

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Тюлегенова Раиса Амиржановна

Должность: Директор

Дата подписания: 04.07.2023 09:29:03

Уникальный программный ключ:

125b8acc44c5368c45bd8abf3dc3ced4a4eed763e8486e18d18ae1b889e639e47

МИНОБРАЗОВАНИЯ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»

по основной профессиональной образовательной программе высшего образования –

программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01

Экономика


Версия документа - 1	стр. 1 из 24	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	--------------	------------------------	---------------



УТВЕРЖДАЮ

Директор Костанайского филиала

ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

 Р.А. Тюлегенова

25.05.2023 г.

**Фонд оценочных средств  
для текущего контроля**

по дисциплине (модулю)

**Финансовый менеджмент**

Направление подготовки (специальность)  
**38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль)  
**Бухгалтерский учет и аудит**

Присваиваемая квалификация  
**Бакалавр**

Форма обучения  
**Очная, очно-заочная, заочная**

Год набора 2021, 2022

Костанай 2023



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 2 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

### **Фонд оценочных средств принят**

Учёным советом Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Протокол заседания № 10 от 25 мая 2023 г.

Председатель учёного совета  
филиала

Р.А. Тюлегенова

Секретарь учёного совета  
филиала

Н.А. Кравченко

### **Фонд оценочных средств рекомендован**

Учебно-методическим советом Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Протокол заседания № 10 от 18 мая 2023 г.

Председатель  
Учебно-методического совета

Н.А. Нализко

### **Фонд оценочных средств разработан и рекомендован кафедрой экономики**

Протокол заседания № 9 от 10 мая 2023 г.

Заведующий кафедрой

Г.В. Панина

Автор (составитель)

Маляренко

О.И.,

кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики; Байкова Е.И.,  
старший преподаватель кафедры экономики



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 3 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

## 1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль): Бухгалтерский учет и аудит

Дисциплина: Финансовый менеджмент

Семестр (семестры) изучения: 5

Форма (формы) текущего контроля: устный опрос, конспект, доклады, кейс-задание, практические и расчетные задания, самостоятельная работа, творческие задания, презентации, блок-схема.

Оценивание результатов учебной деятельности обучающихся при изучении дисциплины осуществляется по балльно-рейтинговой системе

## 2. КОМПЕТЕНЦИИ, ЗАКРЕПЛЁННЫЕ ЗА ДИСЦИПЛИНОЙ

Изучение дисциплины «Финансовый менеджмент» направлено на формирование следующих компетенций:

Коды компетенции и по ФГОС	Содержание компетенций согласно ФГОС	Индикаторы достижения компетенции согласно ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	
1	2	3	4	
ОПК-4	Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ОПК-4.1 Осуществляет анализ финансово-экономической деятельности, выявляет проблемные ситуации	<i>Пороговый уровень</i>	Знает сущность и содержание экономического анализа, его место в системе управления организацией
				Умеет провести экономический анализ финансово-экономической деятельности организации
				Владеет навыками применения методов экономического анализа
			<i>Продвинутый уровень</i>	Знает основные приемы и методы экономического анализа
				Умеет обобщать результаты аналитической работы и подготавливать соответствующие рекомендации
				Владеет навыками проведения анализа финансово-экономической деятельности
<i>Высокий уровень</i>	Знает методики экономического анализа, включая их целевую направленность, последовательность анализа, систему методов			
	Умеет выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения и			



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»  
по основной профессиональной образовательной программе высшего образования –  
программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01  
Экономика

Версия документа - 1

стр. 4 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

				оценивать ожидаемые результаты	
				Владет навыками анализа проблемной среды для разработки и принятия управленческого решения	
		ОПК-4.2 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения, содействует их реализации	<i>Пороговый уровень</i>	Знает содержание и виды организационно-управленческих решений, процесс их разработки, обоснования и реализации	
				Умеет воспринимать и анализировать информацию, необходимую для принятия и последующей реализации обоснованного управленческого решения	
				Владет навыками разработки организационно-управленческих решений	
				<i>Продвинутый уровень</i>	Знает методы разработки, обоснования и реализации организационно-управленческих решений в различных ситуациях
			Умеет разрабатывать различные варианты организационно-управленческих решений, осуществлять выбор и нести за него ответственность		
			Владет навыками принятия и обоснования организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности		
				<i>Высокий уровень</i>	Знает критерии выбора оптимальных организационно-управленческих решений и оценки последствий принимаемых решений в профессиональной деятельности
			Умеет оценивать возможные варианты решения проблемы, сравнивая достоинства и недостатки каждой альтернативы, анализируя эффективность их реализации и вероятные результаты; содействовать реализации принятых организационно-управленческих решений, прогнозируя их последствия		
			Владет навыками выявления оптимального варианта управленческих решений и обоснования перспективных предложений по его совершенствованию		
ПК-1	Способен составлять и	ПК-1.4 Осуществляет	<i>Пороговый уровень</i>	Знает основные методы финансового анализа, принципы и методы	



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 5 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

	представлять бухгалтерскую (финансовую) отчётность экономического субъекта	финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками		финансового планирования и бюджетирования
				Умеет использовать основные методы финансового анализа, формировать структуру бюджетов денежных средств, а также перспективных, текущих и оперативных финансовых планов, определять финансовые цели экономического субъекта, степень их соответствия текущему финансовому состоянию экономического субъекта, способы достижения целей в долгосрочной и краткосрочной перспективе
				Владеет методами финансового анализа, навыками составления финансовых планов, бюджетов и смет экономического субъекта
				<i>Продвинутый уровень</i>
				Знает основы проведения анализа имущественного положения, финансового состояния, финансовых результатов деятельности и рыночной активности организации
				Умеет оценивать и анализировать финансовый потенциал, ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, прибыльность и рентабельность, инвестиционную привлекательность экономического субъекта; находить оптимальные решения в управлении денежными потоками
				Владеет навыками организации, планирования и контроля работ по анализу финансового состояния, организации бюджетирования и управления денежными потоками экономического субъекта
				<i>Высокий уровень</i>
				Знает основные методы и приемы управления финансами предприятия
				Умеет формулировать обоснованные выводы по результатам информации, полученной в процессе проведения финансового анализа экономического субъекта, применять результаты финансового анализа экономического субъекта для целей бюджетирования и управления денежными потоками, разрабатывать финансовые программы развития экономического субъекта, инвестиционную,



