществлять сбор, критический анализ внутренней и внешней среды, в том числе в условиях рыночных отношений для решения</p>	<p>Знать: Сущность и виды рисков, основы управления рисками, способы выявления, анализа и Основы работы с данными, необходимые для анализа инвестиционных проектов в сфере управления персоналом (оценка затрат на обучение, подбор,</p>	<p>Тема 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности как объекта инвестиционного анализа Тема 2. Инвестиции в реальные и финансовые активы</p>	7	1-50 51 52	Тесты Семестровое задание Доклад с презентацией



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 7 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

профессиональн ых задач	автоматизацию HR- процессов), а также ключевые показатели эффективности (KPI) персонала, влияющие на инвестиционную привлекательность HR- инициатив. Количественные и качественные требования к ресурсам (трудовым, финансовым, временным, информационным), необходимым для реализации инвестиционных решений в области управления персоналом, и критерии оценки рациональности их использования.	Тема 3. Инвестиционный проект: классификация, фазы развития. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта Тема 4. Основы проектного анализа. Тема 5. Анализ инвестиционных рисков проектов. Тема 6. Дисконтирование и оценка стоимости капитала – инструменты анализа инвестиций. Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта Тема 7. Методы оценки инвестиционных решений Тема 8. Анализ формирования ресурсов для обеспечения реализации инвестиционных проектов Тема 9. Формирование инвестиционной программы компании Тема 10. Анализ инвестиционных портфелей			
	Уметь: Осуществлять сбор и критический анализ факторов внутренней (кадровый состав, уровень компетенций, мотивация) и внешней (рынок труда, налоговая среда, социально-экономические условия) среды для обоснования инвестиционных решений в сфере управления персоналом. Оценивать рациональность использования ресурсов при внедрении HR- инвестиционных проектов (например, автоматизация подбора, внедрение систем грейдов, обучение персонала) с использованием методов инвестиционного анализа (NPV, ROI персонала, срок окупаемости, бюджетная эффективность).		7	1-50 51 52	Тесты Семестровое задание Доклад с презентацией



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 8 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

	Владеть: Навыками проведения анализа HR-данных (затраты на персонал, производительность, текучесть, затраты на подбор и адаптацию) в рамках инвестиционной оценки кадровых аспектов проектов. Навыками визуализации результатов инвестиционного анализа HR-проектов (диаграммы денежных потоков, графики окупаемости, дашборды с показателями эффективности инвестиций в персонал) для подготовки обоснованных решений профессиональных задач в области управления персоналом.	Тема 11. Анализ эффективности лизинговых операций	7	1-50 51 52	Тесты Семестровое задание Доклад с презентацией
--	--	---	---	------------------	---

### 3.2 Содержание оценочных средств

#### *Часть 1. База тестовых вопросов закрытого типа*

##### **Задание 1 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Что понимается под инвестициями в широком смысле согласно экономической теории?

- А) Только покупка ценных бумаг
- Б) Вложение капитала с целью получения дохода и/или достижения иного полезного эффекта
- В) Затраты на текущий ремонт основных средств
- Г) Накопление ликвидных активов без их использования

##### **Задание 2 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**


Что из перечисленного относится к реальным инвестициям?

- А) Приобретение акций ПАО «Газпром»
- Б) Покупка облигаций федерального займа
- В) Строительство нового цеха
- Г) Открытие депозита в банке

##### **Задание 3 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Финансовые инвестиции — это вложения в:

- А) Основной капитал предприятия
- Б) Нематериальные активы (патенты, лицензии)

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 9 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

- В) Ценные бумаги и уставные капиталы других организаций  
 Г) Оборотные средства (запасы сырья)

**Задание 4 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Фаза «эксплуатация» в жизненном цикле инвестиционного проекта характеризуется:

- А) Наибольшими инвестиционными затратами  
 Б) Получением дохода от реализации проекта и возмещением вложенных средств  
 В) Разработкой технико-экономического обоснования (ТЭО)  
 Г) Ликвидацией оборудования

**Задание 5 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Чистый денежный поток (Net Cash Flow) инвестиционного проекта рассчитывается как:

- А) Приток денег от операционной деятельности минус оттоки по финансовой деятельности  
 Б) Сумма амортизации и чистой прибыли  
 В) Притоки минус оттоки денежных средств по всем видам деятельности за период  
 Г) Выручка минус переменные издержки

**Задание 6 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Какой раздел проектного анализа отвечает на вопрос «насколько структура активов и пассивов обеспечивает платежеспособность проекта»?

