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

_____

Л.А. Омельянович

(подпись)

«12 » ___02_____ 2025 г.

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

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 _____ О.В.Чайковская

(должность) (подпись)

Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании кафедры от «_12_» февраля 2025 г., протокол № 21

Донецк - 2025 г.

Паспорт
оценочных материалов по учебной дисциплине

Финансовый менеджмент

(наименование учебной дисциплины)

Перечень компетенций, формируемых в результате освоения учебной дисциплины

№ п/п	Код контр. компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1	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 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 9.Управление финансовыми рисками Тема 10. Анализ финансовых отчетов.	2
2	ОПК-4	Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Тема 1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента Тема 2. Система обеспечения финансового менеджмента Тема 3. Управление денежными потоками. Тема 8. Управление инвестициями 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-2. Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового	ИДК-1$_{ОПК-2}$.Применяет современные инструментальные методы, технологии сбора, обработки, критической оценки финансовой информации, продвинутые методы экономического и финансового	Тема 4. Определение стоимости денег во времени и ее использование в финансовых расчетах.	Разноуровневые задачи и задания, тест, ТМК

	анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем	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$_{ОПК-2}$.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 9. Управление финансовыми рисками	Разноуровневые задачи и задания
			Тема 10. Анализ финансовых отчетов	Разноуровневые задачи и задания
2	ОПК-4 Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ИДК-1$_{ОПК-4}$ Принимает финансово-экономические и организационно-управленческие решения, несет социальную и этическую ответственность за принятые решения.	Тема 1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента	Собеседование (устный опрос)
			Тема 2. Система обеспечения финансового менеджмента	Собеседование (устный опрос)
			Тема 3. Управление денежными потоками.	Разноуровневые задачи и задания
			Тема 8. Управление инвестициями	Разноуровневые задачи и задания, тест, ТМК 2
		ИДК-2$_{ОПК-4}$ 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%)

Шкала оценивания	Критерии оценивания
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 «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 5000 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 1000 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.Прочитайте текст и установите соответствие методов финансового планирования на предприятии их содержанию:

Код вопроса	Метод планирования	№ ответа	Суть метода
А	балансовый метод	1	плановые показатели рассчитываются на основе анализа фактических финансовых показателей, которые берутся за базу, и их изменений в плановом периоде.
Б	нормативный метод	2	нахождение количественного выражения взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, которые их определяют,
В	расчетно-аналитический метод	3	потребность предприятия в финансовых ресурсах рассчитывается на основе установленных финансовых норм и технико-экономических нормативов
Г	экономико-математический метод	4	балансируются итоговые показатели доходов и расходов, а для каждой статьи затрат намечаются конкретные источники покрытия

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

2.*Внимательно прочитайте текст задания и установите правильную последовательность.*

Установите последовательность действий (этапов) при разработке политики привлечения заемных средств на предприятии:

1) определение целей привлечения заемных средств в предстоящем периоде
2) анализ привлечения и использования заемных средств в предшествующем периоде
3) оценка стоимости привлечения заемного капитала из различных источников
4) определение предельного объема привлечения заемных средств.

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

3.*Прочитайте текст, выберите правильные ответы и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа.*

Операционный цикл предприятия отражает:

1) длительность реализации готовой продукции предприятия и расчетов по ней
2) длительность реализации товаров предприятия и расчетов по ним
3) длительность реализации запасов предприятия и расчетов по ним
4) суммарную продолжительность оборота запасов и дебиторской задолженности

Ответ: Обоснование:

4.Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Средняя стоимость источников капитала предприятия составляет: собственные источники – 24%, заемные источники – 30%. В структуре капитала собственные средства занимают 60%, заемные – 40%. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала предприятия

Ответ:

5.*Прочитайте текст и установите соответствие* основных задач управления финансовыми рисками на предприятии:

Код вопроса	Критерий	№ ответа	Характеристика
А	обеспечение минимизации уровня финансового риска по отношению к предусматриваемому уровню доходности финансовых операций	1	идентификация отдельных видов рисков, присущих различным финансовым операциям предприятия, определения уровня концентрации финансовых рисков в разрезе отдельных направлений его финансовой деятельности, постоянного мониторинга факторов внешней финансовой среды, генерирующих угрозу возможного недостижения целей его финансовой стратегии
Б	выявление сфер повышенного риска финансовой деятельности предприятия, генерирующих угрозу его финансовой безопасности	2	разработка комплекса превентивных мер по предотвращению возможного нарушения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, сокращению объемов его операционной или финансовой деятельности
В	обеспечение минимизации возможных финансовых потерь предприятия при наступлении рискового события	3	распределение финансовых рисков среди партнеров по финансовой операции, диверсификацией инвестиционного портфеля, всесторонней оценкой потенциальных дебиторов и диверсификацией портфеля дебиторской задолженности
Г	всесторонняя объективная оценка вероятности наступления отдельных рисковых событий	4	созданием необходимой достоверности информационной базы осуществления такой оценки; выбором современных методов и средств оценки вероятности наступления отдельных рисковых событий, в наибольшей степени корреспондирующих со спецификой рассматриваемых финансовых рисков; определением размера прямого и косвенного финансового ущерба, наносимого предприятию при возможном наступлении рискового события

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

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 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						
Т1	Т2	Т3	Т4	Т5	Т6	Т7	Т8	Т9	Т10	Т11	Т12	40	60	100
2,5	2,5	3	5	3	3	3	5	3	3	2,5	4,5			

Примечание. Т1, Т2, ... Т12 – 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