

**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.01.02 Бизнес - планирование

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-3 способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета

Знать:

Этап 1: основные факторы влияния внешней среды на принятие решений на уровне организаций, включая финансово-кредитные, органы государственной власти и местного самоуправления

Этап 2: основные информационные базы по финансовой аналитике организаций.

Уметь:

Этап 1: использовать источники экономической, социальной и управленческой информации

Этап 2: анализировать и интерпретировать данные, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей.

Владеть:

Этап 1: современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных

Этап 2: современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне.

ПК -5 способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета

Знать:

Этап 1: знать методологические основы финансового анализа;

Этап 2: основные направления диагностирования финансовой устойчивости организаций.

Уметь:

Этап 1: применять параметры финансового моделирования на развитых и развивающихся рынках

Этап 2: прогнозировать ключевые финансовые показатели организации.

Владеть:

Этап 1: формулировать аналитические выводы;

Этап 2: навыками сбора необходимых данных, их анализа и подготовки аналитического отчета.

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-3	способен разработать и обосновать финансово-экономические показатели,	-знать основные факторы влияния внешней среды на принятие решений на уровне организаций,	-тестирование; - индивидуальное собеседование, - письменные

	характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	включая финансово-кредитные, органы государственной власти и местного самоуправления; - уметь использовать источники экономической, социальной и управленческой информации; - владеть современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных	ответы на вопросы - контрольные тестовые задания
ПК -5	способен разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	-знать методологические основы финансового анализа; - уметь рассчитывать параметры финансового моделирования на развитых и развивающихся рынках; -владеть навыками формулирования аналитических выводов	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-3	способен разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного	. знать основные информационные базы по финансовой аналитике организаций; - уметь анализировать и интерпретировать данные, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей.; -владеть современными методами сбора, обработки и анализа	тестирование; - индивидуальное собеседование, - письменные ответы на вопросы - контрольные тестовые задания

	самоуправления и методики их расчета	экономических и социальных данных;.	
ПК -5	способен разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	--знать основные направления диагностирования финансовой устойчивости организаций. - уметь прогнозировать ключевые финансовые показатели организаций. -владеть навыками сбора необходимых данных , их анализа и подготовки аналитического отчета.	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)	
[50;60)	E – (3)	незачтено	
[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 максимальному.	отлично (зачтено)
B	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.	
C	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)
D	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)
E	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)
F	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-3** способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета 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 факторы влияния внешней среды на принятие решений на уровне организаций, включая финансово-кредитные, органы государственной власти и местного самоуправления	1. Используя графический метод анализа безубыточности, покажите, как повлияет изменение постоянных затрат на доходность предприятия и точку безубыточности.
Уметь : использовать источники экономической, социальной и управленческой информации;	2. Планируемый объем продаж на консервном заводе «Отрадное» - 1 млн. условных банок консервов, цена реализации одной банки - 5 руб., переменные затраты - 2 руб. на одну банку, постоянные затраты - 1,5 млн. руб. Необходимо: а) определить, как изменится прибыль, если снизить цену на 10%, что позволит увеличить объем продаж на 5% и одновременно снизить постоянные затраты на 0,3 млн. руб.; б) рассчитать, насколько необходимо снизить затраты, чтобы сохранить прибыль прошлого периода при падении объема продаж на 20%; в) определить, какое число банок Q надо реализовать, чтобы обеспечить прибыль 2 млн. руб. при сохранении прежних цен.
Владеть навыками современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных	3. Предположим, планируемый объем производства компании «Ойл» - 100 тыс. канистр моторного масла, цена реализации одной канистры - 200 руб., переменные затраты - 70 руб. на одну канистру, постоянные затраты - 1,5 млн. руб. Помогите менеджерам рассчитать фактическую прибыль.

Таблица 6 – **ПК-3** способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета Этап 2

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

опыта деятельности	
Знать: основные информационные базы по финансовой аналитике организаций.	1. Рассчитайте потребность в основных средствах для компании «Инфра-Луч», если среднегодовая стоимость основных средств составляет 500 тыс. д.ед., коэффициент загрузки мощностей - 75%, фактическая выручка от продаж - 1500 тыс. д.ед., планируемая выручка - 1600 тыс. д.ед.
Уметь анализировать и интерпретировать данные, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей.	2. Перед менеджером компании «Мосшвея» стоит задача составить бюджет денежных поступлений и выплат на февраль и март. Известно, что в январе выручка от продаж составила 100 ден. ед., в феврале 80, в марте - 90 ден. ед., 40% продаж осуществляется в кредит с оплатой в следующем месяце. Помогите менеджеру.
Владеть современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне.	3. Компания «Молоток» ожидает выручку от продаж 1 000 000 д.ед., валовую маржу - 12%. Дивидендные выплаты должны остаться неизменными - на уровне 40%. Какое дополнительное финансирование необходимо, если запасы и дебиторская задолженность должны увеличиться на 180 000 д.ед.? Дополнительной кредиторской задолженности не возникает.

