Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 19.11.2026 19:17:52
Уникальный программный ключ:
b066544bae1e449cd8bfce392f7224a676a271b2

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И ТОРГОВЛИ ИМЕНИ МИХАИЛА ТУГАН-БАРАНОВСКОГО»

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой финансов и
\экономической безопасности
_____ Омельянович Л.А.
«12» 02 2025 г.

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
по учебной дисциплине

Корпоративное финансовое управление
(наименование учебной дисциплины)

38.04.08. «Финансы и кредит»
(код, наименование направления подготовки)

Финансы и кредит
(наименование магистерской программы)

Разработчик:
доцент _____ Е.В. Хистева
(должность) (подпись)

ОМ рассмотрены и утверждены на заседании кафедры кафедрой финансов и \экономической безопасности от «12» февраля 2025 г. протокол № 21

Донецк 2025 г.

Паспорт
оценочных материалов по учебной дисциплине
Корпоративное финансовое управление
(наименование учебной дисциплины)

Перечень компетенций, формируемых в результате освоения учебной дисциплины «Корпоративное финансовое управление».

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1	ПК-2 Способен разрабатывать интегрированную систему управления рисками	Тема 1. Теоретические основы корпоративных финансов	1
		Тема 2. Эволюция корпоративных финансов	1
		Тема 3. Фундаментальные концепции и современные теории корпоративных финансов	1
		Тема 4. Корпоративные инвестиционные решения: модели и алгоритмы	1
		Тема 5. Капитал корпорации: механизм формирования, выбор структуры и оценка стоимости	1
		Тема 6. Гибридное финансирование	1
		Тема 7. Оценка стоимости корпорации	1
		Тема 8. Корпоративная финансовая архитектура	1
		Тема 9. Особенности финансов государственных корпораций и компаний	1

Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Таблица 1 – Показатели оценивания компетенций

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Показатель оценивания (знания, умения, навыки)	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
1	2	3	4	5
2	ПК-2 Способен разрабатывать интегрированную систему управления рисками	ИД-1ПК-2 Осуществляет построение модели корпоративной системы управления рисками, включающей общую конфигурацию системы, общую схему управления рисками, принципы организационно-функциональной структуры и информационного обмена	Тема 7. Оценка стоимости корпорации	Разноуровневые задачи и задания
			Тема 5. Капитал корпорации: механизм формирования, выбор структуры и оценка стоимости	Разноуровневые задачи и задания
			Тема 1. Теоретические основы корпоративных	Собеседование

			финансов	
			Тема 2. Эволюция корпоративных финансов	Собеседование
			Тема 9. Особенности финансов государственных корпораций и компаний	Собеседование, (ТМК -2)
			Тема 8. Корпоративная финансовая архитектура	Собеседование
			Тема 3. Фундаментальные концепции и современные теории корпоративных финансов	Собеседование, (ТМК -1)
		ИД-2ПК-2 Разрабатывает и внедряет рекомендаций по построению структуры системы управления рисками с учетом международных стандартов корпоративного управления и специфики ведения бизнеса организации	Тема 4. Корпоративные инвестиционные решения: модели и алгоритмы	Разноуровневые задачи и задания
			Тема 6. Гибридное финансирование	Разноуровневые задачи и задания

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Собеседование (устный опрос)»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
4	Ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Полно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания базовых нормативно-правовых актов. Соблюдаются нормы литературной речи (количество правильных ответов > 90%)
2-3	Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Базовые нормативно-правовые акты используются, но в недостаточном объеме. Материал излагается уверенно. Раскрыты причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер. Соблюдаются нормы литературной речи (количество правильных ответов >70%)
1	Допускаются нарушения в последовательности изложения. Имеются упоминания об отдельных базовых нормативно-правовых актах. Неполно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируются поверхностные знания вопроса, с трудом решаются конкретные задачи. Имеются затруднения с выводами. Допускаются нарушения норм литературной речи (количество правильных ответов >50%)
0	Материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине. Не раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Не проводится анализ. Выводы отсутствуют. Ответы на дополнительные вопросы отсутствуют. Имеются заметные нарушения норм литературной речи (количество правильных ответов <50%)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Разноуровневые задачи и задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
4	Задания выполнены на высоком уровне, допущены 1-2 незначительные ошибки при расчетах или оформлении, обучающийся аргументировано и уверенно ответил на вопросы преподавателя
2-3	Задания выполнены на среднем уровне, допущены более 2 незначительные ошибки при расчетах или оформлении, обучающийся ответил на большинство вопросов преподавателя
1	Задания выполнены на низком уровне, допущено большое количество существенных ошибок, обучающийся неуверенно ответил на вопросы преподавателя
0	Задания не выполнены

