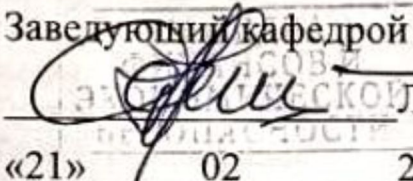


Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна  
Должность: Проректор по учебно-методической работе  
Дата подписания: 28.02.2025 22:35:21  
Уникальный программный ключ:  
b066544bae1e449cd8bfce392f7224a676a271b2

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. Омелянович  
«21» 02 2024 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

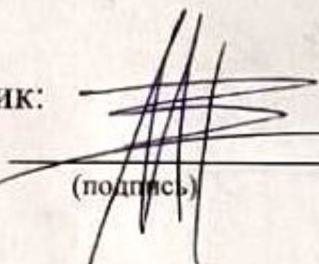
по учебной дисциплине

Б.1.О.39 ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

(шифр и наименование учебной дисциплины)

38.05.01 Экономическая безопасность

(код и наименование специальности)

Разработчик:   
доцент Малецкий А.В.  
(должность) (подпись)

Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании кафедры  
от « 21 » 02 2024 г., протокол № 21

Донецк 2024 г.

Паспорт  
оценочных материалов по учебной дисциплине

Финансовый менеджмент

Перечень компетенций, формируемых в результате освоения учебной дисциплины

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Этапы формирования
1	ОПК-4	Способен разрабатывать и принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения, планировать и организовывать профессиональную деятельность, осуществлять контроль и учет ее результатов	Тема 1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента Тема 2. Система обеспечения финансового менеджмента Тема 3. Управление денежными потоками. Тема 4. Определение стоимости денег во времени и ее использование в финансовых расчетах. Тема 5 Управление прибылью Тема 6. Управление активами Тема 7. Стоимость и оптимизация структуры капитала Тема 8. Управление инвестициями Тема 9. Управление финансовыми рисками Тема 10. Анализ финансовых отчетов. 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	ОПК-4	Способен разрабатывать и принимать экономически и финансово обоснованные	ИД-1оПК-4 Применяет инструменты и технологии разработки и принятия экономически и финансово обоснованных организационно-управленческих решений	Тема 1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента	Собеседование (устный опрос)

<p>организационно-управленческие решения, планировать и организовывать профессиональную деятельность, осуществлять контроль и учет ее результатов</p>	<p>ИД-2оПК-4 Осуществляет планирование, контроль и учет результатов финансово-экономической деятельности хозяйствующих субъектов</p>	Тема 2. Система обеспечения финансового менеджмента	Собеседование (устный опрос)
		Тема 3. Управление денежными потоками.	Разноуровневые задачи и задания
		Тема 4. Определение стоимости денег во времени и ее использование в финансовых расчетах.	Разноуровневые задачи и задания, тест, ТМК 1
		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 8. Управление инвестициями	Разноуровневые задачи и задания
		Тема 9. Управление финансовыми рисками	Разноуровневые задачи и задания
		Тема 10. Анализ финансовых отчетов	Разноуровневые задачи и задания
		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 (интервал баллов)	Критерии оценивания
2,5	<p>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</p>

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
	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 точку зрения.	Комплект разноуровневых задач и заданий
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 «Собеседование (устный опрос)»
  1. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента
  2. Направления реализации основной цели финансового менеджмента
  3. Принципы эффективного управления финансами предприятия
  4. Функции финансового менеджмента
  5. Стратегический финансовый менеджмент, его цели и задачи
  6. Оперативно-тактический финансовый менеджмент, его цели и задачи
  7. Финансовый механизм в управлении предприятием
  8. Система организационного обеспечения финансового менеджмента
  9. Функции финансового менеджера на предприятии
  10. Система информационного обеспечения финансового менеджмента
  11. Общие требования к информационной базе финансового менеджмента
  12. Типы и функции «центров ответственности»
  13. Внутренний финансовый контроль в системе обеспечения финансового менеджмента
  14. Роль и значение эффективного управления денежными потоками предприятия
  15. Экономическая сущность и классификация денежных потоков предприятия
  16. Этапы процесса управления денежными потоками предприятия
  17. Причины изменения стоимости денег во времени
  18. Компаундинг, сущность и базовые формулы

19. Дисконтирование, сущность и базовые формулы

20. Понятие и виды аннуитетов

2) 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.

3) 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:

- 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 обучающийся максимально может набрать 100 баллов. Минимальное количество баллов, необходимое для получения зачёта, 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. 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											Максимальная сумма баллов	
Смысловый модуль 1				Смысловый модуль 2				Смысловый модуль 3				
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10	T11	T12	
5	5	5	5	10	10	10	10	10	10	10	10	100

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



## Соответствие государственной шкалы оценивания академической успеваемости

Сумма баллов за все виды учебной деятельности	По государственной шкале	Определение
90-100	«Отлично» (5)	отличное выполнение с незначительным количеством неточностей
80-89	«Хорошо» (4)	в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 10%)
75-79		в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 15%)
70-74	«Удовлетворительно» (3)	неплохо, но со значительным количеством недостатков
60-69		выполнение удовлетворяет минимальные критерии
35-59	«Неудовлетворительно» (2)	с возможностью повторной аттестации
0-34		с обязательным повторным изучением дисциплины (выставляется комиссией)