

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Комин Андрей Эдуардович

Должность: ректор

Дата подписания: 29.10.2025 21:52:55

Уникальный программный ключ:

f6c6d686f0c899fdf76a1ed8b448452a10ca071af0947b8890ca1bdc60ae2

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Приморская государственная сельскохозяйственная академия»

УТВЕРЖДЕН

Руководителем образовательной программы

«14» апреля 2022 г.

И.В. Жуплей

(подпись)

ФОНДОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

**ДЛЯ НАПРАВЛЕНИЯ ПОДГОТОВКИ 38.03.01 ЭКОНОМИКА, НАПРАВЛЕННОСТЬ
(ПРОФИЛЬ) ЭКОНОМИКА ПРЕДПРИЯТИЙ И ОРГАНИЗАЦИЙ**

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

г. Уссурийск 2022

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине (модулю)

а. модели контролируемых компетенций

Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля):

Код компетенции	Наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции
Универсальные компетенции			
УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК 10.1	Понимает базовые принципы функционирования экономики на различных уровнях (государство, предприятие, домохозяйство), методы экономического и финансового планирования, используемые для управления личными финансами
Профессиональные компетенции			
ПК-1	Способен собрать, оценить и проанализировать данные для расчета экономических и финансовых показателей, составления планов и прогнозов деятельности организаций	ПК 1.2	Осуществляет выбор финансово-экономического решения на основе оценки его эффективности по результатам анализа бухгалтерской, финансовой и иной информации

б. требование к результатам освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен:

знать:

– сущность коррупционного поведения и его взаимосвязь с социальными, экономическими, политическими и иными условиями (УК 10.1);

- содержание и формы финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий (ПК 1.2).

уметь:

– анализировать действующие правовые нормы, обеспечивающие борьбу с коррупцией в различных областях жизнедеятельности, а также способы профилактики коррупции и формирования нетерпимого отношения к ней (УК 10.1);

– анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК 1.2).

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Таблица 1 – Оценка контролируемой компетенции дисциплины (модуля)

№ п/п	Код контролируемой компетенции (индикатора достижения компетенции)	Контролируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
1	УК 10.1	<i>Знать:</i> сущность коррупционного поведения и его взаимосвязь с социальными, экономическими, политическими и иными условиями	Тест (письменно) Реферат (письменно и устно)
		<i>Уметь:</i> анализировать действующие правовые нормы, обеспечивающие борьбу с коррупцией в различных областях жизнедеятельности, а также способы профилактики коррупции и формирования нетерпимого отношения к ней	Тест (письменно) Задача (практическое задание) (письменно)
2	ПК 1.2	<i>Знать:</i> содержание и формы финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий	Тест (письменно) Реферат (письменно и устно)
		<i>Уметь:</i> анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Тест (письменно) Задача (практическое задание) (письменно)

Таблица 2 – Примерный перечень оценочных средств

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений, обучающегося	Фонд тестовых заданий
2	Собеседование	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимися на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по темам / разделам дисциплины, представленные в привязке к компетенциям, предусмотренным РПД
3	Реферат	Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее	Темы рефератов
4	Задача (практическое задание)	Средство оценки умения применять полученные теоретические знания в практической ситуации. Задача (задание) должна быть направлена на оценивание тех компетенций, которые подлежат освоению в данной дисциплине, должна содержать четкую инструкцию по выполнению или алгоритм действий	Комплект задач и заданий
5	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
6	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала, темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися	Вопросы по темам/ разделам

Таблица 3 – Критерии и шкалы для оценки уровня сформированности компетенции в ходе освоения дисциплины

Показатели оценивания	Критерии оценки уровня сформированности компетенции УК 10.1(ПК 1.2)*			
	Неудовлетворительно, Не зачтено	Удовлетворительно, зачтено	Хорошо / зачтено	Отлично / зачтено
«Знать»	Уровень знаний ниже минимально допустимых требований; имеют место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний; допущено множество негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе; допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе; без ошибок
«Уметь»	При решении типовых (стандартных) задачи не продемонстрированы некоторые основные умения. Имеют место грубые ошибки.	Продемонстрированы основные умения. Решены типовые (стандартные) задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продемонстрированы все основные умения, некоторые – на уровне хорошо закрепленных навыков. Решены все основные задачи с отдельными несущественными ошибками. Выполнены все задания в полном объеме, без недочетов.
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний и умений недостаточно для решения практических профессиональных задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний и умений в целом достаточно для решения стандартных практических профессиональных задач, но требуется дополнительная практика по большинству практических задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний и умений в целом достаточно для решения стандартных практических профессиональных задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний и умений и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических профессиональных задач
Уровень сформированности компетенции	Низкий	Пороговый	Базовый	Высокий
Сумма баллов (Б)**	0 – 60	61 – 75	76 – 85	86 – 100