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Тест» (ТМК 1,2)

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
2	Задание выполнено отлично с незначительными ошибками (правильные ответы даны на 90-100% вопросов)
1	Задание выполнено на среднем уровне (правильные ответы даны на 5-9%)
0,5	Задание выполнено на удовлетворительном уровне (правильные ответы даны на 60-69%)
0	Задание выполнено на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны на 0-59%)

Примерный перечень оценочных средств

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1	Собеседование (устный опрос)	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой учебной дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по учебной дисциплине или определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по темам/разделам учебной дисциплины
2	Разноуровневые задачи и задания	Различают задачи и задания: а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела учебной дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных	Комплект разноуровневых задач и заданий

		связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	
3	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий

Примеры типовых контрольных заданий

по оценочному материалу «Собеседование (устный опрос)»

1. Сущность, основные признаки и состав корпораций.
2. Преимущества и недостатки корпоративных объединений.
3. Виды корпоративных объединений и их особенности.
4. Основные виды корпораций и их характеристика.
5. Классификация корпораций и характеристика их видов.
6. Финансовые корпорации: сущность, виды и особенности функционирования.
7. Нефинансовые корпорации и их характеристика.
8. Виды корпоративной структуры и их особенности.
9. Теоретические основы организации финансов корпораций.
10. Правовая среда функционирования корпоративных финансов.
11. Налоговая среда функционирования корпоративных финансов.
12. Финансовая среда функционирования корпоративных финансов.
13. Финансовые рынки, институты и инструменты.
14. Рынок капиталов: характеристика инструментов и функции участников.
15. Валютный рынок: характеристика инструментов и функции участников.
16. Рынок ценных бумаг: характеристика инструментов и функции участников.
17. Сегментация финансового рынка.
18. Роль корпорации на финансовом рынке
19. Корпоратизация экономики развитых стран: сущность, этапы, результаты.
20. Финансовая отчетность корпораций.

по оценочному материалу «Разноуровневые задачи и задания»

Задание 1

Установите соответствие между понятиям:

Код вопроса	*Понятие*	*№ ответа*	*Предусматривает*
А	Корпорация	**1**	Временное уставное объединение предприятий для достижения его участниками определенной общей хозяйственной цели.
Б	Ассоциация	**2**	Акционерная компания, владеющая контрольными пакетами акций, которая управляет или контролирует деятельность других компаний, предприятий с целью осуществления контроля над их операциями.
В	Консорциум	**3**	Координации хозяйственной деятельности предприятий, которые объединились, путем централизации одной или нескольких производственных и управленческих функций,

			развития специализации и кооперации производства, организации общих производств на основе объединения участниками финансовых и материальных ресурсов для удовлетворения преимущественно хозяйственных потребностей участников ассоциации.
Г	Концерн	**4**	Широко распространенная в странах с развитой рыночной экономикой форма организации предпринимательской деятельности, которая предусматривает частичную собственность, юридический статус и сосредоточение функций управления в руках верхнего эшелона профессиональных управляющих (менеджеров), которые работают по найму – договорное объединение, созданное с целью постоянной.
Д	Холдинг	**5**	Уставное объединение предприятий, а также других организаций, на основе их финансовой зависимости от одного или группы участников объединений, с централизацией функций научно-технического и производственного развития, инвестиционной, финансовой, внешнеэкономической и другой деятельности.

Задание 2

Корпорация «Текстиль» рассматривает два проекта капиталовложений: А и В, информация о которых предоставлена в табл. 3.

Таблица 1

Расчет индекса доходности

Показатели	Проект А	Проект В
Годовая сумма денежных поступлений, руб.	52000	8000
Фактор дисконта (i = 12)	2,4018	2,4018
Нынешняя стоимость денежных поступлений, руб.	124834	19214
Чистые инвестиции, руб.	120000	18000
Чистая нынешняя стоимость, руб.	4894	1214

Из приведенных данных видно, что проект А имеет большую ЧТС (чистую текущую стоимость), чем проект В, но денежные потоки этих проектов заметно отличаются.

Рассчитайте и сравните индексы доходности проектов. Какой из них обеспечивает большую отдачу от инвестиций?

Задание 3

Вы финансовый аналитик компании. Используя данные приведены в таблице 1 оцените показатели ценных бумаг:

- показатель капитализированной стоимости акций;
- величину прибыли на одну простую акцию;
- коэффициент цена-доход для простых акций;
- величину дивидендной отдачи акций;
- коэффициент выплат по акциям;
- рентабельность акционерного капитала;

- доходность простых акций.

