

Компонент ОПОП

38.04.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансовый

аналитик»

наименование ОПОП

Б1.О.10

шифр дисциплины

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Дисциплины (модуля)

Финансовый менеджмент

Разработчик:

Гапоненкова Н.Б.

ФИО

доцент

должность

канд. экон. наук, доцент

ученая степень, звание

Утверждено на заседании кафедры

Экономики и управления

наименование кафедры

протокол № 6 от 19.02.2026

Заведующий кафедрой

Э и У

Щебарова Н. Н.

подпись

ФИО

**Мурманск
2026**

1. Критерии и средства оценивания компетенций и индикаторов их достижения, формируемых дисциплиной (модулем)

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора(ов) достижения компетенции ¹	Результаты обучения по дисциплине (модулю) ²			Соответствие Кодексу ПДНВ ³	Оценочные средства текущего контроля ⁴	Оценочные средства промежуточной аттестации ⁵
		<i>Знать</i>	<i>Уметь</i>	<i>Владеть</i>			
ОПК-4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	ИД-1 _{ОПК-4} : - понимает основные принципы принятия управленческих решений в профессиональной деятельности ИД-2 _{ОПК-4} : - использует навыки принятия экономически и финансово обоснованных решений в профессиональной деятельности и может нести за них ответственность	знает порядок и принципы составления финансового плана; - методики и инструментарий финансового планирования решений.	- экономически и финансово обосновать организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности; - умеет использовать информационные технологии для оценки мероприятий в области финансового планирования и управления.	навыками принятия экономически и финансово обоснованных решений в профессиональной деятельности и может нести за них ответственность		-подготовка докладов -подготовка презентаций -тестирование -участие в дискуссии	Курсовая работа Результаты текущего контроля
ПК-1. Способен готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области финансового планирования и управления	ИД-2 _{ПК-1} : - применяет информационные технологии для оценки мероприятий в области финансового планирования и управления						
ПК-5. Способен формировать финансовый план и критерии мониторинга его выпол-	ИД-1 _{ПК-5} : - понимает порядок и принципы составления финансового плана; методики и инструментарий фи-						

¹ Указываются только те индикаторы, которые закреплены за дисциплиной (модулем) в соответствии с РПД

² В соответствии с РПД

³ Для специальных дисциплин образовательных программ в области подготовки членов экипажей морских судов (для остальных образовательных программ столбец можно удалить)

⁴ Указать только те оценочные средства, которые применяются для текущего контроля по дисциплине(модулю)

⁵ Указать только те оценочные средства, которые применяются при промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

нения	нансового планирования						
-------	------------------------	--	--	--	--	--	--

2. Оценка уровня сформированности компетенций (индикаторов их достижения)

Показатели оценивания компетенций (индикаторов их достижения)	Шкала и критерии ⁶ оценки уровня сформированности компетенций (индикаторов их достижения)			
	Ниже порогового («неудовлетворительно»)	Пороговый («удовлетворительно»)	Продвинутый («хорошо»)	Высокий («отлично»)
Полнота знаний	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущены не грубые ошибки.	Уровень знаний в объёме, соответствующем программе подготовки. Допущены некоторые погрешности.	Уровень знаний в объёме, соответствующем программе подготовки.
Наличие умений	При выполнении стандартных заданий не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продemonстрированы основные умения. Выполнены типовые задания с не грубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объёме (отсутствуют пояснения, неполные выводы)	Продemonстрированы все основные умения. Выполнены все основные задания с некоторыми погрешностями. Выполнены все задания в полном объёме, но некоторые с недочётами.	Продemonстрированы все основные умения. Выполнены все основные и дополнительные задания без ошибок и погрешностей. Задания выполнены в полном объёме без недочётов.
Наличие навыков (владение опытом)	При выполнении стандартных заданий не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для выполнения стандартных заданий с некоторыми недочётами.	Продemonстрированы базовые навыки при выполнении стандартных заданий с некоторыми недочётами.	Продemonстрированы все основные умения. Выполнены все основные и дополнительные задания без ошибок и погрешностей. Продemonстрирован творческий подход к решению нестандартных задач.
Характеристика сформированности компетенции	Зачетное количество баллов не набрано согласно установленному диапазону	Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону	Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону	Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону

⁶ Критерии могут быть уточнены/изменены на усмотрение разработчика ФОС

3.1 Критерии и шкала оценивания докладов

Тематика докладов, информационных сообщений по дисциплине (модулю), требования к структуре, содержанию и оформлению изложены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля), представлены в электронном курсе в ЭИОС МАУ.