* – Оценивается для каждой компетенции отдельно.

**– Суммируется балл по показателям оценивания «знать» и «уметь»; при этом соотношение компонентов компетенции в общей трудоемкости дисциплины «знать» / «уметь» составляет 40 / 60.

3. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений и опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

Промежуточная аттестация качества подготовки обучающихся по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» проводится в соответствии с локальными нормативными актами Академии и является обязательной, предназначена для определения степени достижения учебных целей по дисциплине и проводится в форме экзамена в 7-ом семестре.

Обучающиеся готовятся к экзамену самостоятельно. Подготовка заключается в изучении программного материала дисциплины с использованием личных записей, сделанных в рабочих тетрадях, и рекомендованной в процессе изучения дисциплины литературы. При необходимости обучающиеся обращаются за консультацией к преподавателю, ведущему данную дисциплину.

Форма проведения промежуточной аттестации для обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбирается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающимся инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене/зачете.

Методика оценивания

1) По столбальной шкале в таблицу 4 занести баллы (B_i), полученные обучающимся в ходе освоения дисциплины. (Критерии представлены в таблице 3).

Таблица 4 – Пример расчетной таблицы итогового оценивания компетенций у обучающегося по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»

Код индикатора компетенции	Условное обозначение	Оценка приобретенных компетенций в баллах
УК 10.1	Б1	76
ИД - 1ПК 1.2	Б2	86
Итого	($\sum B_i$)	162
В среднем	($\sum B_i$)/ n	81

2) Определить оценку по дисциплине (модулю) по шкале соотнесения баллов и оценок (таблица 5).

Таблица 5 – Шкала измерения уровня сформированности компетенций в результате освоения дисциплины (модуля) «Финансовый менеджмент»

Итоговый балл	0-60	61-75	76-85	86-100
Оценка	Неудовлетворительно (не зачтено)	Удовлетворительно (зачтено)	Хорошо (зачтено)	Отлично (зачтено)
Уровень сформированности компетенций	низкий	Пороговый	Базовый	Высокий

Знания, умения обучающихся при промежуточной аттестации **в форме зачета** определяются «зачтено», «не зачтено».

«Зачтено» – обучающийся знает курс на уровне лекционного материала, базового учебника, дополнительной учебной, научной и методологической литературы, умеет привести разные точки зрения по излагаемому вопросу.

«Не зачтено» – обучающийся имеет пробелы в знаниях основного учебного материала, допускает принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий.

Показатели «знать», «уметь» при промежуточной аттестации в форме экзамена определяются оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно», что соответствует уровням сформированности компетенций «высокий», «базовый», «пороговый», «низкий».

«Отлично» – обучающийся глубоко и прочно усвоил весь программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок.

«Хорошо» – обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий.

«Удовлетворительно» – обучающийся усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий.

«Неудовлетворительно» – обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания, задачи.

Текущая аттестация обучающихся по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» проводится в форме контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов освоения дисциплины (модуля) в разрезе компетенций и с дифференциацией по показателям «ЗНАТЬ» и «УМЕТЬ».

4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

4.1 Тестовые задания для оценки компетенции УК 10.1 по показателю «Знать»

I. Тип заданий: выбор одного правильного варианта из предложенных вариантов ответов

вариант задания 1.

Инвестиции в создание или приобретение объектов основных средств являются:

1. капитальными вложениями
2. текущими затратами
3. портфельными инвестициями.

Правильный ответ: 1.

вариант задания 2.

Целью инвестирования является:

1. получение прибыли

2. защита денежных средств от инфляции
3. достижение иного полезного эффекта
4. получение прибыли или достижение иного полезного эффекта.