- А) Технический анализ  
 Б) Экологический анализ  
 В) Финансовый анализ  
 Г) Институциональный анализ

**Задание 7 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Дисконтирование денежных потоков — это процесс:

- А) Приведения будущей стоимости денег к текущему моменту времени  
 Б) Нарращения текущей стоимости к будущему моменту  
 В) Учета инфляции в номинальных доходах  
 Г) Вычитания налогов из прибыли

**Задание 8 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**


Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) показывает:

- А) Стоимость только собственного капитала  
 Б) Минимальную доходность, которую ожидают поставщики капитала компании  
 В) Номинальную ставку по кредиту  
 Г) Ставку рефинансирования ЦБ РФ

**Задание 9 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Чистая приведенная стоимость (NPV) проекта положительна. Это означает, что:

- А) Проект убыточен  
 Б) Инвестиции целесообразны, проект принесет доход выше требуемой нормы доходности

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 10 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

- В) Срок окупаемости превышает нормативный  
 Г) Внутренняя норма доходности (IRR) ниже ставки дисконтирования

**Задание 10 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Внутренняя норма доходности (IRR) — это ставка дисконтирования, при которой:

- А) NPV проекта максимальна  
 Б) Индекс рентабельности (PI) равен 0  
 В) NPV проекта равна 0  
 Г) Срок окупаемости равен 1 году

**Задание 11 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

К собственным источникам финансирования инвестиционного проекта относится:

- А) Эмиссия облигаций  
 Б) Банковский кредит  
 В) Лизинг  
 Г) Нераспределенная прибыль предприятия

**Задание 12 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Эффект финансового рычага (левериджа) характеризует:

- А) Изменение коэффициента текущей ликвидности  
 Б) Приращение к рентабельности собственного капитала за счет использования кредита  
 В) Уровень налоговой нагрузки  
 Г) Скорость оборота активов

**Задание 13 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Инвестиционная программа компании — это:

- А) Одноразовый бюджет на закупку канцтоваров  
 Б) Совокупность взаимосвязанных инвестиционных проектов, отобранных в рамках стратегии фирмы  
 В) Список всех акционеров предприятия  
 Г) Отчет о движении денежных средств за прошлый год

**Задание 14 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Портфель ценных бумаг, сформированный «агрессивным» инвестором, будет состоять преимущественно из:

- А) Государственных облигаций  
 Б) Высоконадежных корпоративных облигаций  
 В) Акций быстрорастущих компаний (высокий риск, высокая доходность)  
 Г) Денежных средств в наличной форме

**Задание 15 (Задание закрытого типа с выбором одного верного ответа)**

Коэффициент бета ( $\beta$ ) используется для оценки:

- А) Политического риска страны  
 Б) Систематического (рыночного) риска акции по отношению к рынку



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 11 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

В) Кредитного риска облигации

Г) Риска ликвидности

**Задание 16 (Задание закрытого типа на установление соответствия)**

Установите соответствие между видом инвестиционного риска и его содержанием.

<b>Вид риска</b>	<b>Содержание</b>
1. Инфляционный риск	А. Риск неисполнения обязательств контрагентом
2. Кредитный риск	Б. Риск снижения реальной стоимости активов при росте цен
3. Процентный риск	В. Риск изменения стоимости актива из-за колебаний рыночных ставок
4. Риск ликвидности	Г. Риск невозможности быстро продать актив без потери в цене


**Задание 17 (Задание закрытого типа на установление соответствия)**

Установите соответствие между методом оценки эффективности инвестиций и его характеристикой.

<b>Метод</b>	<b>Характеристика</b>
1. Простой срок окупаемости (PP)	А. Учитывает стоимость денег во времени
2. Дисконтированный срок окупаемости (DPP)	Б. Учетная ставка, при которой $NPV = 0$
3. Внутренняя норма доходности (IRR)	В. Не учитывает временную стоимость денег
4. Индекс доходности (PI)	Г. Показывает отдачу на рубль инвестиций

**Задание 18 (Задание закрытого типа на установление соответствия)**

Установите соответствие между фазой жизненного цикла инвестиционного проекта и

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 12 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

характером денежного потока.

<b>Фаза</b>	<b>Характер денежного потока</b>
1. Прединвестиционная	А. Преимущественно положительный операционный поток (выручка)
2. Инвестиционная (строительство)	Б. Отрицательный поток от инвестиционной деятельности (затраты)
3. Эксплуатационная	В. Преимущественно отток на НИОКР, маркетинг
4. Ликвидационная	Г. Поступления от продажи активов и высвобождения оборотного капитала

**Задание 19 (Задание закрытого типа на установление соответствия)**


Установите соответствие между термином из области управления рисками и его определением.

<b>Термин</b>	<b>Определение</b>
1. Лимитирование	А. Передача риска страховой компании
2. Страхование	Б. Установление максимально допустимой суммы расходов (лимита)
3. Диверсификация	В. Распределение средств между разными активами
4. Самострахование	Г. Создание собственного резервного фонда (фонда риска)

**Задание 20 (Задание закрытого типа на установление соответствия)**

Установите соответствие между типом источника финансирования инвестиций и конкретным примером.