В ФОС включены примерные темы докладов/информационных сообщений:

- 1 Финансовые институты, их виды, функции
- 2 Базовые концепции финансового менеджмента
- 3 Взаимосвязь типов финансовой системы и концепций финансового менеджмента
- 4 Учет фактора времени в денежных потоках
- 5 Средневзвешенная стоимость капитала: определение и методика расчета
- 6 Критерии принятия инвестиционных решений
- 7 Прогнозирование вероятности банкротства
- 8 Модели финансирования оборотных активов
- 9 Эффект финансового рычага
- 10 Управление запасами

Оценка/баллы	Критерии оценивания
Отлично/ 20	Ориентированность в материале, полные и аргументированные ответы на дополнительные вопросы. Материал изложен логически последовательно, присутствуют самостоятельные выводы, используется материал из дополнительных источников, интернет ресурсов. Сообщение носит исследовательский характер.
Хорошо/15	Ориентированность в материале, но присутствуют некоторые затруднения в ответах на дополнительные вопросы. Отсутствует исследовательский компонент в сообщении.
Удовлетворительно/ 10	Трудности в подборе материала, его структурировании. Использована, в основном, учебная литература, не использованы дополнительные источники информации. Трудности в ответе на дополнительные вопросы по теме сообщения, формулировке выводов. Материал изложен не последовательно, не установлены логические связи.
Неудовлетворительно 0	Доклад, информационное сообщение подготовлено по одному источнику информации либо не соответствует теме.

3.2 Критерии и шкала оценивания тестирования

Перечень тестовых вопросов и заданий, описание процедуры тестирования представлены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля) и в электронном курсе в ЭИОС МАУ.

В ФОС включен типовой вариант тестового задания:

1. При наличии убытков от реализации рост натурального объема продаж без изменения цен ... убыток
 - а) Уменьшает
 - б) Увеличивает
 - в) Не влияет на
2. Испытывают больший уровень делового риска фирмы с...
 - а) перевесом переменных затрат
 - б) паритетными долями постоянных и переменных затрат

в) большей долей постоянных затрат

3. Сумма продаваемой фактор-фирме дебиторской задолженности... поступающих в оборот предприятия средств

а) меньше суммы

б) равна сумме

в) больше суммы

4. В финансовый бюджет компании входят...

а) прогноз прибылей и убытков

б) бюджет производства

в) бюджет производственных запасов

г) кассовый бюджет

д) бюджет продаж

5. Запас финансовой прочности показывает...

а) дополнительный, сверх точки безубыточности, объем продаж

б) высокую степень ликвидности и платежеспособности компании

в) степень превышения рентабельности компании над среднеотраслевой

Оценка/баллы	Критерии оценки
Отлично/5	90-100 % правильных ответов
Хорошо/4	70-89 % правильных ответов
Удовлетворительно/3	50-69 % правильных ответов
Неудовлетворительно/1	49% и меньше правильных ответов

При изучении дисциплины предусмотрено выполнение 4 тестов.

3.3. Критерии и шкала оценивания мультимедийной презентации

Рекомендации по подготовке презентации по дисциплине (модулю) изложены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля), представлены в электронном курсе в ЭИОС МАУ.

Примерные темы презентаций:

1. Конфликты интересов в финансовом менеджменте и их виды.
2. Анализ бизнес-процессов и финансового менеджмента.
3. Анализ антикризисной деятельности топ-менеджера по финансам.
4. Анализ финансовых потерь владельцев предприятия и путей повышения их благосостояния.
5. Контроллинг как инструмент организации управления предприятием в кризисной ситуации, как синтез мониторинга, контроля, экономического анализа и диагностики финансового состояния, планирования, организации информационных потоков для принятия управленческих решений.
6. Количественные методы оценки риска, связанного с финансовым активом
7. Модель оценки доходности актива.
8. Управление денежными средствами и их эквивалентами
9. Управление дебиторской задолженностью
10. Управление кредиторской задолженностью

Оценка/баллы	Критерии оценки
Отлично/ 20	Презентация соответствует теме самостоятельной работы. Оформлен титульный слайд с заголовком. Сформулированная тема ясно изложена и структурирована, использованы графические изображения (фотографии, картинки и т.п.), соответствующие теме, выдержан стиль, цветовая гамма, использована анимация, звук. Логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению. Работа оформлена и предоставлена в установленный

	срок.
<i>Хорошо/15</i>	Презентация соответствует теме самостоятельной работы. Имеются неточности в изложении материала. Отсутствует логическая последовательность в суждениях. Не выдержан объем презентации, имеются упущения в оформлении. На дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.
<i>Удовлетворительно/10</i>	Презентация соответствует теме самостоятельной работы. Сформулированная тема изложена и структурирована не в полном объеме. Не использованы графические изображения (фотографии, картинки и т.п.), соответствующие теме. Присутствуют существенные отступления от требований к составлению презентации. Допущены фактические ошибки в содержании или при ответе на дополнительные вопросы.
<i>Неудовлетворительно/0</i>	Работа не выполнена или не соответствует теме самостоятельной работы

3.4. Критерии и шкала оценивания за участие в дискуссии

Рекомендации по участию в дискуссии по дисциплине (модулю) изложены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля), представлены в электронном курсе в ЭИОС МАУ.

