

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна  
Должность: Проректор по учебно-методической работе  
Дата подписания: 12.02.2025 21:18:56  
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

  
Л.А. Смелянович  
(подпись)

« 21 » 02 2024г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по учебной дисциплине

Б1.О.10 ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

(шифр и наименование учебной дисциплины, практики)

38.04.08 Финансы и кредит

(код и наименование направления подготовки)

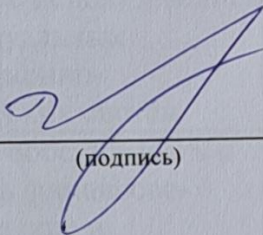
магистерская программа: Финансы и кредит

(наименование магистерской программы)

Разработчик:

доцент

(должность)



(подпись)

О.В.Чайковская

Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании  
кафедры от « 21 » февраля 2024 г., протокол № 21

Донецк - 2024 г.

**Паспорт**  
**оценочных материалов по учебной дисциплине**  
**Финансовый менеджмент**  
(наименование учебной дисциплины)

Перечень компетенций, формируемых в результате освоения учебной дисциплины  
«Финансовый менеджмент»

№ п/п	Код контр. компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1	УК-1.	Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	Тема 1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента Тема 2. Система обеспечения финансового менеджмента Тема 5. Управление прибылью Тема 8. Управление инвестициями Тема 9. Управление финансовыми рисками Тема 12. Антикризисное финансовое управление на предприятии	2
2	ОПК-2	Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем	Тема 5. Управление прибылью Тема 6. Управление активами Тема 7. Стоимость и оптимизация структуры капитала Тема 10. Анализ финансовых отчетов.	2
3	ОПК-4	Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Тема 3. Управление денежными потоками. Тема 4. Определение стоимости денег во времени и ее использование в финансовых расчетах. Тема 8. Управление инвестициями Тема 9. Управление финансовыми рисками Тема 11. Внутрифирменное прогнозирование и планирование Тема 12. Антикризисное финансовое управление на предприятии	2

## Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Таблица 1 – Показатели оценивания компетенций

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
1	УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	ИДК-1 <sub>УК-1</sub> Анализирует проблемную ситуацию как целостную систему, выявляя ее составляющие и связи между ними.  ИДК-2 <sub>УК-1</sub> Разрабатывает варианты решения проблемной ситуации на основе критического анализа доступных источников информации.  ИДК-3 <sub>УК-1</sub> Вырабатывает стратегию действий для решения проблемной ситуации в виде последовательности шагов, предвидя результат каждого из них	Тема 1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента	Собеседование (устный опрос)
			Тема 2. Система обеспечения финансового менеджмента	Собеседование (устный опрос)
			Тема 5. Управление прибылью	Разноуровневые задачи и задания
			Тема 8. Управление инвестициями	Разноуровневые задачи и задания, тест, ТМК 2
			Тема 9. Управление финансовыми рисками	Разноуровневые задачи и задания
2	ОПК-2. Способен применять продвинутое инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем	ИДК-1 <sub>ОПК-2</sub> . Применяет современные инструментальные методы, технологии сбора, обработки, критической оценки финансовой информации, продвинутое методы экономического и финансового анализа, в том числе с использованием интеллектуально-аналитических систем в процессе проведения прикладных и (или) фундаментальных исследований при решении профессиональных задач в сфере финансов. ИДК-2 <sub>ОПК-2</sub> . Использует модели прогнозирования и финансового моделирования, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем, для разработки бизнес-планов, оценки стоимости объектов, формирования проектных решений в сфере финансового консалтинга	Тема 5. Управление прибылью	Разноуровневые задачи и задания
			Тема 6. Управление активами	Разноуровневые задачи и задания
			Тема 7. Стоимость и оптимизация структуры капитала	Разноуровневые задачи и задания
			Тема 10. Анализ финансовых отчетов	Разноуровневые задачи и задания
			Тема 12. Антикризисное финансовое управление на предприятии	Собеседование (устный опрос), тест, ТМК 3
3	ОПК-4 Способен		Тема 3. Управление	Разноуровневые задачи и задания

обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ИДК-1 <sub>ОПК-4</sub> Принимает финансово-экономические и организационно-управленческие решения, несет социальную и этическую ответственность за принятые решения.	денежными потоками.	
		Тема 4. Определение стоимости денег во времени и ее использование в финансовых расчетах.	Разноуровневые задачи и задания, тест, ТМК
		Тема 8. Управление инвестициями	Разноуровневые задачи и задания, тест, ТМК 2
		Тема 9. Управление финансовыми рисками	Разноуровневые задачи и задания
	ИДК-2 <sub>ОПК-4</sub> Принимает финансово-экономические решения по созданию, развитию, оценке и реорганизации субъектов экономической деятельности	Тема 11. Внутрифирменное прогнозирование и планирование	Собеседование (устный опрос)
	Тема 12. Антикризисное финансовое управление на предприятии	Собеседование (устный опрос), тест, ТМК 3	

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

Шкала оценивания	Критерии оценивания
2,5	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	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%)
1,5	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
2,0-3,0	Задания выполнены на высоком уровне, допущены 1-2 незначительные ошибки при расчетах или оформлении, обучающийся аргументировано и уверенно ответил на вопросы преподавателя
1,1-1,9	Задания выполнены на среднем уровне, допущены более 2 незначительные ошибки при расчетах или оформлении, обучающийся ответил на большинство вопросов преподавателя
0,5-1,0	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 материалу «Тест»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
1,5-2,0	Тестовые задания выполнены на высоком уровне (правильные ответы даны на 75-100% вопросов)
1-1,4	Тестовые задания выполнены на удовлетворительном уровне (правильные ответы даны на 60-74% вопросов)
0	Тестовые задания выполнены на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны на 59% вопросов и менее)

## Перечень оценочных материалов по учебной дисциплине «Финансовый менеджмент»

№ 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 связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную	Комплект разноуровневых задач и заданий

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
		точку зрения.	
3.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий

### Примеры типовых контрольных заданий

1) по оценочному материалу «Разноуровневые задачи и задания»

Задача 1. На фондовом рынке предлагаются к продаже облигации одной из компаний по цене 90 руб. за единицу. Они были выпущены сроком на 3 года, до погашения осталось 2 года. Номинал облигации при выпуске определен в 100 руб. Процентные выплаты по облигации осуществляются один раз в год по ставке 30% к номиналу. С учетом уровня риска данного типа облигации норма ее текущей доходности принимается в размере 35% в год. Определите текущую рыночную стоимость облигации и ее соответствие цене продажи.

Задача 2. Уставный капитал акционерного общества составляет 500 тыс.руб при номинальной стоимости акции - 5 руб. В обращении находится 75% акций, при этом соотношение между обыкновенными и привилегированными акциями составляет 9:1. Ставка выплат по привилегированным акциям (фиксированная) – 30%. Определить размер дивидендов на одну обыкновенную акцию, если прибыль до налогообложения составляет 100 тыс.руб., а на выплату дивидендов направлено 50% чистой прибыли.

Задача 3. Имеются данные по предприятию ( млн.руб.)

1. Чистый доход от реализации продукции	120
2. Переменные расходы	75
3. Постоянные расходы	25
4. Собственный капитал	600
5. Заемный капитал	400

Определите показатели: рентабельности капитала; финансовой рентабельности; рентабельности продаж; коэффициент финансового левериджа; порог рентабельности в стоимостном выражении; запас финансовой прочности предприятия (в абсолютном и относительном выражении). Сделайте выводы об эффективности финансового управления на предприятии.

Задача 4. Необходимо рассчитать настоящую стоимость аннуитета, осуществляемого на условиях предварительных платежей (пренумерандо), используя следующие данные:

- период платежей по аннуитету предусмотрен в количестве 5 лет;
- интервал платежей составляет один год (при внесении платежей в начале года);
- сумма каждого отдельного платежа составляет 2000 усл. денежных ед.;
- используемая для дисконтирования стоимости ставка процента (учетная ставка) составляет 12% в год.

Задача 5. Предприятие выпустило в оборот облигации номиналом 1000 руб. Годовой купон составляет 200 руб., а уровень затрат на эмиссию – 2%. Через год рыночная стоимость облигации выросла на 50 руб., а годовой купон не изменился. Определите стоимость привлечения капитала за счет облигаций в момент выпуска и при повторном размещении.

2) по оценочному материалу «Тест»

1. К задачам системы финансового менеджмента на предприятии относятся:

- а) управление инвестиционными потоками;
- б) совершенствование управления денежными потоками;
- в) накопление кредитных ресурсов.