<b>Тип источника</b>	<b>Пример</b>
1. Внутренний	А. Облигационный займ

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 13 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

### Тип источника

### Пример

собственный

2. Внешний собственный

Б. Амортизационные отчисления

3. Внутренний заемный

В. Эмиссия акций

4. Внешний заемный

Г. Кредиторская задолженность поставщикам  
(отсрочка)

### Задание 21 (Задание закрытого типа на установление соответствия)

Установите соответствие между HR-показателем и его ролью в инвестиционном анализе кадровых проектов.

### HR-показатель

### Роль в инвестиционном анализе

1. Текучесть персонала

А. Определяет объем высвобождаемых средств при снижении потерь

2. Производительность труда

Б. Влияет на оценку операционного денежного потока проекта

3. Затраты на подбор и адаптацию

В. Прямые инвестиционные затраты на HR-проект

4. ROI персонала

Г. Интегральный показатель эффективности инвестиций в персонал

### Задание 22 (Задание закрытого типа на установление последовательности)


Установите правильную хронологическую последовательность фаз жизненного цикла инвестиционного проекта:

А) Эксплуатационная фаза (генерация дохода)

Б) Ликвидационная фаза

В) Прединвестиционная фаза (концепция, ТЭО)

Г) Инвестиционная фаза (строительство, закупка оборудования)

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 14 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

**Задание 23 (Задание закрытого типа на установление последовательности)**

Расположите этапы проектного анализа в логической последовательности от старта:

- А) Финансово-экономическая оценка (NPV, IRR)
- Б) Маркетинговый анализ (рынок, спрос)
- В) Техническая реализуемость (технологии, мощности)
- Г) Оценка рисков и чувствительности

**Задание 24 (Задание закрытого типа на установление последовательности)**

Укажите порядок действий при расчете чистой приведенной стоимости (NPV) проекта:

- А) Определить ставку дисконтирования (WACC)
- Б) Спрогнозировать денежные потоки по годам
- В) Продисконтировать каждый денежный поток
- Г) Просуммировать дисконтированные значения и вычесть начальные инвестиции

**Задание 25 (Задание закрытого типа на установление последовательности)**

Последовательность действий при формировании инвестиционной программы компании в условиях бюджетного ограничения:

- А) Выбрать проекты с наивысшими значениями IRR и PI в рамках лимита
- Б) Рассчитать для всех альтернативных проектов NPV, IRR, PI
- В) Определить стратегические цели и бюджет программы
- Г) Отсеять проекты, не соответствующие стратегии

**Задание 26 (Задание закрытого типа на установление последовательности)**

Процесс управления личным инвестиционным портфелем физического лица (пошагово):

- А) Пересмотр портфеля и ребалансировка
- Б) Определение цели и горизонта инвестирования
- В) Выбор активов под толерантность к риску
- Г) Оценка текущего финансового состояния и «подушки безопасности»

**Задание 27 (Задание закрытого типа на установление последовательности)**


Последовательность этапов инвестиционного анализа HR-проекта (например, внедрение системы обучения):

- А) Расчет NPV и ROI проекта
- Б) Оценка затрат на разработку и внедрение (инвестиционная фаза)
- В) Определение целевых KPI персонала и ожидаемого эффекта
- Г) Анализ чувствительности к изменению текучести и производительности

**Задание 28 (Задание закрытого типа с выбором нескольких верных ответов)**

Какие две характеристики из перечисленных относятся к государственной инвестиционной политике в РФ?

- А) Запрет на частные инвестиции в оборонную промышленность
- Б) Предоставление инвестиционного налогового кредита

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 15 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

- В) Фиксирование курса валют на 10 лет вперед  
 Г) Функционирование Фонда национального благосостояния

**Задание 29 (Задание закрытого типа с выбором нескольких верных ответов)**

К реальным инвестициям (капиталообразующим) относят:

- А) Покупка здания склада  
 Б) Приобретение акций Сбербанка  
 В) Установка новой производственной линии  
 Г) Покупка еврооблигаций Минфина

**Задание 30 (Задание закрытого типа с выбором нескольких верных ответов)**

Какие два метода относятся к количественным методам анализа инвестиционных рисков?

- А) Метод аналогий (экспертные оценки)  
 Б) Анализ чувствительности NPV к изменению параметров  
 В) Метод «дерева решений»  
 Г) Метод Дельфи

**Задание 31 (Задание закрытого типа с выбором нескольких верных ответов)**

Какие два фактора оказывают прямое влияние на величину средневзвешенной стоимости капитала (WACC) компании?

- А) Курс доллара США на Мосбирже  
 Б) Налоговая ставка на прибыль  
 В) Доходность по безрисковым активам  
 Г) Уровень загрязнения окружающей среды

**Задание 32 (Задание закрытого типа с выбором нескольких верных ответов)**

При взаимоисключающих инвестиционных проектах с разными масштабами инвестиций корректно использовать:

- А) Простой срок окупаемости (PP)  
 Б) Индекс рентабельности (PI)  
 В) Максимальную внутреннюю норму доходности (IRR) без учета масштаба  
 Г) Приращенный NPV (incremental NPV)

**Задание 33 (Задание закрытого типа с выбором нескольких верных ответов)**


Какие два показателя являются ключевыми для оценки эффективности инвестиций в HR-проект (например, в автоматизацию подбора персонала)?