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»  
по основной профессиональной образовательной программе высшего образования –  
программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01  
Экономика

Версия документа - 1

стр. 6 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_


КОПИЯ № \_\_\_\_\_

				кредитную и валютную политику экономического субъекта, выработать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта
				Владет навыками разработки финансовой политики экономического субъекта, определения и осуществления мер по обеспечению его финансовой устойчивости, осуществления анализа и оценки финансовых рисков, разработки мер по их минимизации

### 3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

#### 3.1 Виды оценочных средств

№ п/п	Код компетенции/ планируемые результаты обучения	Контролируемые темы/разделы	Наименование оценочного средства для текущего контроля
1	ОПК-4.1 ОПК-4.2 ПК-1.4	Сущность и содержание финансового менеджмента	Участие в дискуссии, кейс-задание, творческое задание
2	ОПК-4.1 ОПК-4.2 ПК-1.4	Основные принципы организации финансового менеджмента	Презентация
3	ОПК-4.1 ОПК-4.2 ПК-1.4	Методы оценки финансовых активов. Риск и доходность.	Доклад, самостоятельная работа, практическое задание
4	ОПК-4.1 ОПК-4.2 ПК-1.4	Производственный и финансовый леверидж	Устный опрос, расчетные задания, кейс-задание
5	ОПК-4.1 ОПК-4.2 ПК-1.4	Стоимость бизнеса. Управление источниками долгосрочного финансирования	Устный опрос, доклад, блок-схема
6	ОПК-4.1 ОПК-4.2 ПК-1.4	Управление инвестициями	Участие в деловой игре, презентация, кейс-задание
7	ОПК-4.1 ОПК-4.2 ПК-1.4	Управление денежными потоками	Расчетное задание, тестовые задания, творческое задание
8	ОПК-4.1 ОПК-4.2 ПК-1.4	Управление оборотными активами компании	Самостоятельная работа, практические задания
9	ОПК-4.1 ОПК-4.2 ПК-1.4	Финансовое планирование и прогнозирование в системе финансового менеджмента	Расчетное задание, конспект

 МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)			
Костанайский филиал Кафедра экономики			
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 7 из 24	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

### 3.2 Содержание оценочных средств

Оценочные средства представлены в виде: контрольных вопросов, конспектов, докладов, кейс-заданий, практических и расчетных заданий, самостоятельной работы, творческих заданий, презентаций, блок-схемы.

#### 3.2.1 Перечень примерных контрольных вопросов

Тема: Сущность и содержание финансового менеджмента

1. Дайте определение финансового менеджмента.
2. Какова основная цель финансового менеджмента?
3. Перечислите основные этапы развития современной теории финансового менеджмента.
4. Укажите основные задачи финансового менеджмента.
5. Перечислите основные принципы финансового менеджмента.
6. Дайте характеристику основных функций финансового менеджмента.
7. Какие требования предъявляются к финансовому менеджеру?
8. Укажите объект и субъект финансового менеджмента.
9. Перечислите тактические задачи финансового менеджмента.
10. Каково место финансовой службы в организационной структуре предприятия?

Тема: Основные принципы организации финансового менеджмента

1. Кем предложена классификация базовых концепций финансового менеджмента?
2. Перечислите и раскройте содержание базовых концепций финансового менеджмента.
3. Дайте определения категориям: активы, обязательства, капитал, доходы, расходы, финансовые инструменты.
4. Перечислите основные группы аналитических финансовых коэффициентов используемых в финансовом менеджменте.

Тема: Методы оценки финансовых активов. Риск и доходность

1. Что такое риск?
2. Как классифицируют риски?
3. Дайте понятие допустимого, критического, катастрофического рисков.
4. В чем суть статистического метода оценки уровня финансового риска? Дайте понятие и приведите расчетные формулы главных инструментов статистического метода расчета финансового риска: вариация, дисперсия и стандартное (среднеквадратическое) отклонение.
5. Перечислите приемы снижения степени риска.
6. Что такое диверсификация риска?
7. В чем заключается лимитирование рисков.
8. Дайте понятие самострахованию и хеджированию рисков.
9. Что такое риск-менеджмент?
10. Как могут быть классифицированы методы защиты от финансовых рисков?

Тема: Производственный и финансовый леверидж



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»  
по основной профессиональной образовательной программе высшего образования –  
программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01  
Экономика

Версия документа - 1

стр. 8 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

1. В чем заключается эффект операционного рычага?
2. Где сильнее влияние операционного рычага: ближе к порогу рентабельности или дальше от него?
3. Приведите примеры, когда одна и та же экономическая статья затрат может относиться к постоянной или переменной части затрат в зависимости от случая.
4. От каких факторов зависит изменение валовой маржи?
5. Дайте определение порога рентабельности.
6. Если на предприятии велика доля постоянных затрат, то производственный риск больше или меньше?
7. Какие факторы влияют на величину критического объема продаж?
8. В чем измеряется запас финансовой прочности?