2. Главной целью финансового управления является:

- а) максимизация благосостояния владельцев предприятия;
- б) обеспечение предприятия прибылью;



- в) повышение объемов доходов от реализации продукции.
3. Вариативность подходов к разработке управленческих решений является собой:
- направление развития системы финансового менеджмента;
  - задание финансового менеджмента;
  - принцип финансового менеджмента.
4. Разработка финансовой стратегии предприятия является функцией финансового менеджмента как:
- вида экономической деятельности;
  - специальной отрасли управления предприятием;
  - управляющей системы.
5. Управление капиталом входит в группу функций финансового менеджмента как:
- вида экономической деятельности;
  - специальной отрасли управления предприятием;
  - управляющей системы.
6. По какой формуле определяют будущую стоимость денежного потока, рассчитанную по простым процентам:
- $FV = PV(1 + r)$  ;
  - $FV = PV(1 + Tr)$  ;
  - $FV = PV(T + r)$  .
7. Главной причиной обесценивания денег является:
- неэффективная государственная политика налогообложения;
  - инфляционные процессы;
  - сезонность производства продукции.
8. Что рассчитывается по формуле  $FV = PV(1 + Tr)$  ?
- дисконтная стоимость кредита;
  - будущая стоимость денежного потока по простым процентам;
  - будущая стоимость денежного потока по сложным процентам.
9. Дисконтирование денежного потока по векселям относится к методам:
- банковского (коммерческого) учета;
  - учета фондового рынка;
  - учета страховых взносов.
10. Выплаты, которые осуществляются через одинаковые промежутки времени в равных суммах, имеют название:
- кредитов;
  - страховых выплат;
  - аннуитетов.

### **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 получения экзамена, составляет 60 баллов.

Для успешного освоения учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» необходимо ознакомиться с программой и структурой дисциплины. Самостоятельная работа студентов в рамках данного курса состоит преимущественно в подготовке к практическим и семинарским занятиям, работе с литературными источниками.

Текущий контроль знаний осуществляется на основании оценки систематичности и активности обучающегося по каждой теме программного материала учебной дисциплины «Финансовый менеджмент». Система оценки результатов текущего контроля успеваемости носит комплексный характер и учитывает активность обучающегося на семинарских и (или) практических занятиях, а также своевременность выполнения заданий, посещаемость учебных

занятий. Текущий контроль знаний студентов осуществляется на основании оценки устного опроса, выполнения разноуровневых задач и заданий, тестов.

Выполнение обучающимся разноуровневых задач и заданий (по темам 3-10) направлено на: обобщение, систематизацию, углубление, закрепление полученных теоретических знаний по теме учебной дисциплины; формирование умений применять полученные знания на практике, реализацию единства интеллектуальной и практической деятельности; развитие интеллектуальных аналитических умений обучающихся; выработку при решении разноуровневых задач и заданий таких профессионально значимых качеств, как самостоятельность, ответственность, точность, творческая инициатива.

Разноуровневые задачи и задания предполагают решение задач разного уровня, расчет и анализ различных показателей, составление и анализ формул, уравнений, обработка результатов проведенных расчетов;

Тестирование по темам смысловых модулей может проводиться в компьютерных классах с помощью программы «Тесты» согласно графику проведения модульного контроля.

Обучающиеся обязаны посещать учебные занятия в соответствии с утвержденным графиком организации учебного процесса и расписанием.

Промежуточная аттестация осуществляется в форме экзамена.

Распределение баллов, которые получают обучающиеся

Максимальное количество баллов за текущий контроль и самостоятельную работу												Итоговый текущий контроль	Экзамен	Все виды учебной деятельности
Смысловой модуль 1				Смысловой модуль 2				Смысловой модуль 3						
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12			
2,5	2,5	3	5	3	3	3	5	3	3	2,5	4,5	40	60	100

Примечание. T1, T2, ... T12 – номера тем соответствующих смысловых модулей

Соответствие баллов государственной шкале оценивания академической успеваемости

Сумма баллов за все виды учебной деятельности	По государственной шкале	Определение
90-100	«Отлично» (5)	отличное выполнение с незначительным количеством неточностей
75-89	«Хорошо» (4)	в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (10-15%)
60-74	«Удовлетворительно» (3)	неплохо, но со значительным количеством недостатков, выполнение удовлетворяет минимальные критерии
0-59	«Неудовлетворительно» (2)	с возможностью повторной аттестации