Правильный ответ: 4.

вариант задания 3.

Собственными источниками финансирования инвестиций являются:

1. прибыль и амортизационные отчисления
2. оборотные активы предприятия
3. выручка и доходы будущих периодов
4. дебиторская задолженность
5. основные средства предприятия.

Правильный ответ: 1.

вариант задания 4

Задачами инвестиционного проекта могут быть:

1. повышение эффективности производства
2. увеличение объемов производства
3. обеспечение выполнения государственного или другого крупного заказа
4. все ответы верны

Правильный ответ: 4.

II. Тип заданий: установление правильной последовательности в предложенных вариантах ответов

вариант задания 1.

Установите соответствие между источниками инвестирования и их характеристикой:

1	иностранная инвестиция	1	средства, выделяемые из бюджетов разных уровней (республиканского, местного и т.д.), фонда поддержки предпринимательства, внебюджетных фондов, предоставляемых безвозмездно или на льготной основе
2	бюджетные ассигнования	2	капитал иностранных юридических и физических лиц, предоставляемый в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также прямых вложений денежных средств международных организаций, финансовых учреждений различных форм собственности и частных лиц
3	собственные финансовые средства хозяйствующих субъектов	3	прибыль, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения потерь стихийных бедствий, другие виды активов и привлеченные средства
		4	кредиты, предоставляемые государственными и коммерческими банками, облигационные займы

Правильный ответ: 1-2; 2-1; 3-3.

вариант задания 2.

Установите правильную последовательность этапов разработки инвестиционного проекта:

1. исследование инвестиционных возможностей²
2. подготовка проектной документации⁵
3. формирование инвестиционной идеи¹
4. технико-экономическое обоснование (ТЭО) объекта³
5. определение источников финансирования⁴

Правильный ответ: 1-2; 2-5; 3-1; 4-3; 5-4.

вариант задания 3

Установите соответствие между типами и видами инвестиционных проектов:

1	по длительности осуществления вложений	1	за счет собственных средств, кредита, государственного бюджета
2	способам финансирования	2	кратко-, средне- и долгосрочные
3	интенсивности вложения средств	3	крупные инвестиции с коротким сроком окупаемости или вкладываемые поэтапно с длительным сроком возврата
		4	крупные, средние, мелкие

Правильный ответ: 1-2; 2-1; 3-3.

III. Тип заданий: выбор нескольких правильных вариантов из предложенных вариантов ответов

вариант задания 1.

К основным целям формирования инвестиционного портфеля относится обеспечение:

1. Эффективного управления денежными потоками
2. Необходимой ликвидности инвестиционного портфеля
3. Правовой базы управления финансовыми инструментами
4. Высоких темпов прироста инвестируемого капитала

Правильный ответ: 2, 4.

вариант задания 2.

Вложениями в нематериальные активы являются:

1. Готовые изделия из золота
2. Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки
3. Станки и оборудование
4. Патенты, лицензии

Правильный ответ: 2, 4.

вариант задания 3.

К заёмным средствам предприятия относятся средства, полученные:

1. От выпуска облигаций
2. В виде кредита банка
3. В виде кредитов государства
4. От выпуска акций

Правильный ответ: 1, 2, 3.

4.2 Тестовые задания для оценки компетенции УК 10.1 по показателю «Уметь»

I. Тип заданий: задание открытого типа (самостоятельный ввод обучающимся правильного ответа в виде термина, краткого определения)

вариант задания 1.

Какую сумму средств необходимо разместить в банке под 35% годовых для финансирования через 6 лет инвестиций в размере 15 млн. руб. (ответ выразите в млн. руб. и запишите с точностью до сотых):

Правильный ответ: 2,48 млн.руб.

вариант задания 2.

Предполагаемый ежегодный доход от реализации проекта составит в первые три года 20 млн. руб., а в последующие два года — 30 млн. руб. Какова доходность проекта в современном масштабе цен, если ставка процента в первые три года составит 22% годовых, а затем 20% (ответ выразите в млн. руб. и запишите с точностью до десятых):

Правильный ответ: 74,7 млн. руб.

вариант задания 3.

С использованием формулы эффективной процентной ставки рассчитайте годовую величину инфляции в процентах, если индекс цен за три месяца составил 1,08:

Правильный ответ: 32%

вариант задания 4.