### 3.2.2 Перечень примерных кейс-заданий

Тема: Сущность и содержание финансового менеджмента

Кейс «Финансовая совесть фирмы»


Финансовый директор крупного российского промышленного холдинга Андрей Петрович нервно перелистывал бумаги. Уже три часа прошло после нелегкого разговора с президентом и главным акционером фирмы Владимиром Ивановичем, а он все никак не мог успокоиться. Полгода назад после нескольких лет работы в крупных международных компаниях Андрей принял предложение возглавить финансовую службу холдинга. Возможность подготовить фирму к выходу на мировой рынок представлялась тогда весьма интересной перспективой. Владелец фирмы связывал будущее своего детища с привлечением иностранных инвесторов для дальнейшего развития, и Андрей показался ему человеком, способным привести финансы компании к требуемому стандарту.

За полгода сделано было достаточно много: полным ходом шел международный аудит фирмы, был выбран ведущий инвестиционный банк для роли финансового советника, началась перестройка системы планирования, шли кадровые перестановки. До основной цели — выхода на рынки — оставалось год-полтора.

Тем не менее на душе у главного финансиста фирмы было беспокойно. С самого начала он отказался не глядя визировать большие стопки договоров, которые приносили ему на согласование, и стал проверять цены и условия платежей. Невыгодные, с его точки зрения, контракты возвращались в коммерческий отдел на доработку. Начальники отделов продаж и закупок не раз упрекали его в том, что его жесткая позиция вызывает дополнительные проблемы. Андрей был несколько озадачен: в международных компаниях, где он работал раньше, никто не удивлялся вмешательству финансистов в разные аспекты деятельности фирмы.

Однако действительно серьезные проблемы начались, когда финансовый директор стал анализировать инвестиционные решения холдинга. Эту деятельность курировал сам владелец бизнеса, и решения он принимал фактически самостоятельно. После анализа нескольких последних приобретений Андрей пришел к президенту с расчетами, показывающими нерентабельность вложений в долгосрочной перспективе, и предложением пересмотреть систему принятия решений по вопросам инвестиций. Однако разговор сразу



 МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)			
Костанайский филиал Кафедра экономики			
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 9 из 24	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

принял другое направление. Хозяин фирмы в весьма жесткой форме разъяснил своему менеджеру, что ему лучше не вмешиваться в процесс инвестиций, поскольку, во-первых, он и сам неплохо в нем разбирается, а во-вторых, «это не входит в обязанности финдиректора». Финансисту также напомнили, что его главная обязанность — подготовка к выходу на фондовый рынок, а не создание препятствий для остальных подразделений.

И теперь Андрея мучили вопросы, что делать и как поступить. Помогите финансовому директору разобраться в этой проблеме.

#### Тема: Производственный и финансовый леверидж

Кейс 1. Фирма, занимающаяся организацией обучения для менеджеров, потратила 15000 руб. на то, чтобы напечатать 500 брошюр и разослать их потенциальным клиентам. Она заказала конференц-зал в отеле, что обошлось в 2500 руб. в день. Штраф за отказ от аренды - 25 % арендной платы. Питание и напитки будут стоить 120 руб. на одного участника. Оплата труда лектора 4000 руб. в день. В случае, если семинар не состоится, оплата ему не причитается. Раздаточный материал стоит фирме 30 руб. на одного участника. Участники платят 1800 руб. за день. За неделю до начала курсов записалось четыре желающих. Нужно ли отменить семинар?

Кейс 2. Кофейня при бизнес-школе всегда была прибыльной, но недавно прибыль начала падать. Почему кофейня теряет деньги?

Дополнительная информация:

Кофейня продает два типа продукции: кофе и закуски

Продуктовая линия не изменилась

Цены на товары остались как раньше

Постоянные издержки остались как раньше

Доходы выросли

Продажи кофе в натуральном выражении не изменились

Продажи закусок в натуральном выражении выросли

В процентном выражении продажи кофе всегда были 90% (сейчас 60%), продажи закусок всегда были 10% (сейчас 40%)


Недавно закрылось университетское кафе поблизости

Маржа с продажи стаканчика кофе составляет 20 центов, маржа с продажи закуски 2 цента

#### 3.2.3 Перечень примерных тем докладов

Тема: Методы оценки финансовых активов. Риск и доходность

1. Экономическая сущность и классификация рисков.
2. Виды финансовых рисков.
3. Методы управления риском.
4. Способы оценки финансового риска.
5. Модель Марковица.
6. Модель Шарпа.

 МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)			
Костанайский филиал Кафедра экономики			
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	<b>стр. 10 из 24</b>	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

7. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков.
8. Сущность и содержание риск-менеджмента.

Тема: Стоимость бизнеса. Управление источниками долгосрочного финансирования

1. Традиционные источники финансирования.
2. Новые методы финансирования.
3. Роль бизнес-ангелов в финансировании инновационных проектов.
4. Теории структуры капитала.
5. Дивидендная политика корпорации.

### 3.2.4 Перечень примерных практических и расчетных заданий

Тема: Сущность и содержание финансового менеджмента

1. Чему равен коэффициент автономии если общая сумма капитала предприятия на начало года составила 2000 усл. ден. ед, собственный капитал 1000 усл. ден. ед.
2. Чему равен коэффициент финансирования, если сумма собственного капитала равна 5000 усл. ден. ед, привлеченного капитала 1000 усл. ден. ед.?
3. Общий объем реализации продукции в 1 квартале составил 2500 усл. ден. ед., общая сумма чистой прибыли 100 усл. ден. ед, средняя стоимость всех используемых активов предприятия 500 усл. ден. ед. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости активов и коэффициент экономической рентабельности.
4. Рассчитайте коэффициент рентабельности собственного капитала, если средняя сумма собственного капитала предприятия равна 1000 усл. ден. ед., общая сумма чистой прибыли предприятия, полученная от всех видов хозяйственной деятельности 800 усл. ден. ед.
5. Определите стоимость чистых активов, если общая сумма всех активов предприятия по балансовой стоимости равна 1000 усл. ден. ед., общая сумма заемного капитала 300 усл. ден. ед.
6. По виду выпускаемой продукции известны следующие данные: цена – 120 тенге, объем реализации – 2 тыс. штук, себестоимость одного изделия – 90 тенге. На основании этих данных определите: выручку, общую себестоимость, общую прибыль, прибыль на единицу.
7. На основании имеющихся данных о деятельности компании заполните пропущенные места в таблице:  
 Коэффициент автономии – 0,5  
 Коэффициент критической ликвидности - 0,8  
 Оборачиваемость активов – 2,2  
 Оборачиваемость запасов – 4,6  
 Период оборота дебиторской задолженности – 30 дней  
 Чистая рентабельность продаж – 18%

