Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 28.10.2026 12:23:15
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. Омельянович
(подпись)
«_18_» __февраля__ 2026 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по учебной дисциплине

_____Б1.В.ДВ.02.02 ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ_____

_____38.04.01 Экономика_____
(код и наименование направления подготовки)

_____ Экономика предприятия_____
(наименование магистерской программы)

Разработчик:
доцент _____ Хайтова Т.А.
(должность) (подпись)

Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании
кафедры от 18.02.2026 г., протокол № 18

Донецк – 2026 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-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Тема 1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента Тема 2. Система обеспечения финансового менеджмента Тема 5. Управление прибылью Тема 8. Управление инвестициями Тема 7. Стоимость и оптимизация структуры капитала Тема 10. Анализ финансовых отчетов	3
2	ПК-4	Способен осуществлять стратегическое управление ключевыми экономическими показателями и бизнес-процессами	Тема 3. Управление денежными потоками. Тема 4. Определение стоимости денег во времени и ее использование в финансовых расчетах. Тема 6.Управление активами Тема 8. Управление инвестициями Тема 9.Управление финансовыми рисками Тема 11. Внутрифирменное прогнозирование и планирование Тема 12. Антикризисное финансовое управление на предприятии	3

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-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного	ИДК-1$_{УК-2}$ Понимает принципы проектного подхода к управлению ИДК-2 $_{УК-2}$ Демонстрирует способность управления	Тема 1. Теоретические и организационные основы финансового	Собеседование (устный опрос)

	цикла	проектами ИДК-3 УК-2 Осуществляет мониторинг хода реализации проекта (исследования), вносит дополнительные изменения (при необходимости) в план и предлагает возможные пути (алгоритмы) внедрения в практику результатов проекта	менеджмента	
			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
2	ПК-4. Способен осуществлять стратегическое управление ключевыми экономическими показателями и бизнес-процессами	ИДК-1ПК-4 Разрабатывает стратегии развития и функционирования организации и ее подразделений ИДК-2ПК-4 Разрабатывает мероприятия в области экономической политики и оптимизации ключевых процессов ИДК-3ПК-4 Предлагает варианты управленческих решений и обосновывает критерии их выбора ИДК-4ПК-4 Прогнозирует основные финансово-экономические показатели деятельности организации	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

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.

Шкала оценивания	Критерии оценивания
	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	Комплект разноуровневых задач и заданий

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
		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 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 являет собой:
а) направление развития системы финансового менеджмента;
б) задание финансового менеджмента;
в) принцип финансового менеджмента.
4. Разработка финансовой стратегии предприятия является функцией финансового менеджмента как:
а) вида экономической деятельности;
б) специальной отрасли управления предприятием;
в) управляющей системы.
5. Управление капиталом входит в группу функций финансового менеджмента как:
а) вида экономической деятельности;
б) специальной отрасли управления предприятием;
в) управляющей системы.
6. По какой формуле определяют будущую стоимость денежного потока, рассчитанную по простым процентам:
а) $FV = PV(1 + r)$;
б) $FV = PV(1 + Tr)$;
в) $FV = PV(T + r)$.
7. Главной причиной обесценивания денег является:
а) неэффективная государственная политика налогообложения;
б) инфляционные процессы;
в) сезонность производства продукции.
8. Что рассчитывается по формуле $FV = PV(1 + Tr)$?
а) дисконтная стоимость кредита;
б) будущая стоимость денежного потока по простым процентам;
в) будущая стоимость денежного потока по сложным процентам.
9. Дисконтирование денежного потока по векселям относится к методам:
а) банковского (коммерческого) учета;
б) учета фондового рынка;
в) учета страховых взносов.
10. Выплаты, которые осуществляются через одинаковые промежутки времени в равных суммах, имеют название:
а) кредитов;
б) страховых выплат;
в) аннуитетов.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков

При изучении учебной дисциплины в течение семестра студент максимально может набрать 100 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. Относительно распределения баллов на экзамене по результатам выполнения заданий используется следующая шкала оценивания:

90 - 100 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.

75-79 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;

70-74 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;

60-69 баллов выставляется, если студент овладел навыками решения стандартных задач, умением проводить аналитические расчеты и строить графики, но решение задач содержит большое количество существенных ошибок;

35-59 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;

0 – 34 балла выставляется при невыполнении учебного плана, потребуется большая работа в будущем в виде повторного изучения курса «Финансовый менеджмент».

Распределение баллов, которые получают обучающиеся

Максимальное количество баллов за текущий контроль и самостоятельную работу												**Сумма в баллах**
Смысловой модуль 1				**Смысловой модуль 2**				**Смысловой модуль 3**				
Т1	Т2	Т3	Т4	Т5	Т6	Т7	Т8	Т9	Т10	Т11	Т12	100
10	8	8	8	9	8	8	8	9	8	8	8	

Примечание. Т1, Т2, ... Т12 – номера тем соответствующих смысловых модулей

Государственная шкала оценивания академической успеваемости

Сумма баллов за все виды учебной деятельности	**По государственной шкале**
90-100	5 «отлично»/ «зачтено»
75-89	4 хорошо» / «зачтено»
60-74	3 «удовлетворительно» / «зачтено»
Сумма баллов за все виды учебной деятельности	По государственной шкале
менее 60	2 «неудовлетворительно» / «не зачтено»