

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ
ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

**Б1.В.ДВ.04.02 Информационно – аналитическое обеспечение
финансового менеджмента**

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль подготовки Корпоративные финансы и оценка стоимости бизнеса

Квалификация выпускника магистр

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

ПК - 12 способностью руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций, в том числе финансово-кредитных и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых образований

Знать:

Этап 1: основы управления финансами организации, их функциональные элементы, цели и задачи, организационную структуру управления

Этап 2: положения стоимостного подхода к управлению компанией

Уметь:

Этап 1: обосновать выгоды различных схем финансирования организации или проекта

Этап 2: осуществлять выбор математических моделей для обработки финансовых данных в соответствии с поставленной задачей.

Владеть:

Этап 1: навыками разработки и принятия обоснованных финансовых решений в области

Этап 2: навыками управления финансовыми рисками.

ПК – 13 способностью руководить финансовыми службами и подразделениями организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и международных организаций, временными творческими

Знать:

Этап 1: основные тенденции развития в соответствующей области науки

Этап 2: основные понятия сбора, анализа и обработки данных, необходимые для решения профессиональных задач.

Уметь:

Этап 1: осуществлять отбор материала, характеризующего достижения науки с учетом специфики направления подготовки;

Этап 2: определять основные изучаемые понятия.

Владеть:

Этап 1: методами и технологиями межличностной коммуникации

Этап 2: навыками публичной речи.

2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования.

Таблица 1 - Показатели и критерии оценивания компетенций на 1 этапе

Наименование компетенции	Критерии сформированности компетенции	Показатели	Способы оценки
1	2	3	4
ПК - 12	способен руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций, в том числе финансово-кредитных и их отдельных подразделений на основе критериев	-знать основы управления финансами организации, их функциональные элементы, цели и задачи, организационную структуру управления; - уметь обосновать выгоды различных	тестирование; - индивидуальное собеседование, - письменные ответы на вопросы - контрольные тестовые задания

	финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых	схем финансирования организации или проекта ; -владеть навыками разработки и принятия обоснованных финансовых решений в области: формирования собственного и заемного капитала; направлений использования капитала предприятия.	
ПК – 13	способен руководить финансовыми службами и подразделениями организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и международных организаций, временными творческими	-знать: основные тенденции развития в соответствующей области науки; - уметь осуществлять отбор материала, характеризующего достижения науки с учетом специфики направления подготовки; -владеть методами и технологиями межличностной коммуникации	тестирование; - индивидуальное собеседование, - письменные ответы на вопросы - контрольные тестовые задания

Таблица 2 - Показатели и критерии оценивания компетенций на 2 этапе

Наименование компетенции	Критерии сформированности компетенции	Показатели	Способы оценки
1	2	3	4
ПК - 12	способен руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций, в том числе финансово-кредитных и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а	-знать: положения стоимостного подхода к управлению компанией; -уметь: осуществлять выбор математических моделей для обработки финансовых данных в соответствии с поставленной задачей; -владеть навыками	тестирование; - индивидуальное собеседование, - письменные ответы на вопросы - контрольные тестовые задания

	также финансовой политики публично-правовых	управления финансовыми рисками.	
ПК – 13	способен руководить финансовыми службами и подразделениями организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и международных организаций, временными творческими	-знать основные понятия сбора, анализа и обработки данных, необходимые для решения профессиональных задач. - уметь определять основные изучаемые понятия.; -владеть навыками публичной речи.	тестирование; - индивидуальное собеседование, - письменные ответы на вопросы - контрольные тестовые задания

3. Шкала оценивания.

Университет использует систему оценок соответствующего государственным регламентам в сфере образования и позволяющую обеспечивать интеграцию в международное образовательное пространство. Система оценок и описание систем оценок представлены в таблицах 3 и 4.

Таблица 3 - Система оценок

Диапазон оценки, в баллах	Экзамен		Зачет
	европейская шкала (ECTS)	традиционная шкала	
[95;100]	A – (5+)	отлично – (5)	зачтено
[85;95)	B – (5)		
[70,85)	C – (4)	хорошо – (4)	
[60;70)	D – (3+)	удовлетворительно – (3)	незачтено
[50;60)	E – (3)		
[33,3;50)	FX – (2+)	неудовлетворительно – (2)	
[0;33,3)	F – (2)		

Таблица 4 - Описание системы оценок

ECTS	Описание оценок	Традиционная шкала
A	Превосходно – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к	отлично (зачтено)