Актив	Пассив	
Основные средства	Уставный капитал	
Запасы	Нераспределенная	2300



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»

по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 11 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

		прибыль	
Дебиторская задолженность		Долгосрочный заемный капитал	1200
Денежные средства		Кредиторская задолженность	
Баланс	8400	Баланс	8400

### Тема: Производственный и финансовый леверидж

1. Предприятие намерено увеличить выручку от реализации, которая составляет 50000 тенге, на 20%. Совокупные переменные издержки составляют для первоначального варианта 41000 тенге, совокупные постоянные издержки – 4000 тенге. Рассчитать порог рентабельности и запас финансовой прочности для обоих вариантов.

2. Предприятие реализует 230 изделий в месяц по цене 600 тенге. Переменные издержки составляют 480 тенге/шт, совокупные постоянные издержки – 20000 тенге в месяц. Если снизить цену на 10 тенге и одновременно установить расходы на рекламу в размере 5000 тенге в месяц, то возможно увеличение объема реализации на 50%. Следует ли одобрить данное предложение?

3. Выручка от реализации продукции составила на предприятия 700 млн. тенге, условно-переменные затраты – 350 млн. тенге, условно-постоянные затраты – 100 млн. тенге. Рассчитайте точку безубыточности. Как возрастет прибыль предприятия, если выручка увеличится на 5%.

4. Руководство предприятия намерено увеличить выручку от реализации на 15 %, не выходя за пределы релевантного диапазона. Базисная выручка составила 40 000 тыс. тенге. Постоянные затраты в пересчете на весь объем продукции – 4000 тыс. тенге. Общие переменные затраты составляют для исходного варианта 32 000 тыс. тенге. Определить сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки от реализации традиционным способом и с помощью операционного рычага.

5. Исходные данные для определения СВОР (в тыс. тенге)

1. Выручка от продажи - 12500

2. Переменные затраты - 9500

3. Постоянные затраты - 2200

Определить:

1. сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от продажи снизится на 25 %;

2. процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли;

3. на сколько процентов необходимо снизить постоянные издержки, чтобы при снижении выручка на 25 % и при прежнем значении ЭОР, предприятие сохранило 75 % ожидаемой прибыли.

6. Располагая собственным капиталом в сумме 60 тыс. усл. денежных единиц предприятие решило существенно увеличить объем своей хозяйственной деятельности за счет привлечения заемного капитала. Коэффициент валовой рентабельности активов (без



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»  
по основной профессиональной образовательной программе высшего образования –  
программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01  
Экономика

Версия документа - 1

стр. 12 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

учета расходов по оплате процента за кредит) составляет 10%. Минимальная ставка процента за кредит (ставка без риска) составляет 8%.

Определить, при какой структуре капитала будет достигнут наивысший уровень финансовой рентабельности предприятия.

Таблица – Расчет коэффициента финансовой рентабельности при различных значениях коэффициента финансового левериджа (тыс. усл. денежных единиц)

№ п/п	Показатели	Варианты расчета						
		1	2	3	4	5	6	7
1	Сумма собственного капитала							
2	Возможная сумма заемного капитала	-	15	30	60	90	120	150
3	Общая сумма капитала (стр.1+стр.2)							
4	Коэффициент финансового левериджа (стр.2/ стр.1)							
5	Коэффициент валовой рентабельности активов, %							
6	Ставка процентов за кредит без риска, %							
7	Премия за риск, %	-	-	0,5	1,0	1,5	2,0	2,5
8	Ставка процента за кредит с учетом риска, %, (стр.6+стр.7)	-						
9	Сумма валовой прибыли без процентов за кредит (стр.3*стр.5/100)							
10	Сумма уплачиваемых процентов за кредит (стр.2*стр.8/100)							
11	Сумма валовой прибыли с учетом уплаты процентов за кредит (стр.9-стр.10)							
12	Ставка налога на прибыль, выраженная десятичной дробью.	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
13	Сумма налога на прибыль (стр.11*стр.12)							
14	Сумма чистой прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия (стр.11-стр.13)							
15	Коэффициент рентабельности собственного капитала (коэффициент финансовой рентабельности), % (стр.14*100/стр.1)							
16	Эффект финансового левериджа, % (по сравнению с вариантом №1)							

Тема: Управление денежными потоками


Задание: сделать расчет денежного потока на следующем примере:

Фирма производит два вида продукции А и Б. Требуется оценить изменение привлекательности данной фирмы для акционеров и инвесторов, происшедшее в 2000 году.