Определите номинальную процентную ставку, если реальная доходность финансовых операций составляет 20%, а ожидаемая ставка инфляции – 12%:

Правильный ответ: 32%.

II. Тип заданий: выбор одного правильного варианта из предложенных вариантов ответов

вариант задания 1.

Инвестиционные затраты фирмы составляют 6,2 млн. р., годовая величина чистого денежного потока ожидается в размере 950 тыс. р. Срок окупаемости капитальных вложений равен:

1. 5,5 лет;
2. 6,5 лет;
3. 4,5 года;
4. 7 лет.

Правильный ответ: 2.

вариант задания 2.

Коммерческая организация на трехлетний период получает инвестиционный кредит в размере 500 тыс. р. Ежегодно планируется получать чистый денежный поток от реализации проекта в размере 150 тыс. р. Определите с использованием срока окупаемости целесообразность реализации проекта в данных условиях финансирования:

1. безубыточный проект;
2. не окупаемый проект;
3. окупаемый проект.

Правильный ответ: 2.

вариант задания 3.

Определите номинальную процентную ставку, если реальная доходность финансовых операций составляет 5 %, а ожидаемая ставка инфляции – 9%:

1. 14,0%;
2. 4 %;
3. 7,0 %.

Правильный ответ: 1.

вариант задания 4.

С использованием формулы эффективной процентной ставки рассчитайте годовую величину инфляции, если индекс цен за три месяца составил 1,03:

1. 12,0%;
2. 9,0%;
3. 3,0%;
4. 6,0%

Правильный ответ: 1.

вариант задания 5.

Иностраный инвестор изучает возможность организации производства новой продукции. В результате реализации инвестиционных мероприятий планируется ежегодно получать посленалоговую прибыль в размере 4600 тыс. р., единовременные капитальные затраты составят 16,9 млн р., а средняя взвешенная стоимость капитала предприятия – 27%. С использованием показателей «рентабельность инвестиций» и «стоимость капитала» определите целесообразность осуществления данных мероприятий.

1. капиталовложения не приемлемы;
2. капиталовложения целесообразны;
3. капиталовложения достаточно рискованны, имеет смысл искать более эффективные и безопасные варианты инвестирования.

Правильный ответ: 3.

вариант задания 6.

На совместном предприятии предполагается освоить выпуск новой продукции, что потребует инвестиций в размере 2 млн. руб. в первый год и 15 млн. руб. во второй. Какой сумме будут соответствовать эти инвестиции спустя 6 лет после освоения новых мощностей при ставке процента 13?

1. 34,6 млн руб.;
2. 36,2 млн руб.;
3. 29,2 млн руб.;
4. 31,8 млн руб.

Правильный ответ: 4.

4.3 Тестовые задания для оценки компетенции ПК1.2 по показателю «Знать»

I. Тип заданий: выбор одного правильного варианта из предложенных вариантов ответов

вариант задания 1.

Использование процесса дисконтирования позволяет:

1. рассчитать величину ожидаемой прибыли
2. учесть фактор времени при определении реальной стоимости денег
3. определить ставку дохода на вложенный капитал

Правильный ответ: 2

вариант задания 2.

Чистый дисконтированный доход представляет собой:

1. совокупный размер доходов в течении жизненного цикла проекта, продисконтированный по заданной ставке
2. чистую прибыль, остающуюся в распоряжении организации, продисконтированную по заданной ставке
3. разницу между дисконтированной стоимостью денежных притоков и дисконтированной стоимостью денежных оттоков.

Правильный ответ: 3.

вариант задания 3.

Срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение называется:

1. срок окупаемости
2. горизонт расчета
3. прединвестиционная фаза
4. жизненный цикл.

Правильный ответ: 1.

вариант задания 4.

Приобретение сырья и материалов в ходе реализации инвестиционного проекта является:

1. капитальными вложениями
2. финансовыми инвестициями
3. инвестициями в оборотные активы
4. инновационными инвестициями.

Правильный ответ: 3.

вариант задания 5.

Приобретение физическим лицом пая инвестиционного фонда является:

1. прямыми инвестициями
2. непрямими инвестициями
3. инвестициями в нематериальные активы
4. государственными инвестициями

Правильный ответ: 1.