Таблица Исходные данные для расчета экономико-статистических показателей, характеризующих обращение акций эмитентов

	Показатели	A	B	C
1.	Рыночная стоимость акций по состоянию на 01.01.2009 г., руб.	255	100	90
2.	Рыночная стоимость простых акций по состоянию на 01.01.2006 р., руб.	250	105	120
3.	Рыночная стоимость привилегированных акций по состоянию на 01.01.2010 р., руб.	550	-	400
4.	Общее количество акций, ед.	8000	5000	3000
5.	Номинальная стоимость простой акции	300	100	90
6.	Номинальная стоимость привилегированной акции	500	-	350
7.	Часть привилегированных акций в общем количестве акций	10,0%	-	6,0%
8.	Ставка дивиденда на привилегированную акцию	20,0%	-	25,0%
9.	Ставка дивиденда на простую акцию	10,0%	12,0%	12,0%
10.	Чистая прибыль по итогам 2009 года, руб.	1200000	145000	100000

Результаты расчетов оформить в виде таблицы 2.

Таблица Основные экономико-статистические показатели, характеризующие обращение акций эмитентов

	Показатели	A	B	C
1.	Капитализированная стоимость акций, тыс. руб.			
2.	Прибыль на одну акцию, руб			
3.	Коэффициент цена-доход			
4.	Дивидендная отдача акций			
5.	Коэффициент выплат по акциям			
6.	Рентабельность акционерного капитала			
7.	Доходность простых акций			

На основе проведенных расчетов сформулировать выводы относительно положения каждого акционерного общества на фондовом рынке; дать рекомендации пакет акций которого из обществ целесообразно приобрести.

по оценочному материалу «Тест»

1. Согласно Корсини Р., Ауэрбах А. Корпорация - это ..

а) договорное объединение предпринимателей, отдельной отрасли производства, создавалось с целью захвата рынка путем совместного сбыта товаров по общим ценам. Обычно организовывались в форме акционных союзов фирм-участников;

б) это организованная группа, характерная замкнутостью, максимальной централизацией и авторитарностью руководства, которая противопоставляет себя другим социальным сообществам на основе своих узко индивидуалистичных интересов;

в) предприятие, которое имеет уставные фонды, которые разделены на доли (паи), размеры которых определяются учредительными документами. Общества с ограниченной ответственностью образуют уставные фонды за счет средств участников (пайщиков), число которых, как правило, невелико и заранее известно.

г)нет правильного ответа

2.**Корпорация - это ..**

а) договорное объединение предпринимателей, отдельной отрасли производства, создавалось с целью захвата рынка путем совместного сбыта товаров по общим ценам. Обычно организовывались в форме акционных союзов фирм-участников;

б) это искусственное образование, невидимое, неосязаемое и существующее только с точки зрения закона;

в) предприятие, которое имеет уставные фонды, которые разделены на доли (паи), размеры которых определяются учредительными документами. Общества с ограниченной ответственностью образуют уставные фонды за счет средств участников (пайщиков), число которых, как правило, невелико и заранее известно;

г) нет правильного ответа.

3. В мировой практике наблюдается тенденция к выбору такой формы организации бизнеса:

а) форма предпринимательской деятельности с ограниченной ответственностью владельцев по обязательствам предприятия

б) с неограниченной ответственностью

в) смешанная форма

г) нет правильного ответа.

4. Особые условия налогообложения предусмотрены для:

а) предприятий-резидентов

б) синдикатов

в) корпораций

г) предприятий с иностранными инвестициями

5. Корпоративные права - это ...

а) права и свободы, которые защищают предприятие от несправедливости со стороны правительства и государства и обеспечивают возможность участвовать в гражданском и политической жизни общества.

б) совокупность правовых норм, регулирующих отношения, связанные с владением, пользованием и распоряжением владельцем принадлежащим ему имуществом по своему усмотрению и в своих интересах, устранением всех третьих лиц от противоправного вмешательства в сферу его владения этим имуществом, а также обязанности владельца не нарушать прав и законных интересов других лиц.

в) права собственности на долю (пай) в уставном капитале юридического лица, включая права на управление, получение соответствующей доли прибыли такого юри¬дичнои лица, а также доли активов в случае его ликвидации.

г) основана на законе возможность извлечения полезных свойств вещи для удовлетворения потребностей владельца или других лиц. Право пользования может принадлежать не только владельцам, но и другим лицам на основании, в частности, гражданско-правовых договоров или административных актов.

6. Добровольное объединение физических и (или) юридических лиц с целью взаимного сотрудничества при сохранении самостоятельности и независимости входящих в объединение членов - это ...