**Условия задачи:**

*Финансово – экономическое положение фирмы в 1999 году, млн. ден.ед.*

1	Выручка от реализации	135
2	Производственная себестоимость реализованной продукции	80
3	Торговые и административные издержки	25
4	Прибыль до уплаты налогов	30
5	Налог на прибыль (35%)	10,5

 МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)			
Костанайский филиал Кафедра экономики			
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 13 из 24	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

6	Чистая прибыль	19,5
---	----------------	------

*Данные балансового отчета на 31 декабря 1999 г., млн. ден.ед.*

Акционерный капитал	210
Нераспределенная прибыль	26
<i>Итого</i>	236
Внеоборотные активы:	
оборудование и техника	250
амортизация	30
<i>Итого:</i>	220
Оборотные активы:	
запасы готовой продукции	6,025
запасы сырья и материалов	1,65
дебиторы	20
денежные средства	5,325
<i>Итого:</i>	33
Краткосрочные обязательства:	
кредиторская задолженность	6,5
налоги	10,5
<i>Итого чистый оборотный капитал</i>	16
<i>Итого активов</i>	236

*Финансово – экономическое положение фирмы в 2000 году, млн. ден.ед.*

<b>1. Реализация продукции</b>	<b>А</b>	<b>Б</b>
Цена реализации, тыс. ден.ед./шт	11	14
Количество проданных единиц, шт. по кварталам:		
I	1500	2000
II	1000	2000
III	1000	2000
IV	1500	2000
Общее количество за год	5000	8000
<b>2. Производство</b>	<b>А</b>	<b>Б</b>
Запасы готовой продукции, шт	750	1000

Условия формирования запасов готовой продукции на фирме: запасы на конец отчетного периода должны быть на уровне 50% ожидаемой продажи в следующем квартале.

В производстве используются два основных материала: X и Y. На изготовление единицы продукции А расходуется две единицы материала X, на производство продукции Б – три единицы материала Y. Фирма закупает материал X по цене 0,5 тыс. ден.ед/шт, материал Y – по цене 0,3 тыс. ден.ед/шт.

### 3. Издержки на производственную рабочую силу (табл.1)

Таблица 1 – Издержки на производственную рабочую силу

Место возникновения издержек	Затраты труда на единицу продукции, чел.-час		Цеховая зарплата, тыс.ден.ед.	Стоимость труда на единицу продукции, тыс.ден.ед.	
	А	Б		А	Б
Подготовительный цех	0,2	0,5	2	0,4	1,0



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 14 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

Машинный цех	0,5	0,5	2	1,0	1,0
Всего:				1,4	2,0

#### 4. Накладные расходы

*Постоянные накладные расходы, млн.ден.ед.*

Амортизация	10
Страховка	4
Зарплата	6
Итого:	20

*Переменные накладные расходы, тыс.ден.ед./шт*

(вспомогательная сила, ремонт, энергия)	0,5	A	B
Торговые и административные издержки	40 млн.ден.ед.		1

#### 5. Капитальные вложения, млн.ден.ед. по кварталам:

I	10
II	15
III	8
IV	20
Итого за год:	53

#### 6. Денежный поток

Поступление выручки от реализации: 50% продаж оплачиваются наличными в квартал продажи; 50% - в следующий квартал.

Оплата денежных расходов:

производственная рабочая сила, основные производственные материалы и переменные накладные расходы оплачиваются ежемесячно;

постоянные накладные расходы оплачиваются ежеквартально равными суммами;

административные расходы и торговые издержки оплачиваются ежеквартально равными суммами;

налоги, подлежащие оплате, составляют 10,5 млн.ден.ед. и будут оплачены равными суммами поквартально в течение года;

капитальные вложения оплачиваются поквартально;

кредиторская задолженность на конец года остается неизменной (6,5 млн.ден.ед.)

#### 3.2.5 Перечень примерных заданий для самостоятельной работы:

Тема: Методы оценки финансовых активов. Риск и доходность

Задание 1. Верны ли данные утверждения:

1. Финансовый риск проявляется в сфере экономической деятельности предприятия, прямо связан с формированием его доходов и характеризуется возможными экономическими его потерями в процессе осуществления финансовой деятельности



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»  
по основной профессиональной образовательной программе высшего образования –  
программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01  
Экономика

Версия документа - 1

стр. 15 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

2. Риск снижения финансовой устойчивости характеризует возможность возникновения финансовых потерь в процессе осуществления инвестиционной деятельности предприятий
3. Криминогенный риск проявляется в форме объявления его партнерами фиктивного банкротства, подделки документов, обеспечивающих незаконное присвоение сторонними лицами денежных и других активов и др.
4. Внутренний, несистематический или специфический риск связан с неквалифицированным финансовым менеджментом, неэффективной структурой активов и капитала, чрезмерной приверженностью к рисковым финансовым операциям с высокой нормой прибыли, недооценкой хозяйственных партнеров и другими аналогичными факторами
5. Допустимый финансовый риск – финансовые потери по которому не превышают расчетной суммы валового дохода по осуществляемой финансовой операции.

#### Задание 2.

Выберите правильный ответ:

1. По характеризующему объекту финансовые риски предприятия бывают:

- A) Риск определенной финансовой операции;
- B) Валютный риск;
- C) Портфельный финансовый риск;
- D) Риск, влекущий упущенную выгоду;
- E) Сложный финансовый риск.

2. В зависимости от вида финансовые риски классифицируются как:

- A) Риск определенной финансовой операции;
- B) Валютный риск;
- C) Портфельный финансовый риск;
- D) Риск, влекущий упущенную выгоду;
- E) Сложный финансовый риск.

3. В зависимости от совокупности исследуемых инструментов финансовые риски бывают:

- A) Риск определенной финансовой операции;
- B) Валютный риск;
- C) Портфельный финансовый риск;
- D) Риск, влекущий упущенную выгоду;
- E) Сложный финансовый риск.

4. По комплексности исследований финансовые риски классифицируются как:

- A) Риск определенной финансовой операции;
- B) Валютный риск;
- C) Портфельный финансовый риск;
- D) Риск, влекущий упущенную выгоду;
- E) Сложный финансовый риск.