- А) ROI персонала (Return on Investment в кадровые решения)  
 Б) Курс акций компании на фондовом рынке  
 В) Срок окупаемости затрат на внедрение  
 Г) Уровень инфляции в стране

**Часть 2. База тестовых вопросов открытого типа**

**Задание 34 (Задание открытого типа с кратким ответом – вставить термин)**

Процесс вложения капитала в объекты предпринимательской и иной деятельности с целью

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 16 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

получения дохода или достижения полезного эффекта называется \_\_\_\_\_.

**Задание 35 (Задание открытого типа с кратким ответом – вставить термин)**  
 Вероятность возникновения неблагоприятных событий, приводящих к потерям ожидаемых доходов от инвестиционного проекта, называется инвестиционным \_\_\_\_\_.

**Задание 36 (Задание открытого типа с кратким ответом – вставить термин)**  
 Ставка процента, используемая для приведения будущих денежных потоков к текущей стоимости, называется \_\_\_\_\_.

**Задание 37 (Задание открытого типа с кратким ответом – вставить термин)**  
 Показатель, отражающий, через сколько лет проект окупится с учетом временной стоимости денег, называется дисконтированный срок \_\_\_\_\_.

**Задание 38 (Задание открытого типа с кратким ответом – вставить термин)**  
 Совокупность ценных бумаг, принадлежащих инвестору и управляемых как единое целое для достижения инвестиционной цели, называется инвестиционным \_\_\_\_\_.

**Задание 39 (Задание открытого типа с кратким ответом – вставить словосочетание)**  
 Отношение чистой приведенной стоимости инвестиционного проекта к сумме дисконтированных инвестиционных затрат называется \_\_\_\_\_.

**Задание 40 (Задание открытого типа с ответом «верно» или «неверно»)**  
 Верно ли утверждение: «Приобретение патента на изобретение относится к финансовым инвестициям».


**Задание 41 (Задание открытого типа с ответом «верно» или «неверно»)**  
 Верно ли утверждение: «Анализ денежных потоков проекта по лизинговой и кредитной схемам всегда показывает абсолютное преимущество кредита, так как лизинг дороже».

**Задание 42 (Задание открытого типа с ответом «верно» или «неверно»)**  
 Верно ли утверждение: «Чем выше инфляция в экономике, тем выше номинальная ставка дисконтирования, требуемая инвесторами».

**Задание 43 (Задание открытого типа с ответом «верно» или «неверно»)**  
 Верно ли утверждение: «Если чистая приведенная стоимость (NPV) проекта положительна, то его внутренняя норма доходности (IRR) гарантированно ниже ставки дисконтирования».

**Задание 44 (Задание открытого типа с ответом «верно» или «неверно»)**  
 Верно ли утверждение: «Использование заемного капитала не повышает финансовые риски домохозяйства или компании при любых условиях».

**Задание 45 (Задание открытого типа с ответом «верно» или «неверно»)**

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 17 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

Верно ли утверждение: «Для HR-проекта (например, внедрение системы наставничества) можно рассчитать срок окупаемости, сопоставив инвестиционные затраты с экономическим эффектом от снижения текучести и сокращения времени адаптации».

**Задание 46 (Задание открытого типа с ответом «верно» или «неверно»)**

Верно ли утверждение: «Метод диверсификации позволяет полностью исключить систематический (рыночный) риск».

**Задание 47 (Задание открытого типа с ответом «верно» или «неверно»)**

Верно ли утверждение: «Амортизационные отчисления являются внутренним собственным источником финансирования инвестиций».

**Задание 48 (Задание открытого типа с ответом «верно» или «неверно»)**

Верно ли утверждение: «Индекс рентабельности инвестиций (PI) меньше 1 свидетельствует о том, что проект эффективен и его следует принять».

**Задание 49 (Задание открытого типа с ответом «верно» или «неверно»)**

Верно ли утверждение: «При оценке эффективности инвестиций в обучение персонала целесообразно учитывать не только прямые затраты на программу, но и потенциальный рост производительности и снижение брака».

**Задание 50 (Задание открытого типа с ответом «верно» или «неверно»)**

Верно ли утверждение: «Лизинг всегда является более дорогой формой финансирования по сравнению с банковским кредитом, поэтому его не следует использовать в инвестиционных проектах».


**Задание 51**

Семестровая работа

«Исследование актуальных аспектов инвестиционного анализа в хозяйственной практике российских предприятий»

Примерная тематика семестровых работ.

