

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**
Финансовый менеджмент

Код модуля
1150441(1)

Модуль
Стратегическое управление организацией

Екатеринбург

Оценочные материалы составлены автором(ами):

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Ученая степень, ученое звание	Должность	Подразделение
1	Бакунова Татьяна Владимировна	кандидат экономических наук, доцент	Доцент	финансов, денежного обращения и кредита

Согласовано:

Управление образовательных программ

И.Ю. Русакова

Авторы:

- Бакунова Татьяна Владимировна, Доцент, финансов, денежного обращения и кредита

1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ Финансовый менеджмент

1.	Объем дисциплины в зачетных единицах	3	
2.	Виды аудиторных занятий	Лекции Практические/семинарские занятия	
3.	Промежуточная аттестация	Экзамен	
4.	Текущая аттестация	Контрольная работа	1
		Домашняя работа	1

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ Финансовый менеджмент

Индикатор – это признак / сигнал/ маркер, который показывает, на каком уровне обучающийся должен освоить результаты обучения и их предъявление должно подтвердить факт освоения предметного содержания данной дисциплины, указанного в табл. 1.3 РПМ-РПД.

Таблица 1

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения (индикаторы)	Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине
1	2	3
ПК-6 -Способен решать профессиональные задачи с применением методов финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (Менеджмент в энергетике и высокотехнологичных отраслях; Менеджмент в энергетике и	З-1 - Знать теорию и методологию финансового и инвестиционного менеджмента П-1 - Владеть методами и инструментами финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации У-1 - Уметь решать профессиональные задачи с применением методов финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен

<p>высокотехнологичных отраслях; Менеджмент в энергетике и высокотехнологичных отраслях)</p>		
<p>ПК-6 -Способен решать профессиональные задачи с применением методов финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (Промышленный менеджмент и инвестиционно-строительный бизнес; Промышленный менеджмент и инвестиционно-строительный бизнес)</p>	<p>З-1 - Знать теорию и методологию финансового и инвестиционного менеджмента П-1 - Владеть методами и инструментами финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации У-1 - Уметь решать профессиональные задачи с применением методов финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p>	<p>Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен</p>
<p>ПК-6 -Способен решать профессиональные задачи с применением методов финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (Международный и корпоративный менеджмент; Международный и корпоративный менеджмент; Международный и корпоративный менеджмент)</p>	<p>З-1 - Знать теорию и методологию финансового и инвестиционного менеджмента П-1 - Владеть методами и инструментами финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации У-1 - Уметь решать профессиональные задачи с применением методов финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации</p>	<p>Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен</p>

3. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ В БАЛЬНО-РЕЙТИНГОВОЙ СИСТЕМЕ (ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА БРС)

3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.50		
Текущая аттестация на лекциях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>контрольная работа</i>	5,16	100
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.50		
Промежуточная аттестация по лекциям – экзамен		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.50		
2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.50		
Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>домашняя работа</i>	5,16	100
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 1.00		
Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – 0.00		
3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий – не предусмотрено		
Текущая аттестация на лабораторных занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено		
4. Онлайн-занятия: коэффициент значимости совокупных результатов онлайн-занятий – не предусмотрено		
Текущая аттестация на онлайн-занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по онлайн-занятиям – нет		

Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено

3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– не предусмотрено		
Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – не предусмотрено		

4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

4.1. В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре/институте критерии (признаки) оценивания достижений студентов по дисциплине модуля (табл. 4) в рамках контрольно-оценочных мероприятий на соответствие указанным в табл.1 результатам обучения (индикаторам).

Таблица 4

Критерии оценивания учебных достижений обучающихся

Результаты обучения	Критерии оценивания учебных достижений, обучающихся на соответствие результатам обучения/индикаторам
Знания	Студент демонстрирует знания и понимание в области изучения на уровне указанных индикаторов и необходимые для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Умения	Студент может применять свои знания и понимание в контекстах, представленных в оценочных заданиях, демонстрирует освоение умений на уровне указанных индикаторов и необходимых для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Опыт /владение	Студент демонстрирует опыт в области изучения на уровне указанных индикаторов.
Другие результаты	Студент демонстрирует ответственность в освоении результатов обучения на уровне запланированных индикаторов. Студент способен выносить суждения, делать оценки и формулировать выводы в области изучения. Студент может сообщать преподавателю и коллегам своего уровня собственное понимание и умения в области изучения.

4.2 Для оценивания уровня выполнения критериев (уровня достижений обучающихся при проведении контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля) используется универсальная шкала (табл. 5).