5. В зависимости от финансового последствия в финансовых рисках выделяют:

- A) Риск определенной финансовой операции;
- B) Валютный риск;



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»

по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 16 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

- С) Портфельный финансовый риск;  
D) Риск, влекущий упущенную выгоду;  
E) Сложный финансовый риск.
6. Риск, имеющий место в финансовой деятельности предприятия при предоставлении им товарного или потребительского кредита покупателю:  
A) Налоговый;  
B) Кредитный;  
C) Структурный;  
D) Депозитный;  
E) Процентный.
7. По источникам возникновения финансовые риски бывают:  
A) Внешний и сложный;  
B) Сложный и внутренний;  
C) Внешний и внутренний;  
D) Систематический и сложный;  
E) Специфический и внутренний.
8. В зависимости от уровня финансовых потерь финансовые риски подразделяются как:  
A) Постоянный финансовый риск;  
B) Временной финансовый риск;  
C) Страхуемый финансовый риск;  
D) Допустимый;  
E) Непрогнозируемый.
9. Какой из принципов не относится к принципам управления финансовыми рисками предприятия:  
A) Осознанность принятия рисков;  
B) Управляемость принимаемыми рисками;  
C) Экономичность управляемыми рисками;  
D) Учет возможности передачи рисков;  
E) Определение форм привлечения заемных средств.
10. Формирование и реализация политики управления финансовыми рисками предусматривает осуществление основного мероприятия:  
A) Учет возможности передачи риска;  
B) Сопоставимость уровня принимаемых рисков с финансовыми возможностями предприятия;  
C) Выбор форм и видов страхования отдельных финансовых рисков предприятия;  
D) Независимость управления отдельными рисками;  
E) Управляемость принимаемыми рисками.

### Задача 3

Для проектов С и D распределение вероятностей представлено в таблице. Рассчитайте средний ожидаемый доход, среднеквадратическое отклонение и коэффициент вариации. Какой проект менее рискованный?





МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»

по основной профессиональной образовательной программе высшего образования –

программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01

Экономика

Версия документа - 1

стр. 17 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект C, IRR	Проект D, IRR
Подъем	0,2	30%	115%
Норма	0,6	20%	80%
Спад	0,2	10%	45%

#### Задача 4

Рассматривается возможность приобретения акций двух предприятий: А и Б. Экспертные оценки предполагаемых значений доходности по акциям и их вероятности представлены в следующей таблице.

#### Распределение вероятностей доходности акций

Прогноз	Вероятности	Доходность акций предприятий, %	
		А	Б
Пессимистический	0,3	10	20
Вероятный	0,4	30	30
Оптимистический	0,3	50	40

Определить степень риска вложений в акции каждого предприятия и выбрать наименее рискованный вариант.

#### 3.2.6 Перечень примерных презентаций

##### Тема. Основные принципы организации финансового менеджмента


Подготовить презентацию, раскрывающую одну из групп концепций финансового менеджмента:

1. Концепции и модели, определяющие цель и основные параметры финансовой деятельности предприятия: концепция приоритета экономических интересов собственников, современная портфельная теория, концепция стоимости и структуры капитала, теории дивидендной политики);

2. Концепции и модели, обеспечивающие реальную рыночную оценку отдельных финансовых инструментов инвестирования в процессе их выбора (концепция временной стоимости денег, взаимосвязи риска и доходности, модели оценки акций и облигаций, модель CAPM).

3. Концепции, связанные с информационным обеспечением участников финансового рынка и формированием рыночных цен (гипотеза эффективности рынка, концепция агентских отношений, концепция асимметричной информации, арбитражная теория ценообразования, концепция альтернативных затрат, концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта).

Указать автора концепции, ее сущность, возможности применения, необходимые формулы и др. Общее количество слайдов не менее 10.

 МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)			
Костанайский филиал Кафедра экономики			
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 18 из 24	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

### 3.2.7 Деловая игра

#### Тема. Управление инвестициями

**ЦЕЛЬ:** закрепление теоретических знаний по оценке эффективности инвестиционных решений, развитие навыков командной работы, умения принимать решения.

**СОДЕРЖАНИЕ:** Составить план инвестиций в инновационные проекты, т.е.:

Определить приоритетность осуществления проектов, рассчитав их экономическую эффективность (показатели NPV, PI, IRR, DPP), рассмотреть возможность их финансирования за счет собственных средств, в случае их недостаточности описать возможные способы привлечения внешних источников финансирования.

Деятельность предприятия за отчетный период характеризуется следующими данными:

Объем продаж – 200 тыс.руб.

Издержки производства и реализации – 160 тыс. руб.

Ставка налога на прибыль – 33%

Стоимость основных производственных фондов – 200 тыс. руб.

Норма амортизационных отчислений – 10%

Остатки нераспределенной прибыли – 5 тыс. руб.

Информация об инновационных проектах представлена в раздаточном материале..

Презентовать принятое решение.

### 3.2.8 Перечень примерных тестовых заданий

#### Тема. Управление денежными потоками

1. Метод, который основан на ковариации положительных и отрицательных денежных потоков, - это:

- А) сбалансированность;
- В) выделение;
- С) выравнивание;
- Д) синхронизация;
- Е) разделение.

2. Денежный поток, который состоит из исходной инвестиции, сделанной единовременно или в течение нескольких последовательных базовых периодов, и последующих притоков денежных средств, называется:

- А) безрисковым;
- В) неординарным;
- С) ординарным;
- Д) рисковым;
- Е) нереальным.

3. Совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, генерируемых его хозяйственной деятельностью, представляет собой:

- А) заемные средства предприятия;
- В) инвестиции;
- С) национальный доход;



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 19 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

Д) поток ссудных капиталов;

Е) денежные потоки предприятия.

4. Денежный поток, который состоит из исходной инвестиции, сделанной единовременно или в течение нескольких последовательных базовых периодов, и последующих притоков денежных средств, называется:

А) безрисковым;

В) неординарным;

С) ординарным;

Д) рисковым;

Е) нереальным.