II. Тип заданий: выбор нескольких правильных вариантов из предложенных вариантов ответов

вариант задания 1.

Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта:

1. чистая прибыль
2. чистый дисконтированный доход
3. амортизационные отчисления
4. чистая прибыль плюс амортизационные отчисления
5. срок окупаемости проекта
6. внутренняя норма доходности
7. валовая прибыль
8. сумма чистых активов
9. индекс доходности инвестиций
10. совокупная налоговая нагрузка

Правильный ответ: 2,5, 6, 9.

вариант задания 2.

Финансовые инвестиции представляют собой:

1. вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли
2. вложения средств в основной капитал
3. Вложения средств в оборотный капитал
4. Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала.

Правильный ответ: 1, 4.

вариант задания 3.

К основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики следует отнести:

1. Рост акционерного капитала и, соответственно, доходов акционеров.
2. Максимизация прибыли
3. Реализация социальных программ региона
4. Создание условий эффективного развития производственной сферы

Правильный ответ: 1, 2.

вариант задания 4.

В зависимости от уровня риска различают инвестиционный портфель:

1. Безрисковый
2. Агрессивный
3. Умеренный (компромиссный), когда уровень инвестиционного риска идентичен среднерыночному
4. Консервативный (с низким уровнем риска)

Правильный ответ: 2, 3, 4.

вариант задания 5.

Инвестиционный портфель включает в себя такие финансовые инструменты как:

1. Акции

2. Страхование полисы
 3. Кредитные договоры
 4. Долгосрочные облигации предприятий
 5. Государственные краткосрочные и долгосрочные облигации
- Правильный ответ: 1, 4, 5.

1.4. Тестовые задания для оценки компетенции ПК 1.2 по показателю «Уметь»

I. Тип заданий: задание открытого типа (самостоятельный ввод обучающимся правильного ответа в виде термина, краткого определения)

вариант задания 1.

Предполагаемый ежегодный доход от реализации проекта составит в первые три года 15 млн. руб., а в последующие два года — 10 млн. руб. Какова доходность проекта в современном масштабе цен, если ставка процента в первые три года составит 21% годовых, а затем 18% (ответ выразите в млн. руб. и округлите до десятых):

Правильный ответ: 39,8 млн.руб.

вариант задания 2.

Какую сумму средств необходимо разместить в банке под 16% годовых для финансирования через 8 лет инвестиций в размере 32 млн. руб.: (ответ выразите в млн. руб. и округлите до десятых):

Правильный ответ: 9,8 млн. руб.

вариант задания 3.

Инвестиционные затраты составляют 5,8 млн р., годовая величина чистого денежного потока ожидается в размере 720 тыс. р. Срок окупаемости капитальных вложений равен ___ лет.

Правильный ответ: 8.

вариант задания 4.

Определите номинальную процентную ставку, если реальная доходность финансовых операций составляет 12%, а ожидаемая ставка инфляции – 8%:

Правильный ответ: 20.

вариант задания 5.

На совместном предприятии предполагается освоить выпуск новой продукции, что потребует инвестиций в размере 12 млн. руб. в первый год и 3 млн. руб. во второй. Какой сумме будут соответствовать эти инвестиции спустя 5 лет после освоения новых мощностей при ставке процента 11?

Правильный ответ: 23,7 млн. руб.

II. Тип заданий: выбор одного правильного варианта из предложенных вариантов ответов

вариант задания 1.

Предполагаемый ежегодный доход от реализации проекта составит в первые четыре года 25 млн. руб., а в последующие два года — 35 млн. руб. Какова доходность проекта в современном масштабе цен, если ставка процента в первые четыре года составит 19 % годовых, а затем 18 %.

1. 115,6 млн. руб.;

2. 120,2 млн. руб.;
 3. 97,5 млн. руб.;
 4. 100,2 млн руб.
- Правильный ответ: 4.

вариант задания 2.

Какую сумму средств необходимо разместить в банке под 24% годовых для финансирования через 4 лет инвестиций в размере 15 млн. руб.:

1. 2,0 млн. руб.;
2. 6,3 млн. руб.;
3. 5,4 млн. руб.;

Правильный ответ: 2.

вариант задания 3.