	максимальному.	
В	Отлично – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения большинства из них оценено числом баллов, близким к максимальному.	
С	Хорошо – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено максимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.	хорошо (зачтено)
Д	Удовлетворительно – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.	удовлетворительно (зачтено)
Е	Посредственно – теоретическое содержание курса освоено частично, некоторые практические навыки работы не сформированы, многие предусмотренные программой обучения учебные задания не выполнены, либо качество выполнения некоторых из них оценено числом баллов, близким к минимальному	удовлетворительно (незачтено)
FX	Условно неудовлетворительно – теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые практические навыки работы не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнено, либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному; при дополнительной самостоятельной работе над материалом курса возможно повышение качества выполнения учебных заданий.	неудовлетворительно (незачтено)
Ф	Безусловно неудовлетворительно – теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки,	

	дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий.	
--	---	--

4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 5 – **ПК - 12** способностью руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций, в том числе финансово-кредитных и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых образований Этап 1

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: основы управления финансами организации, их функциональные элементы, цели и задачи, организационную структуру управления;	<p>1. К финансовым ресурсам относятся:</p> <p>а) денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, в оборотные производственные фонды и фонды обращения;</p> <p>б) прибыль, налоги, страховые платежи;</p> <p>в) бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход.</p> <p>2. Элементами финансового механизма являются:</p> <p>а) организация, планирование, контроль и стимулирование использования финансовых ресурсов;</p> <p>б) совокупность финансовых инструментов, методов и рычагов, а также нормативного, правового и информационного обеспечения;</p> <p>в) прибыль, амортизационные отчисления, экономические фонды, вклады в уставный капитал.</p>
Уметь обосновать выгоды различных схем финансирования организации или проекта	<p>3. Задача. Компания «Мир детства» продает 2 млн ед. продукции по 4 д.ед., переменные расходы составляют 3 д.ед./ед., постоянные - 1 500 000 д.ед. Рентабельность активов – 40%, 40% активов финансируются кредитом под 9%, остальные активы - собственным капиталом. Налоговая ставка 30%. Есть предложение снизить цену продукции до 3,75 д.ед., что, по расчетам аналитиков, позволит увеличить продажи на 40%. Фиксированные и переменные издержки сохранятся на прежнем уровне. Соотношение долг/активы возрастет до 50%, процентная ставка - на 1%. Рассчитайте EPS двух вариантов развития, если стоимость акции при варианте «без изменений» 10 д.ед., в обращении находится 120 000 акций. Что изменится, если постоянные издержки возрастут на 20%?</p>
Владеть навыками разработки и принятия обоснованных финансовых	<p>4. Задача. Рассмотрите процесс оптимизации капитала фирмы исходя из критерия максимизации уровня прогнозируемой рентабельности собственного капитала.</p> <p>Для проведения таких расчетов используйте данные ОАО «Исток».</p> <p>Для сравнительного анализа рассмотрите три варианта структуры</p>

решений в области: формирования собственного и заемного капитала; направлений использования капитала предприятия	капитала организации с различной долей заемных средств: 0%, 40%, 50%. При этом изменение операционной прибыли составляет 10% от базового значения 185 272 тыс.руб.		
	Таблица 1 Исходная информация для сравнительного анализа уровня финансового левериджа ОАО «Исток»		
	Показатели	Доля заемного капитала	
		0%	Факт по 50%
	Собственный капитал, тыс. руб	696 016	421 701
	Заемный капитал, тыс. руб	-	348 008
	Общая сумма капитала, тыс.руб	696 016	696 016
	Ставка процента по заемным средствам, %	-	13,3
	Сумма расходов за использование заемного капитала, тыс. руб.	-	15,4

Таблица 6 – **ПК - 12** способностью руководить разработкой краткосрочной и долгосрочной финансовой политики и стратегии развития организаций, в том числе финансово-кредитных и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также финансовой политики публично-правовых образований Этап 2

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать положения стоимостного подхода к управлению компанией;	1. Задача. Чем характеризуются аналитические показатели ЕВИТ, ЕВИТДА, FCF, FCFE? Каковы алгоритмы их расчета? 2.Какие три основные проекции позволяют диагностировать финансовое здоровье компании?
Уметь осуществлять выбор математических моделей для обработки финансовых данных в соответствии с поставленной задачей.	2. Задача. Каков будет темп сбалансированного роста для компании, если она реинвестирует 40% прибыли, отношение активов к собственному капиталу равно 1,5, ROA - 5% ?
Владеть навыками управления финансовыми рисками.	3. Задача. Аналитики определили для российской компании методом компаний – аналогов мирового рынка меру систематического риска (коэффициент β) на уровне 1,3. Безрисковая доходность для российского рынка оценивается в 7% годовых, а рыночная премия за риск – в 6%. Определите для владельцев собственного капитала компании требуемую доходность.