5. По методу исчисления объема денежные потоки предприятия классифицируются:

А) операционный, инвестиционный, финансовый;

В) валовой, чистый;

С) положительный, отрицательный;

Д) избыточный, дефицитный;

Е) регулярный, дискретный.

6. Денежные потоки предприятия ранжируются по уровню достаточности объема:

А) операционный, инвестиционный, финансовый;

В) валовой, чистый;

С) положительный, отрицательный;

Д) избыточный, дефицитный

Е) регулярный, дискретный

### 3.2.9 Перечень примерных творческих заданий

Тема. Управление денежными потоками

Используя интернет-ресурсы, возьмите отчет о движении денежных средств одной из российских (казахстанских) компаний. Проанализируйте его с использованием методов: чтение отчетности, вертикальный анализ, горизонтальный анализ, коэффициентный метод и трендовый анализ. По результатам анализа сделайте выводы. Что бы вы могли порекомендовать для увеличения притока денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности? Обоснуйте свои выводы и предложения.

Полные комплекты оценочных средств хранятся на кафедре.

### 3.3 Критерии оценивания

Виды текущего контроля	Высокий уровень 90-100%	Продвинутый уровень 75-89%	Пороговый уровень 50-74%	Недостаточный 0-49%
Практические расчетные задания, доклад, кейс- задание,	27-30 баллов	23-26 баллов	15-22 баллов	0-14 баллов



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент»  
по основной профессиональной образовательной программе высшего образования –  
программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01  
Экономика

Версия документа - 1

стр. 20 из 24

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

презентация, самостоятельная работа, собеседование, деловая игра, тестовые задания				
Задание самостоятельной работы	27-30 баллов	23-26 баллов	15-22 баллов	0-14 баллов

В соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценки результатов обучения студентов посещение оценивается следующим образом:

- менее 50% занятий – 0 баллов;
- 50 – 74% занятий – 15 баллов;
- 75 – 89% занятий – 18 баллов;
- 90 – 100% занятий – 20 баллов.


Критерии оценивания уровня освоения дисциплинарных компетенций (знаний, умений), приобретаемых при выполнении практических, расчетных, творческих заданий и заданий СРС:

«отлично» (90-100%) – Задание по работе выполнено в полном объёме. Студент точно ответил на контрольные вопросы, свободно ориентируется в предложенном решении, может его модифицировать при изменении условия задачи. Ответил на все дополнительные вопросы на защите. Отчёт выполнен аккуратно и в соответствии с предъявляемыми требованиями. Показал отличное владения навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.

«хорошо» (75-89%) – Задание по работе выполнено в полном объёме с небольшими неточностями. Студент ответил на теоретические вопросы, испытывая небольшие затруднения. Ответил на большинство дополнительных вопросов на защите. Качество оформления отчёта к работе не полностью соответствует требованиям. Показал хорошие владения навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.

«удовлетворительно» (50-74%)– Студент выполнил задание с существенными неточностями, не может полностью объяснить полученные результаты. Составил отчёт в установленной форме, представил решения большинства заданий, предусмотренных в работе. При ответах на дополнительные вопросы на защите допустил много неточностей. Показал удовлетворительное владение навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.

«неудовлетворительно» (0-49%) – Студент не выполнил все задания работы и не может объяснить полученные результаты. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество ошибок. Продемонстрировал недостаточный уровень владения умениями и навыками при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала.

 МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)			
Костанайский филиал Кафедра экономики			
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 21 из 24	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

#### Критерии оценивания самостоятельных работ:

«отлично» (90-100%) выставляется, если студент выполнил работу без ошибок и недочётов, допустил не более одного недочёта.

«хорошо» (75-89%), если студент выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочёта, или не более двух недочётов.

«удовлетворительно» (50-74%), если студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочёта, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочётов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочётов, допускает искажение фактов.

«неудовлетворительно» (0-49%), если студент допустил число ошибок и недочётов превосходящее норму, при которой может быть выставлено «удовлетворительно», или если правильно выполнил менее половины работы.

#### Критерии оценивания устного опроса:

«отлично» (90-100%) ставится, если студент полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.

«хорошо» (75-89%) ставится, если студент дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочёта в последовательности и языковом оформлении излагаемого.


«удовлетворительно» (50-74%) ставится, если студент обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

«неудовлетворительно» (0-49%) ставится, если студент обнаруживает незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

#### Критерии оценивания конспектов:

«отлично» (90 – 100%) выставляется студенту, если демонстрируются полнота использования учебного материала, логика изложения (наличие схем, количество смысловых связей между понятиями), наглядность (наличие рисунков, символов и пр.; аккуратность выполнения, читаемость конспекта, грамотность (терминологическая и орфографическая).

«хорошо» (75 – 89%) выставляется студенту, если демонстрируются использование учебного материала неполное, недостаточно логично изложено (наличие схем, количество смысловых связей между понятиями), наглядность (наличие рисунков, символов и пр.; аккуратность выполнения, читаемость конспекта, грамотность (терминологическая и орфографическая), отсутствие связанных предложений.

 МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)			
Костанайский филиал Кафедра экономики			
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	стр. 22 из 24	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

«удовлетворительно» (50 – 74%) выставляется студенту, если демонстрируются использование учебного материала неполное, недостаточно логично изложено (наличие схем, количество смысловых связей между понятиями), наглядность (наличие рисунков, символов, и пр.; аккуратность выполнения, читаемость конспекта, грамотность (терминологическая и орфографическая), прослеживается несамостоятельность при составлении.

«неудовлетворительно» (0 – 49%) выставляется студенту, если демонстрируются использование учебного материала неполное, отсутствуют схемы, количество смысловых связей между понятиями, отсутствует наглядность (наличие рисунков, символов, и пр.; аккуратность выполнения, читаемость конспекта, допущены ошибки терминологические и орфографические, несамостоятельность при составлении.