1. Противоречия между классическим определением инвестиций и современными реалиями цифровой экономики (криптоактивы, токенизация)
2. Проблема разграничения инвестиционной и спекулятивной деятельности на российском финансовом рынке: правовые и аналитические аспекты
3. Конфликт между интересами государства и частных инвесторов при регулировании инвестиционной деятельности в РФ
4. Анализ инвестиционной активности российских предприятий в условиях санкционного давления: тенденции и противоречия
5. Дилемма «инвестиции в развитие vs инвестиции в выживание» на российских промышленных предприятиях
6. Противоречия между доходностью и ликвидностью при выборе между реальными и финансовыми инвестициями (российские реалии)
7. Анализ эффективности замещения импортного оборудования российскими

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 18 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

аналогами как формы реальных инвестиций

8. Проблема оценки справедливой стоимости финансовых активов в условиях волатильности российского фондового рынка

9. Конфликт между стратегическими и портфельными инвесторами на российском рынке корпоративного контроля

10. Сравнительный анализ эффективности инвестиций в недвижимость и в ценные бумаги в российской экономике

11. Проблема прогнозирования денежных потоков инвестиционного проекта в условиях высокой инфляции и нестабильности

12. Противоречия между оптимистическими и пессимистическими сценариями при формировании бюджета инвестиционного проекта

13. Анализ типовых ошибок при расчете операционного денежного потока российскими предприятиями

14. Дилемма «реинвестирование vs распределение прибыли» при управлении денежными потоками инвестиционного проекта

15. Проблема учета амортизации как источника финансирования инвестиций в российских компаниях

16. Противоречия между техническим, финансовым и коммерческим анализом проекта: проблема интегральной оценки

17. Анализ практики проведения проектного анализа в российских банках при кредитовании инвестиционных проектов

18. Проблема учета ESG-факторов при проведении проектного анализа в российских компаниях

19. Конфликт между требованиями инвестора и проектной командой на этапе проектного анализа

20. Дилемма «детализированный анализ vs быстрое решение» при оценке малых инвестиционных проектов

21. Проблема количественной оценки страновых и политических рисков инвестиционных проектов в РФ

22. Противоречия между методами анализа чувствительности и сценарного анализа: границы применимости

23. Анализ эффективности хеджирования валютных рисков инвестиционных проектов российских экспортеров

24. Проблема выбора метода управления рисками (избежание, снижение, передача, принятие) для разных типов проектов

25. Конфликт между математической точностью метода Монте-Карло и достоверностью исходных данных

26. Анализ инвестиционных рисков при реализации государственно-частных партнерств (ГЧП) в России

27. Противоречия между использованием WACC и альтернативными методами расчета ставки дисконтирования в российской практике

28. Проблема оценки стоимости собственного капитала (CAPM) в условиях нестабильного российского фондового рынка

29. Анализ оптимальной структуры капитала инвестиционного проекта: традиционный подход vs теория Модильяни – Миллера



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1


стр. 19 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

30. Дилемма «собственный vs заемный капитал» при финансировании инвестиционных проектов в условиях высоких процентных ставок
31. Проблема учета эффекта финансового рычага при оценке эффективности инвестиционных решений
32. Противоречия между критериями NPV и IRR при оценке взаимоисключающих инвестиционных проектов
33. Проблема выбора метода оценки (NPV, IRR, DPP, PI) для разных типов инвестиционных решений в российской практике
34. Анализ типовых ошибок при расчете и интерпретации показателя IRR на российских предприятиях
35. Дилемма «дисконтированный vs простой срок окупаемости»: практика применения в условиях неопределенности
36. Проблема учета реинвестирования промежуточных денежных потоков при использовании метода MIRR
37. Противоречия между амортизационными отчислениями и реальными инвестиционными потребностями российских предприятий
38. Анализ доступности банковского кредитования инвестиционных проектов для малого и среднего бизнеса в РФ
39. Проблема привлечения портфельных инвестиций через механизм IPO на российском фондовом рынке
40. Дилемма «банковский кредит vs облигационный займ» при финансировании крупных инвестиционных проектов
41. Анализ эффективности использования бюджетных субсидий для стимулирования частных инвестиций в РФ
42. Противоречия между стратегическими приоритетами и бюджетными ограничениями при формировании инвестиционной программы
43. Проблема ранжирования инвестиционных проектов в условиях множества критериев (NPV, IRR, риск, стратегическая важность)
44. Анализ практики использования метода реальных опционов в формировании инвестиционной программы российских компаний
45. Конфликт между проектным и программно-целевым подходом при управлении
46. Противоречия между классической теорией портфеля Марковица и российской практикой управления инвестиционными портфелями
46. Анализ эффективности диверсификации инвестиционного портфеля в условиях высокой корреляции российских активов
47. Проблема управления портфелем реальных инвестиций: баланс между доходностью, риском и ликвидностью
48. Дилемма «активное vs пассивное управление» инвестиционным портфелем на российском рынке
50. Противоречия между лизингом и кредитом при выборе источника финансирования инвестиционного проекта: сравнительный анализ эффективности

Студент оформляет доклад, соблюдая следующие требования:

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 20 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

Рекомендуемый объем тезисов доклада с обоснованиями и разъяснениями – не более 15 страниц (одинарный междустрочный интервал, шрифт 12пт Times New Roman).