Инвестиционные затраты иностранного инвестора составляют 3,5 млн р., годовая величина чистого денежного потока ожидается в размере 960 тыс. р. Срок окупаемости капитальных вложений равен:

1. 2,6 года;
2. 3,6 года;
3. 0,28 года;
4. 3 года.

Правильный ответ: 2.

вариант задания 4.

Коммерческая организация на четырехлетний период получает инвестиционный кредит в размере 950 тыс. р. Ежегодно планируется получать чистый денежный поток от реализации проекта в размере 230 тыс. р. Определите с использованием срока окупаемости целесообразность реализации проекта в данных условиях финансирования:

1. безубыточный проект;
2. некупаемый проект;
3. окупаемый проект.

Правильный ответ: 2.

вариант задания 5.

С использованием формулы эффективной процентной ставки рассчитайте годовую величину инфляции, если индекс цен за три месяца составил 1,07:

1. 7,0%;
2. 21,0%;
3. 28,0%;
4. 14,0%.

Правильный ответ: 3.

Критерии оценивания теста

Шкала оценивания тестов в разрезе компетенций

Показатели и критерии оценки	Максимальное количество баллов	Фактическое количество баллов
Уровень усвоения теоретического материала по показателю «Знать»	40	
ИД-1 УК 10.1	20	
ИД-1ПК 1.2	20	
Умение выполнять задания по показателю «Уметь»	60	
ИД-1 УК10.1	30	
ИД-1 ПК 1.2	30	
Всего	100	

1. Вопросы к экзамену по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»

1. Сущность и задачи финансового менеджмента, объекты и субъекты финансового менеджмента
2. Концепции финансового менеджмента
3. Принципы финансового менеджмента
4. Механизм финансового менеджмента
5. Организационно-правовые формы предпринимательства
6. Элементы финансовой политики предприятия
7. Финансовая среда предпринимательства (микросреда, макросреда)
8. Информационное обеспечение финансового менеджмента
9. Финансовый менеджер и его роль в управлении финансами
10. Экзогенные и эндогенные факторы неопределенности
11. Рискообразующие факторы: понятие, классификация
12. Риск: понятие, сущность (черты, функции)
13. Сущность и виды финансовых рисков
14. Риск-менеджмент: сущность, стратегии
15. Пример трехуровневой классификации финансовых рисков
16. Методы управления рисками на предприятии
17. Приемы снижения степени риска (привести пример диверсификации рисков)
18. Финансовые показатели, характеризующие деятельность предприятия: понятие, сущность
19. Сущность и состав финансовых ресурсов и капитала
20. Собственные финансовые ресурсы предприятия. Понятие, классификация, источники формирования
21. Внутренние и внешние источники формирования собственного капитала
22. Понятия, сущность и классификация денежных потоков на предприятии
23. Понятие привлеченные источники финансирования. Классификация
24. Коэффициент капитализации: сущность, этапы определения
25. Основные этапы политики формирования собственного капитала предприятия (формула определения коэффициента самофинансирования)
26. Политика предприятия по привлечению заемных средств

27. Виды заемного капитала
28. Цена и структура капитала
29. Состав и структура оборотных средств
30. Виды операционной прибыли
31. Точка безубыточности: сущность, способы определения
32. Сущность эффекта финансового левериджа (формула ЭФЛ)
33. Этапы управление оборотным капиталом
34. Сущность и задачи финансового планирования
35. Виды финансового планирования
36. Состав и структура оборотных средств
37. Понятие платежеспособности, ликвидности
38. Оценка деловой активности
39. Оценка рентабельности: сущность, коэффициенты
40. Оценка положения на рынке ценных бумаг
41. Факторы, определяющие содержание инвестиционной политики
42. Типовые варианты (условные) финансово-инвестиционной стратегии
43. Понятие финансово-инвестиционной стратегии (ресурсный, целевой подходы)
44. Коэффициенты, характеризующие ликвидность баланса
45. Политика ликвидности предприятия. Сущность, задачи
46. Методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Критерии оценивания устного ответа на экзамене

Развернутый ответ обучающегося должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения, правила в конкретных случаях.

Критерии оценивания:

- 1) полноту и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

Критерии оценки:

✓ 100-85 баллов - если ответ показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.

✓ 85-76 - баллов - ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна - две неточности в ответе.

✓ 75-61 - балл – оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью,

логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.

✓ 60-50 баллов – ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.