Таблица 7 - **ПК – 13** способностью руководить финансовыми службами и подразделениями организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и международных организаций, временными творческими коллективами, создаваемыми для разработки финансовых аспектов новых проектных решений Этап 1

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
---	--

Знать: основные тенденции развития в соответствующей области науки	
Уметь осуществлять отбор материала, характеризующего достижения науки с учетом специфики направления подготовки;	Задача. Компания работает на арендованных активах. Договор аренды заключен на 10 лет. Текущая рыночная цена используемых активов равна 10 млн.руб. Ежегодные выплаты по активам составляют 1200 тыс.руб. Ставка налога на прибыль 20%. Оцените требуемую доходность арендодателя и стоимость элемента капитала для компании.
Владеть навыками методами и технологиями межличностной коммуникации	Как передача собственности менеджерам может снизить конфликты интересов?

Таблица 8 - ПК – 13 способностью руководить финансовыми службами и подразделениями организаций различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и органов местного самоуправления, неправительственных и международных организаций, временными творческими коллективами, создаваемыми для разработки финансовых аспектов новых проектных решений Этап 2

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: основные понятия сбора, анализа и обработки данных, необходимые для решения профессиональных задач.	Задача. Выручка компании «Московские зонтики» за 20х1 г. составила 50 млн. руб. Маржа (норма) чистой прибыли - 5%. Оборачиваемость постоянно используемого капитала равна 3 (это устойчивое значение по компании, наблюдаемое за ряд лет). Финансовый рычаг (как отношение заемного капитала к собственному) равен единице. Оцените ROE по компании за 20х1 г.
Уметь определять основные изучаемые понятия.	Задача. Предприятию для строительства нового цеха «под ключ» требуются инвестиции в размере 350 млн. руб. Предприятие имеет возможность привлечь следующие источники для финансирования инвестиций: - собственные средства - 70 млн. руб.; - долгосрочные кредиты банка - до 200 млн. руб.; - налоговый инвестиционный кредит - 100 млн. руб. Цена капитала «собственные средства» составляет 30%, долгосрочного кредита банка - 20%. Ставка рефинансирования ЦБ РФ-10%. Определите наиболее рациональную структуру источников финансирования объекта и средневзвешенную цену капитала.
Владеть навыками публичной речи.	Чем занимаются и какие финансовые механизмы задействуют IP, HR, PR, и GR подразделения?

5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

В процессе изучения дисциплины предусмотрены следующие формы контроля: текущий, промежуточный контроль (*зачет, экзамен*), контроль самостоятельной работы студентов.

Текущий контроль успеваемости обучающихся осуществляется по всем видам контактной и самостоятельной работы, предусмотренным рабочей программой дисциплины. Текущий контроль успеваемости осуществляется преподавателем, ведущим аудиторские занятия.

Текущий контроль успеваемости может проводиться в следующих формах:

- устная (устный опрос, защита письменной работы, доклад по результатам самостоятельной работы и т.д.);
- письменная (письменный опрос, выполнение, расчетно-проектировочной и расчетно-графической работ и т.д.);
- тестовая (устное, письменное, компьютерное тестирование).

Результаты текущего контроля успеваемости фиксируются в журнале занятий с соблюдением требований по его ведению.

Промежуточная аттестация – это элемент образовательного процесса, призванный определить соответствие уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся, установленным требованиям согласно рабочей программе дисциплины. Промежуточная аттестация осуществляется по результатам текущего контроля.

Конкретный вид промежуточной аттестации по дисциплине определяется рабочим учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Зачет, как правило, предполагает проверку усвоения учебного материала практические и семинарские занятия, выполнения лабораторных, расчетно-проектировочных и расчетно-графических работ, курсовых проектов (работ), а также проверку результатов учебной, производственной или преддипломной практик. В отдельных случаях зачеты могут устанавливаться по лекционным курсам, преимущественно описательного характера или тесно связанным с производственной практикой, или имеющим курсовые проекты и работы.

Экзамен, как правило, предполагает проверку учебных достижений обучаемых по всей программе дисциплины и преследует цель оценить полученные теоретические знания, навыки самостоятельной работы, развитие творческого мышления, умения синтезировать полученные знания и их практического применения.

6. Материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Полный комплект оценочных средств для оценки знаний, умений и навыков находится у ведущего преподавателя.