В качестве источника сведений для контракта не может выступать чужой реферат, курсовая работа, эссе и т.п. Источником могут быть учебники, учебные пособия, монографии, методические указания, научные публикации, электронные книги. Рекомендуемое количество источников для разработки контракта – не более 12-15. Источник должен быть оформлен по ГОСТ.

Работа должна быть авторской – недопустимо полное совпадение работ разных студентов. В этом случае семестровая работа не будет зачтена.

## Задание 52

Доклад с презентацией по тематике НИРС.

Студент получает тему, связанную с противоречиями инвестиций в современной хозяйственной деятельности российских предприятий и готовит тезисы доклада на 7-10 минут. Цель задания – проанализировать актуальность проблем отечественных инвестиций и перспективы их решения в практической работе современных предприятий и организаций. Выступление сопровождается презентацией материала. Рекомендуемый объем слайдов – 7-10.

Примерные темы докладов по тематике НИРС:

1. Противоречия между классическим определением инвестиций и современными реалиями цифровой экономики (токенизация активов, краудлендинг)
2. Проблема разграничения инвестиционной и спекулятивной деятельности на российском финансовом рынке: правовые и аналитические аспекты
3. Конфликт между интересами государства и частных инвесторов при регулировании инвестиционной деятельности в РФ
4. Анализ инвестиционной активности российских предприятий в условиях санкционного давления: тенденции и противоречия
5. Дилемма «инвестиции в развитие vs инвестиции в выживание» на российских промышленных предприятиях
6. Противоречия между доходностью и ликвидностью при выборе между реальными и финансовыми инвестициями в российских реалиях
7. Анализ эффективности замещения импортного оборудования российскими аналогами как форма реальных инвестиций
8. Проблема оценки справедливой стоимости финансовых активов в условиях волатильности российского фондового рынка
9. Конфликт между стратегическими и портфельными инвесторами на российском рынке корпоративного контроля
10. Сравнительный анализ эффективности инвестиций в недвижимость и в ценные бумаги в российской экономике



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 21 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_

11. Проблема прогнозирования денежных потоков инвестиционного проекта в условиях высокой инфляции и экономической нестабильности
12. Противоречия между оптимистическими и пессимистическими сценариями при формировании бюджета инвестиционного проекта
13. Анализ типовых ошибок при расчете операционного денежного потока российскими предприятиями
14. Дилемма «реинвестирование vs распределение прибыли» при управлении денежными потоками инвестиционного проекта
15. Проблема учета амортизации как источника финансирования инвестиций в российских компаниях
16. Противоречия между техническим, финансовым и коммерческим анализом проекта: проблема интегральной оценки
17. Анализ практики проведения проектного анализа в российских банках при кредитовании инвестиционных проектов
18. Проблема учета ESG-факторов при проведении проектного анализа в российских компаниях
19. Конфликт между требованиями инвестора и проектной командой на этапе проектного анализа
20. Дилемма «детализированный анализ vs быстрое решение» при оценке малых инвестиционных проектов
21. Проблема количественной оценки страновых и политических рисков инвестиционных проектов в РФ
22. Противоречия между методами анализа чувствительности и сценарного анализа: границы применимости в российской практике
23. Анализ эффективности хеджирования валютных рисков инвестиционных проектов российских экспортёров
24. Проблема выбора метода управления рисками (избежание, снижение, передача, принятие) для разных типов проектов
25. Конфликт между математической точностью метода Монте-Карло и достоверностью исходных данных на российских предприятиях
26. Анализ инвестиционных рисков при реализации государственно-частных партнерств (ГЧП) в России
27. Противоречия между использованием WACC и альтернативными методами расчета ставки дисконтирования в российской практике
28. Проблема оценки стоимости собственного капитала (CAPM) в условиях нестабильного российского фондового рынка
29. Анализ оптимальной структуры капитала инвестиционного проекта: традиционный подход vs теория Модильяни – Миллера
30. Дилемма «собственный vs заемный капитал» при финансировании инвестиционных проектов в условиях высоких процентных ставок
31. Проблема учета эффекта финансового рычага при оценке эффективности



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».