а) концерн;

б) ассоциация;

в) синдикат;

г) нет правильного ответа.

7. Распределение и использование капитала заключается в?

а) в обеспечении сбалансированности между сложившимся капиталом и его использованием, т.е. инвестициями корпораций;

б) инвестировании в соответствии с планами предпринимательской деятельности корпорации;

в) формировании активов корпорации через привлечение с финансового рынка;

г) нет правильного ответа.

8. Концепция денежного потока предусматривает:

а) выявление факторов, определяющих величину его составляющих элементов;

б) идентификацию денежного потока с позиции вида и величины;

в) выбор коэффициента дисконтирования, который позволяет сопоставлять элементы потока, генерируемые в различные моменты времени;

г) ваш вариант ответа.

9. Концепция временной ценности денежных ресурсов предусматривает:

а) финансовые ресурсы является объективно существующей характеристикой денежных ресурсов;

б) явление связанное с влиянием факторов инфляции, риска неполучения или недополучения средств, риска снижения ликвидности средств и платежеспособности;

в) определение и оценка риска, связанного с данным потоком, его учет;

г) ваш вариант ответа.

10. Сущность концепции компромисса между риском и прибыльностью?

а) Одним из факторов, влияющих на цену финансовой информации, является финансовая информация и ее доступность;

б) Количественная оценка стоимости капитала имеет ключевое значение в анализе инвестиционных проектов и выборе альтернативных вариантов финансирования деятельности компании;

в) получение любого дохода в бизнесе чаще всего связано с риском, причем связь между этими двумя взаимосвязанными характеристиками прямо пропорциональна;

г) ваш вариант ответа.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков

При изучении учебной дисциплины в течение семестра студент максимально может набрать 40 баллов. Минимальное количество баллов, необходимое для допуска к экзамену составляет 20 баллов. Система оценивания всех видов работ по учебной дисциплине «Корпоративное финансовое управление» приведена в таблицах 3-4.

Текущий контроль знаний студентов осуществляется на основании оценки: систематичности и активности по каждой теме программного материала дисциплины; заинтересованного, творческого выполнения индивидуальных заданий и своевременной их защиты. Текущий контроль знаний студентов осуществляется с помощью тестов и индивидуального задания для выполнения практической работы.

Для выполнения индивидуального задания студент должен пройти предварительную теоретическую и практическую подготовку на лекционных и практических занятиях, а также при самостоятельном изучении литературных

источников. Тестирование по темам смысловых модулей может проводиться в компьютерных классах с помощью программы «Тесты» согласно графику проведения модульного контроля. Промежуточная аттестация осуществляется в форме экзамена.

Экзамен проводят два человека - лектор курса и ассистент. Преподаватель должен иметь экзаменационную программу, экзаменационные билеты, рецензию на экзаменационные материалы, с отметкой об утверждении на заседании кафедры об утверждении соответствующих экзаменационных документов, чистую бумагу формата А4 со штампом кафедры для ответов студентов.

Экзаменационный билет состоит из 6 вопросов: четыре теоретических вопроса, задание на проверку терминов и определений по курсу, одно расчетно-графическое задание по смысловым модулям курса. Каждый вопрос оценивается в рамках 10 баллов. Время, выделенное для подготовки студента, должно быть достаточным для полного освещения поставленных в экзаменационном билете вопросов. Обычно оно находится в пределах 40 минут. В аудитории, где проводится экзамен, должны находиться только те студенты, которые готовятся к ответу.

В результате сдачи экзамена студент может набрать 60 баллов, которые добавляются к уже набранным на протяжении семестра баллам.

Относительно распределения баллов на итоговом контроле оценки знаний, умений и навыков студентов по результатам выполнения заданий используется следующая шкала оценивания:

46-60 баллов выставляется в случае полного качественного выполнения всех заданий или при наличии одной или двух незначительных ошибок в вычислении, решение четкое и обоснованное, использование творческих подходов;

36-45 баллов выставляется тогда, когда студент показал способность к применению изученного материала при решении задач; объяснения и обоснования полностью соответствуют требованиям программы учебной дисциплины, но являются недостаточными; четкое оформление решения задач; решение содержит одну или две несущественные ошибки;

20-35 баллов выставляется, если студент овладел навыками решения стандартных задач, умением проводить аналитические расчеты и строить графики, но решение задач содержит большое количество существенных ошибок;

0-19 баллов выставляется в случае, когда ни одно из заданий не выполнено или их решение содержит очень большое количество существенных ошибок; студент не показал владение теоретическими знаниями и приемами решения задач.

Опираясь на знания студентов, преподаватель оставляет за собой право решающего слова во время оценивания знаний.