Типовые вопросы для дискуссии:

- 1 Тождественность показателей: чистый оборотный капитал, рабочий капитал, собственный оборотный капитал
- 2 Анализ финансовой устойчивости предприятия: примеры
- 3 Анализ ликвидности баланса: примеры
- 4 Показатели рентабельности и их использование для принятия управленческих решений
- 5 Особенности и отличие реструктуризации и технического перевооружения предприятия
- 6 Определение и критерии финансово устойчивого предприятия
- 7 Финансовое планирование на предприятии: методы, документы, сроки, этапы планирования
- 8 Проблемы и пути совершенствования применения лизинга как альтернативной формы финансирования

За участие в дискуссии выставляются баллы

Наименование критерия	Баллы
Профессиональное, грамотное решение проблемы	5
Новизна и неординарность решения проблемы	5
Краткость и четкость изложения теоретической части решения проблемы	5
Этика ведения дискуссии	5
Максимальное количество баллов	20

4. Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю) при проведении промежуточной аттестации

Критерии и шкала оценивания результатов выполнения курсовой работы

Аттестация обучающегося проводится на основании текста курсовой работы и защиты курсовой работы.

Требования к структуре, содержанию и оформлению представлены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля) и в электронном курсе в ЭИОС МАУ.

В ФОС включены примерные темы курсовых работ :

1. Повышение эффективности использования основных средств на предприятии.
2. Совершенствование механизма управления быстроликвидными активами предприятия.
3. Совершенствование политики управления оборотным капиталом.
4. Повышение эффективности использования оборотного капитала.
5. Основные направления оптимизации товарно-материальных запасов на предприятии.
6. Совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью.
7. Разработка рекомендаций по совершенствованию управления денежными потоками предприятия.
8. Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости предприятия в современных условиях.
9. Разработка мероприятий по повышению деловой активности предприятия.
10. Разработка мероприятий по обеспечению ликвидности предприятия в современных условиях.
11. Экономическое обоснование мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия.
12. Основные направления повышения кредитоспособности заемщика.
13. Разработка программы финансового оздоровления предприятий.
14. Анализ финансовой несостоятельности (банкротства) предприятия и способы ее предотвращения.
15. Совершенствование системы управления финансовыми рисками в организации.
16. Направления повышения эффективности использования капитала предприятия в рыночных условиях.
17. Повышение эффективности управления заемным капиталом предприятия.
18. Разработка политики формирования оптимальной структуры капитала предприятия.
19. Проблемы и пути совершенствования применения лизинга как альтернативной формы финансирования.
20. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта.
21. Стратегия управления прибылью на предприятии.
22. Проект мероприятий по увеличению прибыли и рентабельности предприятия.
23. Основные направления оптимизации финансовых результатов.
24. Управление затратами предприятия и выявление резервов снижения себестоимости продукции.
25. Совершенствование дивидендной политики предприятия.
26. Основные направления совершенствования финансового планирования на предприятии.
27. Совершенствование системы бюджетирования на предприятии.

Оценка/ баллы	Критерии оценки
Отлично/91-100	Содержание работы полностью соответствует заданию. Представлены результаты обзора различных информационных источников. Структура работы логически и методически выдержана. Все выводы и предложения убедительно аргументированы. Оформление работы полностью отвечает требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на вопросы преподавателя, демонстрирует глубокое знание теоретического материала, способен аргументировать собственные утверждения и выводы.
Хорошо/81-90	Содержание работы полностью соответствует заданию. Представлены