Версия документа - 1

стр. 22 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

- инвестиционных решений
32. Противоречия между критериями NPV и IRR при оценке взаимоисключающих инвестиционных проектов
  33. Проблема выбора метода оценки (NPV, IRR, DPP, PI) для разных типов инвестиционных решений в российской практике
  34. Анализ типовых ошибок при расчете и интерпретации показателя IRR на российских предприятиях
  35. Дилемма «дисконтированный vs простой срок окупаемости»: практика применения в условиях неопределенности
  36. Проблема учета реинвестирования промежуточных денежных потоков при использовании метода MIRR
  37. Противоречия между амортизационными отчислениями и реальными инвестиционными потребностями российских предприятий
  38. Анализ доступности банковского кредитования инвестиционных проектов для малого и среднего бизнеса в РФ
  39. Проблема привлечения портфельных инвестиций через механизм IPO на российском фондовом рынке
  40. Дилемма «банковский кредит vs облигационный займ» при финансировании крупных инвестиционных проектов
  41. Анализ эффективности использования бюджетных субсидий для стимулирования частных инвестиций в РФ
  42. Противоречия между стратегическими приоритетами и бюджетными ограничениями при формировании инвестиционной программы
  43. Проблема ранжирования инвестиционных проектов в условиях множества критериев (NPV, IRR, риск, стратегическая важность)
  44. Анализ практики использования метода реальных опционов в формировании инвестиционной программы российских компаний
  45. Конфликт между проектным и программно-целевым подходом при управлении инвестиционной программой
  46. Противоречия между классической теорией портфеля Г. Марковица и российской практикой управления инвестиционными портфелями
  47. Анализ эффективности диверсификации инвестиционного портфеля в условиях высокой корреляции российских активов
  48. Проблема управления портфелем реальных инвестиций: баланс между доходностью, риском и ликвидностью
  49. Дилемма «активное vs пассивное управление» инвестиционным портфелем на российском рынке
  50. Противоречия между лизингом и кредитом при выборе источника финансирования инвестиционного проекта: сравнительный анализ эффективности в российской практике

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 23 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

#### 4. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации

##### 4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация в форме экзамена происходит по итогам текущей аттестации.

Студент в течение семестра готовит и делает один доклад с презентацией (выступает с докладом, презентует результаты), проходит три теста (по каждому изучаемому разделу) и выполняет семестровую работу.

В течение семестра студент готовит доклад и презентацию по семестровому заданию, с которыми выступает на одном из занятий (дата выступления с каждым студентом индивидуально определяется преподавателем).

Каждый тест должен содержать не менее 60% верных ответов, тогда он считается успешно пройденным.

Семестровую работу студент сдает на проверку за три недели до начала экзаменационной сессии.

По факту выполнения всех указанных видов работ преподаватель формирует рейтинг обучающегося.

Для аттестации студентов очной формы обучения по дисциплине используется балльно-рейтинговая система оценки знаний. Рейтинг студента определяется как сумма баллов за работу в семестре (текущая аттестация) и баллов, полученных в результате зачета или экзамена (промежуточная аттестация). Усвоение изучаемой студентом учебной дисциплины в семестре оценивается максимум в 100 баллов.

I. Текущая аттестация (работа в семестре) – 60 баллов

1. Студенты выполняют все виды учебной работы (включая самостоятельную) и отчитываются об их выполнении в сроки, установленные преподавателем.

2. С целью контроля успеваемости студентов в ходе изучения дисциплины в середине семестра проводится промежуточная аттестация

3. В конце семестра студент имеет возможность один раз переписать одну из неудачно выполненных контрольных работ по своему выбору. При этом прежние баллы, полученные за работу, аннулируются, и работа оценивается заново.

4. Преподаватель может начислять студенту дополнительные баллы за особые успехи в изучении дисциплины (доклады, активная работа на практических занятиях, участие в студенческих конференциях и т.п.).

В таблице приведено максимальное количество баллов, которое может набрать студент по видам учебной деятельности в течение семестра.

№ представления	Вид учебной работы	Максимальное количество баллов	Срок
1	Тест с практическими заданиями №1	10	4 неделя
2	Тест с практическими заданиями №2	10	8 неделя
3	Тест с практическими заданиями №3	10	8 неделя



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 24 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

4	Семестровая работа	10	в течение семестра
5	Статья с докладом	10	11 неделя
6	Работа на практических и лабораторных занятиях	10	в течение семестра
Всего 60			

## II. Итоговая аттестация (экзамен) – 40 баллов

1. К экзамену допускаются студенты, выполнившие все предусмотренные программой виды работ.

2. Экзамен проводится в письменном виде, предлагается тест из 20 вопросов (либо два теоретических вопроса) и две задачи. За тест студент получает баллы, равные количеству верных ответов. Ответ на каждый теоретический вопрос оценивается максимум в 10 баллов. За полное правильное решение каждой задачи начисляется по 5 баллов.

3. Если в результате промежуточной аттестации (экзамена) студент набрал менее 15 баллов, то результат усвоения дисциплины считается неудовлетворительным, несмотря на количество баллов, набранных по результатам работы в семестре.

4. Итоговая оценка по дисциплине в семестре складывается из общего количества баллов текущей и промежуточной аттестации.

### 4.2. Критерии оценивания по видам оценочных средств

Критерии оценивания тестовых вопросов (задания 1-50): Каждый тест должен содержать не менее 60% верных ответов, тогда он считается успешно пройденным.