6. Темы рефератов

1. Базовые показатели, используемые при разработке финансовых стратегий.
2. Способы и методы достижения оптимального равновесия между РХД и РФД.
3. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).
4. Условия оптимального сочетания показателей: коммерческая маржа, коэффициент трансформации.
5. Условия оптимального равновесия между постоянными и переменными издержками.
6. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом финансовых целей предприятия на различных этапах ЖЦТ.
7. Мотивация принятия инвестиционных решений.
8. Методики, используемые при формировании финансово-маркетинговых стратегий предприятия
9. Механизм действия финансового рычага.
10. Определение влияния ЭФР на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
11. Варианты и условия привлечения заемных средств при формировании финансовой стратегии.
12. Управление оборотными средствами предприятия.
13. Финансово-эксплуатационные потребности.
14. Финансовый план предприятия.
15. Механизм действия производственного рычага.
16. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
17. Влияние эффекта финансового рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
18. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
19. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
20. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
21. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
22. Механизм выбора политики комплексного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия.
23. Алгоритм диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
24. Механизмы определения критического объема продукции, порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
25. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом порога рентабельности.
26. Механизм действия матрицы финансовой стратегии.
27. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
28. Классификация видов рисков, используемых в финансовом менеджменте.
29. Анализ и принятие решений в условиях риска.
30. Методы расчета видов риска, используемых в финансовом менеджменте.

31. Особенности функционирования финансового механизма предприятия в условиях банкротства и инфляции.
32. Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия.
33. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
34. Понятие внутренних темпов роста и его практическое использование с целью наращивания собственных средств.
35. Практическое применение формулы Дюпона с целью ускорения оборачиваемости оборотных средств.
36. Механизм рационального управления кредиторской и дебиторской задолженностью.
37. Практическое применение аппарата эластичности спроса.
38. Основные понятия финансовой математики: простые и сложные проценты, временная стоимость денег, аннуитет.
39. Финансовые признаки несостоятельности (банкротства) предприятий.
40. Разработка ассортиментной политики предприятия при выводе его из состояния неплатежеспособности.
41. Критерии определения неплатежеспособности и неудовлетворительной структуры баланса.
42. Понятие и методы снижения предпринимательского риска.
43. Характеристика различных форм финансирования предпринимательской деятельности.
44. Разработка ценовой стратегии предприятия.
45. Методы анализа движения денежных средств.

Критерии оценки реферата

✓ 100-86 баллов выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.

✓ 85-76 - баллов - работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы.

✓ 75-61 балл – обучающийся проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы.

✓ 60-50 баллов - если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких - либо комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

Реферат обучающийся имеет право представить в виде презентации

Критерии оценки презентации доклада:

Оценка	50-60 баллов (неудовлетворительно)	61-75 баллов (удовлетворительно)	76-85 баллов (хорошо)	86-100 баллов (отлично)
Критерии	Содержание критериев			
Раскрытие проблемы	Проблема не раскрыта. Отсутствуют выводы	Проблема раскрыта не полностью. Выводы не сделаны и/или выводы не обоснованы	Проблема раскрыта. Проведен анализ проблемы без привлечения дополнительной литературы. Не все выводы сделаны и/или обоснованы	Проблема раскрыта полностью. Проведен анализ проблемы с привлечением дополнительной литературы. Выводы обоснованы
Представление	Представляемая информация логически не связана. Не использованы профессиональные термины	Представляемая информация не систематизирована и/или не последовательна. Использовано 1-2 профессиональных термина	Представляемая информация не систематизирована и последовательна. Использовано более 2 профессиональных терминов	Представляемая информация систематизирована, последовательна и логически связана. Использовано более 5 профессиональных терминов
Оформление	Не использованы технологии PowerPoint. Больше 4 ошибок в представляемой информации	Использованы технологии PowerPoint частично. 3-4 ошибки в представляемой информации	Использованы технологии PowerPoint. Не более 2 ошибок в представляемой информации	Широко использованы технологии (PowerPoint и др.). Отсутствуют ошибки в представляемой информации
Ответы на вопросы	Нет ответов на вопросы	Только ответы на элементарные вопросы	Ответы на вопросы полные и/или частично полные	Ответы на вопросы полные, с приведением примеров и/или пояснений