	результаты обзора различных информационных источников. Структура работы логически и методически выдержана. Большинство выводов и предложений аргументировано. Оформление работы отвечает требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две несущественные ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах, схемах и т.п. При защите работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на большинство вопросов преподавателя, демонстрирует хорошее знание теоретического материала, но не всегда способен аргументировать собственные утверждения и выводы. При наводящих вопросах преподавателя исправляет ошибки в ответе.
Удовлетворительно/70-80	Содержание работы частично не соответствует заданию. Результаты обзора информационных источников представлены недостаточно полно. Есть нарушения в логике изложения материала. Аргументация выводов и предложений слабая или отсутствует. Имеются одно-два существенных отклонений от требований в оформлении работы. Оформление работы соответствует требованиям. Имеются одна-две существенных ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Много грамматических и/или стилистических ошибок. При защите работы обучающийся допускает грубые ошибки при ответах на вопросы преподавателя, демонстрирует слабое знание теоретического материала, в большинстве случаев не способен уверенно аргументировать собственные утверждения и выводы.
Неудовлетворительно/69 и менее	Курсовая работа не представлена преподавателю в указанные сроки.

4.1. Критерии и шкала оценивания результатов освоения дисциплины с экзаменом.

Для дисциплин, заканчивающихся экзаменом, результат промежуточной аттестации складывается из баллов, набранных в ходе текущего контроля и при проведении экзамена:

В ФОС включен список вопросов и заданий к экзамену:

Список вопросов к экзамену

1. Сущность финансового менеджмента, его предмет, метод, цели, задачи и принципы организации.
2. Финансовая устойчивость и структура капитала.
3. Эволюция и основные этапы развития финансового менеджмента.
4. Оценка и анализ деловой активности, прибыли и рентабельности и предприятия.
5. Финансовые рынки, финансовые институты и финансовые посредники.
6. Формы и этапы финансового оздоровления предприятия.
7. Структура информационной базы процесса управления финансами.
8. Базовые показатели финансового менеджмента. Формула Дюпона.
9. Бухгалтерский баланс как база для принятия решений по управлению активами и пассивами предприятия.
10. Эффект финансового рычага. Рациональная политика заимствования.
11. Характеристика отчета о прибылях и убытках как основной формы отчетности, используемой в финансовом менеджменте.
12. Классификация затрат предприятия, ее необходимость.
13. Характеристика отчета о движении денежных средств как основной формы отчетности, используемой в финансовом менеджменте.
14. Эффект операционного рычага. Валовая маржа.
15. Способы и приемы анализа финансового состояния предприятия.
16. Расчет запаса финансовой прочности и порога рентабельности предприятия.
17. Анализ размещения капитала и оценка имущественного состояния.

18. Сущность финансовой стратегии предприятия.
19. Оценка и анализ платежеспособности и ликвидности предприятия.
20. Сущность банкротства, причины кризисного состояния предприятия.
21. Диагностика неплатежеспособности (банкротства) предприятия.
22. Простые ставки ссудных процентов. Сложные ставки ссудных процентов. Эквивалентность процентных ставок различного типа.

Ответы на экзаменационные вопросы оцениваются по критериям и шкале, представленным в таблице:

Оценка	Баллы	Критерии оценки ответа на экзамене
Отлично	20	Обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, не затрудняется с ответом при видоизменении вопроса. Владеет специальной терминологией, демонстрирует общую эрудицию в предметной области, использует при ответе ссылки на материал специализированных источников, в том числе на Интернет-ресурсы.
Хорошо	15	Обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, владеет специальной терминологией на достаточном уровне; могут возникнуть затруднения при ответе на уточняющие вопросы по рассматриваемой теме; в целом демонстрирует общую эрудицию в предметной области.
Удовлетворительно	10	Обучающийся имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, плохо владеет специальной терминологией, допускает существенные ошибки при ответе, недостаточно ориентируется в источниках специализированных знаний.
Неудовлетворительно	0	Обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, не владеет специальной терминологией, не ориентируется в источниках специализированных знаний. Нет ответа на поставленный вопрос.

Оценка, полученная на экзамене, переводится в баллы («5» – 20 баллов, «4» – 15 баллов, «3» – 10 баллов) и суммируется с баллами, набранными в ходе текущего контроля:

Уровень сформированности компетенций	Итоговая оценка по дисциплине	Суммарные баллы по дисциплине, в том числе	Критерии оценивания
Высокий	Отлично	91 – 100	Выполнены все контрольные точки текущего контроля на высоком уровне. Экзамен сдан
Продвинутый	Хорошо	81 – 90	Выполнены все контрольные точки текущего контроля. Экзамен сдан
Пороговый	Удовлетворительно	70 – 80	Контрольные точки выполнены в неполном объеме. Экзамен сдан
Ниже порогового	Неудовлетворительно	69 и менее	Контрольные точки не выполнены или не сдан экзамен

5. Задания диагностической работы для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю) в рамках внутренней и внешней независимой оценки качества образования

ФОС содержит задания для оценивания знаний, умений и навыков, демонстрирующих уровень сформированности компетенций и индикаторов их достижения в процессе освоения дисциплины (модуля).