#### Ключи к тестовым вопросам

№ задания	Верный ответ
1	Б
2	В
3	В
4	Б
5	В
6	В
7	А
8	Б
9	Б



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 25 из 28

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

10	В
11	Г
12	Б
13	Б
14	В
15	Б
16	1-Б, 2-А, 3-В, 4-Г
17	1-В, 2-А, 3-Б, 4-Г
18	1-В, 2-Б, 3-А, 4-Г
19	1-Б, 2-А, 3-В, 4-Г
20	1-Б, 2-В, 3-Г, 4-А
21	1-А, 2-Б, 3-В, 4-Г
22	В → Г → А → Б
23	Б → В → А → Г
24	Б → А → В → Г
25	В → Г → Б → А
26	Г → Б → В → А
27	В → Б → А → Г
28	Б, Г
29	А, В
30	Б, В
31	Б, В
32	Б, Г
33	А, В
34	инвестирование (инвестиционная деятельность)



МИНОБРНАУКИ России  
Федеральное государственное бюджетное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине  
История экономических учений  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 26 из 28


Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

35	риском
36	дисконт (ставка дисконтирования)
37	окупаемости
38	портфелем
39	индекс рентабельности (индекс доходности, PI)
40	Неверно
41	Неверно
42	Верно
43	Неверно
44	Неверно
45	Верно
46	Неверно
47	Верно
48	Неверно
49	Верно
50	Неверно

Критерии оценивания семестровой работы. Работа считается успешно выполненной, если студент по существу поставленной проблемы раскрыл терминологию, основные принципы, суть противоречий, основные тенденции и взвешенные выводы и рекомендации, привел корректный список источников (публикации, монографии, учебники, учебные пособия и т.п.).

Критерии оценивания доклада с презентацией. Данный вид работы считается успешно выполненным, если студент раскрыл суть полученной темы, исследовал предысторию и все прогрессивные концепции разрешения сложившихся противоречий, выполнил критическую оценку сложившегося положения в изучаемой проблемной области внешнеэкономической деятельности; доклад сопровождается презентационным материалом в размере 10-15 слайдов. Выдержан научный стиль доклада (терминология, логика, владение материалом), соблюдены временные рамки доклада – примерно 10 минут.

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 27 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

### **4.3. Результаты промежуточной аттестации и уровни сформированности компетенций**


*Уровни сформированности компетенций определяется следующим образом:*

*1. Высокий уровень сформированности компетенций предполагает формирование компетенций на высоком уровне и означает, что обучающийся, во-первых, все 3 пройденных теста выполнил на 85% и выше, во-вторых, исчерпывающе и качественно подготовил и защитил контракт на докладе-презентации, уложился в рекомендуемый объем и привел качественный список литературы по существу решаемых задач, в-третьих, в докладе смог критически оценить значимость современных положений в области теории и методологии внешнеэкономической деятельности, ответил на все задаваемые в ходе защиты вопросы, показал полное владение материалом, привел качественные источники, оформил слайды в деловом стиле и современном дизайне с применением современных информационных и коммуникационных технологий.*

*2. Средний уровень сформированности компетенций предполагает формирование компетенций на среднем уровне и означает, что обучающийся, во-первых, все 3 пройденных теста выполнил на 75% и выше, во-вторых, достаточно обоснованно, подробно и глубоко раскрыл содержание всех разделов внешнеэкономического контракта, уложился в рекомендуемый объем и привел качественный список литературы по каждой категории, в-третьих, в докладе смог критически оценить значимость исследуемой проблемы, ответил на большинство заданных после доклада вопросов, показал хорошее владение материалом, привел качественные источники, презентовал качественно оформленные и воспринимаемые слайды.*

*3. Базовый уровень сформированности компетенций предполагает формирование компетенций на высоком уровне и означает, что обучающийся, во-первых, все 3 пройденных теста выполнил на 60% и выше, во-вторых, в основном представил содержание всех разделов внешнеэкономического контракта и продемонстрировал их понимание и взаимосвязь его элементов, уложился в рекомендуемый объем и привел качественный список литературы по каждой категории, в-третьих, в докладе смог раскрыть существо проблемы и важность ее решения, ответил не менее, чем на 60% задаваемых после доклада вопросов, показал понимание материала, презентовал требуемое количество информативно насыщенных слайдов.*

*4. Низкий уровень сформированности компетенций означает, что обучающийся, во-первых, какой-либо из пройденных тестов или все 3 выполнил на 59% и ниже, во-вторых, раскрыл не все требуемые разделы в контракте*

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине История экономических учений по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес-аналитика и маркетинг ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 28 из 28	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

*внешнеэкономической деятельности и/или привел «мусорную» литературу (студенческие рефераты или несуществующие источники), в-третьих, не выполнил базовых требований к содержанию и форме доклада и презентации.*

В таблице представлен порядок определения итоговой оценки на основе балльно-рейтинговой системы.

№	Общая сумма баллов	Оценка
1	80 – 100	отлично
2	60 – 79	хорошо
3	40 – 59	удовлетворительно
4	39 и менее	неудовлетворительно