Таблица 7 – ПК -5 способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета 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: знать методологические основы финансового анализа	<p>1. Правильно или нет?</p> <p>а) Рентабельность собственного капитала компании всегда будет равняться или превышать рентабельность ее активов.</p> <p>б) Коэффициент соотношения активов и собственного капитала всегда равен соотношению заемного и собственного капитала плюс единица.</p> <p>в) Средний период инкассации в компании всегда должен быть меньше периода оборачиваемости кредиторской задолженности.</p> <p>г) Коэффициент текущей ликвидности компании всегда должен быть больше коэффициента абсолютной ликвидности.</p>						
Уметь рассчитывать параметры финансового моделирования на развитых и развивающихся	<p>2. Ответьте на следующие вопросы, используя предложенную информацию. Налоги равны 35%, а все суммы исчисляются в миллионах ден.ед.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>Компания X</th> <th>Компания Z</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Прибыль до уплаты процентов и налогов EBIT</td> <td>400</td> <td>420</td> </tr> </tbody> </table>	Показатель	Компания X	Компания Z	Прибыль до уплаты процентов и налогов EBIT	400	420
Показатель	Компания X	Компания Z					
Прибыль до уплаты процентов и налогов EBIT	400	420					

рынках	Задолженность D (при процентной ставке в 10%)	200	1200
	Собственный капитал (E)	800	300
<p>а) Подсчитайте ROE, ROA и ROIC каждой компании.</p> <p>б) Почему ROE компании Z выше, чем фирмы X? Означает ли это, что Z лучше? Объясните свой ответ.</p> <p>в) Почему ROA компании X больше, чем у Z? Что вы можете сказать о двух фирмах, исходя из этого?</p> <p>г) Сравните значения ROIC обеих компаний. Какой вывод можно сделать?</p>			
<p>3. Рассчитайте величину внеоборотных активов фирмы, если имеются следующие данные:</p> <ul style="list-style-type: none"> - коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования – 0,8; - величина запасов – 2800 тыс. руб. - долгосрочные обязательства – 1000 тыс. руб.; - собственный капитал – 4800 тыс. руб. 			

Таблица 8 – **ПК -5** способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета 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 направления диагностирования финансовой устойчивости организаций.	<p>1. Поясните, анализ каких именно финансовых коэффициентов вы провели бы в первую очередь, если бы были:</p> <p>а) банкиром, принимающим решение о предоставлении краткосрочного кредита на пополнение оборотных средств;</p> <p>б) состоятельным человеком, ищущим прибыльные варианты вложения капитала;</p> <p>в) менеджером пенсионного фонда, принимающим решение о приобретении ценных бумаг фирмы;</p> <p>г) директором производственной фирмы.</p>																														
Уметь прогнозировать ключевые финансовые показатели организаций.	2. Каков будет темп сбалансированного роста для компании, если она реинвестирует 40% прибыли, отношение активов к собственному капиталу равно 1,5, ROA - 5%?																														
Владеть навыками прогнозирования ключевых финансовых показателей организаций.	<p>3. Компания имела следующие показатели в течение пяти лет</p> <p>Таблица 1 - Показатели компании</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Рентабельность продаж, %</td> <td>7,8</td> <td>8,5</td> <td>6,3</td> <td>6,0</td> <td>8,3</td> </tr> <tr> <td>Доля реинвестированной прибыли, %</td> <td>70,0</td> <td>62,7</td> <td>50,9</td> <td>44,8</td> <td>68,9</td> </tr> <tr> <td>Оборачиваемость активов</td> <td>2,5</td> <td>2,1</td> <td>1,7</td> <td>1,4</td> <td>1,4</td> </tr> <tr> <td>Отношение активов к</td> <td>5,0</td> <td>4,2</td> <td>2,0</td> <td>2,0</td> <td>1,8</td> </tr> </tbody> </table>	Показатель	1	2	3	4	5	Рентабельность продаж, %	7,8	8,5	6,3	6,0	8,3	Доля реинвестированной прибыли, %	70,0	62,7	50,9	44,8	68,9	Оборачиваемость активов	2,5	2,1	1,7	1,4	1,4	Отношение активов к	5,0	4,2	2,0	2,0	1,8
Показатель	1	2	3	4	5																										
Рентабельность продаж, %	7,8	8,5	6,3	6,0	8,3																										
Доля реинвестированной прибыли, %	70,0	62,7	50,9	44,8	68,9																										
Оборачиваемость активов	2,5	2,1	1,7	1,4	1,4																										
Отношение активов к	5,0	4,2	2,0	2,0	1,8																										

	собственному капиталу					
	Темп прироста продаж, %	5,9	7	(5,2)	(1,9)	(0,1)

Рассчитайте темп устойчивого роста компании. С какими проблемами она столкнулась? Правильно ли сделало руководство компании, объявив о выкупе своих акций на сумму, приблизительно равную валовому доходу в этот год?

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 аудиторные 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 практических и семинарских занятий, 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 обучаемы 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.