Комплект заданий разработан таким образом, чтобы осуществить процедуру оценки каждой компетенции, формируемых дисциплиной (модулем), у обучающегося в письменной форме.

Содержание комплекта заданий включает: *тесты и расчетные задачи.*

Комплект заданий диагностической работы

Примеры заданий для внутренней оценки уровня сформированности компетенций

I. Содержание комплекса заданий для проверки индикаторов

ИД-1_{ПК-5} компетенций ПК-5

1. *Более быстрая оборачиваемость дебиторской задолженности покупателей по сравнению с оборачиваемостью кредиторской задолженности поставщикам при увеличении выручки от реализации приводит к...*

- а) недостатку источников финансирования прироста оборотных активов
- б) снижению платежеспособности
- в) снижению прибыли
- г) повышению платежеспособности

2. *При операционном рычаге в результате снижения цен, равном 10, вместо прибыли от реализации возникает убыток, если цены снижаются на ...%*

- а) 10
- б) 8
- в) 15

3. *Операционный рычаг тем выше, чем выше:*

- а) выручка от реализации
- б) прибыль от реализации
- в) переменные затраты
- г) постоянные затраты

4. *Оборотные средства предприятия, участвуя в процессе производства и реализации продукции...*

- а) совершают только часть кругооборота
- б) не совершают кругооборота
- в) совершают непрерывный кругооборот

5. *Коэффициент обеспеченности собственными средствами можно повысить путем уменьшения ...*

- а) капитала
- б) фондов потребления
- в) внеоборотных активов
- г) резервов

6. *Собственный оборотный капитал – это:*

- г) стоимость текущих активов компании
- д) часть собственного капитала, являющаяся источником покрытия текущих активов
- е) часть собственного капитала, являющаяся источником покрытия долгосрочных активов
- ж) разница между текущими активами и собственным капиталом

7. При одновременном снижении цен и натурального объема реализации доля переменных затрат в составе выручки от реализации:

- а) не изменяется
- б) увеличивается
- в) уменьшается

8. Уровень платежеспособности предприятия в базисном периоде принимается во внимание при планировании

- а) прибыли от реализации
- б) пассива баланса
- в) выручки от реализации

9. Расходы и риски, связанные с излишком оборотных, средств:

- а) задержки в снабжении сырьем и материалами
- б) возможные банкротства банков, в которых хранятся денежные средства
- в) влияние инфляции на реальную стоимость текущих активов
- г) увеличение налога на имущество
- д) отказ дебиторов от оплаты или их банкротство

10. Финансовый рычаг может быть ниже 1, если предприятие имеет убыток ...

- а) от финансово-хозяйственной деятельности
- б) балансовый
- в) от реализации

II. Содержание комплекса заданий для проверки ИД-1_{ОПК-4}; ИД-2_{ОПК-4}; ИД-2_{ПК-1} компетенций ОПК-4, ПК-1

Задача

Составить прогнозный баланс с учетом следующих данных:

1. Планируемая прибыль за год – 2500 тыс. руб.; 50% прибыли идет на пополнение оборотных средств и 50 % – на развитие производственной базы.

2. План технического развития предусматривает увеличение производственных мощностей на 4000 тыс. руб., в т.ч. 1250 тыс. руб. должна обеспечить собственная прибыль; остальное – долгосрочные займы – 2750 тыс. руб.

3. Планируется увеличение объемов продаж на 30 % (14 400 тыс. руб. x 30 %); на 1 250 тыс. руб. – собственные источники, 3 070 тыс. руб. – потребность в займах.

Ниже представлен бухгалтерский баланс на последнюю дату отчетного периода в тыс. рублях.

Актив	Пассив
I. Внеоборотные активы – 10 600	III. Собственный капитал и резервы – 15 500
II. Оборотные активы – 14 400	- уставный капитал – 3 500
В т.ч. денежные средства – 1 200	- накопленная прибыль – 12 000
	IV. долгосрочные обязательства – 2 000
	V. краткосрочные – 7 500,
	в т.ч. кредиты банка – 3 000
25 000	25 000

Шкала оценивания комплексного задания

Оценка (баллы)	Критерии оценки
5 «отлично»	90-100 % правильных ответов
4 «хорошо»	70-89 % правильных ответов
3 «удовлетворительно»	50-69 % правильных ответов
2 «неудовлетворительно»	49% и меньше правильных ответов

Сформированность компетенций (этапов) у обучающихся проводится в соответствии с оценочной шкалой.