#### Критерии оценивания презентации:

«отлично» (90-100%) выставляется студенту, если: презентация соответствует теме работы; оформлен титульный слайд с заголовком (тема, цели, план и т.п.); сформулированная тема ясно изложена и структурирована; использованы графические изображения (фотографии, картинки и т.п.), соответствующие теме; выдержан стиль, цветовая гамма, работа оформлена и предоставлена в установленный срок.

«хорошо» (75-89%) выставляется студенту, если: презентация соответствует теме работы; оформлен титульный слайд с заголовком (тема, цели, план и т.п.); сформулированная тема ясно изложена и структурирована; использованы графические изображения (фотографии, картинки и т.п.), соответствующие теме; работа оформлена и предоставлена в установленный срок.

«неудовлетворительно» (0-49%) выставляется студенту, если работа не выполнена или содержит материал не по вопросу.

Во всех остальных случаях работа оценивается на «удовлетворительно».


#### Требования к оформлению презентации:

Презентация создается по указанной теме. Объем презентации не менее 10 слайдов. Фон слайдов – однотонный. Выравнивание текста слева, заголовки – по центру. Шрифт текста на слайде – 28-30 пт. Рекомендуются на слайде располагать рисунки или иллюстрации. При создании презентации, можно использовать рекомендуемую литературу, так и ресурсы Интернет. При защите учитывается наглядность презентации, содержание и соответствие материала

#### Критерии оценивания докладов:

«отлично» (90-100%) выставляется студенту, если содержание доклада соответствует заявленной в названии тематике; доклад оформлен в соответствии с общими требованиями написания и техническими требованиями оформления доклада; доклад имеет чёткую композицию и структуру.

«хорошо» (75-89%) выставляется студенту, если содержание доклада соответствует заявленной в названии тематике; доклад оформлен в соответствии с общими требованиями написания доклада, но есть погрешности в техническом оформлении; доклад имеет чёткую

 МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Костанайский филиал Кафедра экономики			
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	<b>стр. 23 из 24</b>	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

композицию и структуру; в тексте доклада отсутствуют логические нарушения в представлении материала.

«удовлетворительно» (50-74%), если содержание доклада соответствует заявленной в названии тематике; в целом доклад оформлен в соответствии с общими требованиями написания доклада, но есть погрешности в техническом оформлении; в целом доклад имеет чёткую композицию и структуру, но в тексте доклада есть логические нарушения в представлении материала.

«неудовлетворительно» (0-49%), если содержание доклада не соответствует заявленной в названии тематике.

Критерии оценивания кейса студента:

«отлично» (90-100%) выставляется студенту, если демонстрируются: умения использовать системный и ситуативный подходы, представить аргументированное рассуждение по проблеме, получить и обработать дополнительные данные; определять цели, задачи, результаты предстоящей деятельности, причины возникновения ситуации, проблемы; понимать более широкий контекст, в рамках которого находится ситуация: её связи с другими проблемами, определять риски, трудности при разрешении проблемы, подготовить программу действий.

«хорошо» (75-89%) выставляется студенту, если демонстрируются: умения использовать системный и ситуативный подходы, представить определённые аргументы рассуждения по проблеме, получить и обработать дополнительные данные; определять цели, задачи, результаты предстоящей деятельности, причины возникновения ситуации, проблемы и её связи с другими проблемами, определять некоторые риски, трудности при разрешении проблемы, подготовить программу действий.


«удовлетворительно» (51-74%) выставляется студенту, если демонстрируются: умения представить рассуждения по проблеме, определять цели, задачи, результаты предстоящей деятельности, определять возможные связи проблемы с другими проблемами, частично описать программу действий.

«неудовлетворительно» (0-50%) выставляется студенту, если демонстрируются: разрозненные аргументы по проблеме или аргументы отсутствуют, неумение определять цели, задачи, результаты предстоящей деятельности, связи проблемы с другими проблемами, программа действий содержит серьезные ошибки.

Критерии оценивания результатов обучения студентов на деловой игре:

«отлично» (90-100%) выставляется студенту, если демонстрируются: понимание и усвоение материала любой степени сложности; умения и навыки работы в команде, способности контактировать и слушать других, умение доказывать и отстаивать свою точку зрения, организаторские способности.

«хорошо» (75-89%) выставляется студенту, если демонстрируются: понимание и усвоение материала средней степени сложности; умения и навыки работы в команде, способности контактировать и слушать других, умение доказывать и отстаивать свою точку зрения.

 МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Костанайский филиал Кафедра экономики			
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Бухгалтерский учет и аудит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика			
Версия документа - 1	<b>стр. 24 из 24</b>	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

«удовлетворительно» (50-74%) выставляется студенту, если демонстрируются: определенная степень понимания основных понятий, способности работы в команде, попытки доказывать свою точку зрения.

Во всех иных случаях выставляется «неудовлетворительно».

Критерии оценки структурно-логической схемы (блок-схемы):

«отлично» (90-100%) - содержание схемы полностью соответствует заданной теме.

«хорошо» (75-89%) - содержание материала в схеме соответствует заданной теме, но есть недочеты и незначительные ошибки.

«удовлетворительно» (50 – 74%) - обучающийся работу выполнил небрежно, содержание блоков схемы по некоторым аспектам не раскрывает вопросы заданной темы.

Иначе, студент получает оценку «неудовлетворительно» (0-49%).

Критерии оценивания тестовых заданий:

«отлично» (90-100%) – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 100 – 90 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«хорошо» (75-89%) – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 89 – 75 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«удовлетворительно» (50-74%)– получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 74 – 50 % от общего объема заданных тестовых вопросов;

«неудовлетворительно» (0-49%) – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – менее 50 % от общего объема заданных тестовых вопросов.