Таблица 5

Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням

Характеристика уровней достижения результатов обучения (индикаторов)				
№ п/п	Содержание уровня выполнения критерия оценивания результатов обучения (выполненное оценочное задание)	Шкала оценивания		
		Традиционная характеристика уровня		Качественная характеристика уровня
1.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты в полном объеме, замечаний нет	Отлично (80-100 баллов)	Зачтено	Высокий (В)
2.	Результаты обучения (индикаторы) в целом достигнуты, имеются замечания, которые не требуют обязательного устранения	Хорошо (60-79 баллов)		Средний (С)
3.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты не в полной мере, есть замечания	Удовлетворительно (40-59 баллов)		Пороговый (П)
4.	Освоение результатов обучения не соответствует индикаторам, имеются существенные ошибки и замечания, требуется доработка	Неудовлетворительно (менее 40 баллов)	Не зачтено	Недостаточный (Н)
5.	Результат обучения не достигнут, задание не выполнено	Недостаточно свидетельств для оценивания		Нет результата

5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля

5.1.1. Лекции

Самостоятельное изучение теоретического материала по темам/разделам лекций в соответствии с содержанием дисциплины (п. 1.2. РПД)

5.1.2. Практические/семинарские занятия

Примерный перечень тем

1. 1. Определение стоимости финансовых ресурсов на основе WACC/
2. 2. Определение инвестиционной стоимости заемного капитала
3. 3. Определение инвестиционной стоимости собственного капитала
4. 4. Формирование финансовых ресурсов в процессе деятельности корпорации
5. 5. Управление оборотными активами
6. 6. Формирование дивидендной политики корпорации
7. 7. Инвестиционные решения стратегического назначения.

Примерные задания

Задание 1. Основная цель ФМ (Сформулировать) . Базовые концепции ФМ (перечислить).
Концепция временной стоимости денег (раскрыть).

Задние 2.

Имеются следующие данные по корпорации за период:	тыс. руб.
Средняя сумма активов корпорации	11350
Среднегодовая стоимость собственного капитала	8500
Среднегодовая стоимость заемного капитала	2600
Сумма процентов, выплаченных за кредит	476
Сумма дивидендов, выплаченная акционерам	298
Балансовая прибыль	1249

Выполнить необходимые расчеты сделать вывод о возможности развития корпорации за счет собственного потенциала экономического роста.

Задание 3.

Как финансовый менеджер компании «ВСА» вы определили следующие процентные ставки «спот» по государственным облигациям:

Год Ставка процента

1 3,5

2 4,2

3 4,8

4 6,4

Облигации вашей компании дают купонный доход в размере 9%, купон выплачивается раз в год, а срок погашения облигации составляет 4 года.

Определить:

1. Приведенную стоимость корпоративной облигации.

2. Подсчитайте приведенную стоимость следующих выпусков облигаций:

2.1. 7% со сроком погашения 2 года;

2.2. 9% со сроком погашения 3 года

Задание 4.

Вы рассматриваете решение о приобретении акций компании «ВСА». Размер дивидендов сильно изменялся из года в год. Однако компания четко выдерживает долю выплаты дивидендов на уровне 50%. Финансовая отчетность показывает, что в прошлом году чистая прибыль компании составила 3 млрд. руб. Аналитики предполагают, что темп роста чистой прибыли в 1-й год составит 5%, во 2-й – 7% и в 3-й - 9%. После этого все ожидают наступления стабилизации и прогнозируют рост финансовых показателей на уровне 3%. Требуемая доходность инвестиций в акции этой компании составляет 10%. Количество акций, обращающихся на рынке. Составляет 100 млн. штук. Определите подлинную стоимость 1 акции компании.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2. Описание внеаудиторных контрольно-оценочных мероприятий и средств текущего контроля по дисциплине модуля

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

Базовый

5.2.1. Контрольная работа

Примерный перечень тем

1. 1. Оценка стоимости капитала корпорации
2. 2. Оценка эффективности эксплуатации активов корпорации
3. 3. Оценка инвестиционных возможностей корпорации и выбор инвестиционных проектов

проектов

4. 4. Выбор типа дивидендной политики и ее влияние на стоимость акций корпорации

Примерные задания

Контрольные работы выполняются в форме письменной работы. Контрольная работа планируется в рамках курса и выполняется студентами непосредственно на семинарском занятии. Контрольная работа выполняется студентами индивидуально и является обязательным контрольным мероприятием.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.2. Домашняя работа

Примерный перечень тем

1. 1. Финансовая совесть корпорации (оценка поведения финансового менеджера)
2. 2. Выбор банка как партнера в бизнесе
3. 3. Приобретение готового бизнеса
4. 4. Природа финансовых конфликтов
5. 5. План семейного обогащения

Примерные задания

Домашние работы выполняются в форме письменной работы (может быть выбрана форма реферативного изложения материала или эссе). Обязательным условием выполнения домашней работы является использование материалов статей актуальных периодических изданий. Работа должна содержать анализ обозначенной темы. Ориентировочный объём исследовательского текста (включая цитирования) – 5-10 страниц. Домашняя работа выполняется студентами индивидуально и является обязательным контрольным мероприятием.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.3. Описание контрольно-оценочных мероприятий промежуточного контроля по дисциплине модуля

5.3.1. Экзамен

Список примерных вопросов

1. Информационная база финансового менеджмента.
2. Основные теории финансового менеджмента.
3. Функции финансового менеджмента
4. Специфика финансовых служб предприятия.
5. Разработка финансовой стратегии компании.
6. Факторы, влияющие на выбор источников финансирования и цену капитала.
7. Критерии экономического роста компании.
8. Собственные внешние источники финансирования. Преимущества и недостатки.
9. Специфика лизинга, как формы финансирования.

10. Специфика факторинга, как формы финансирования.
 11. Классификация затрат по различным признакам. Управление затратами.
 12. Операционный анализ в системе управления прибылью компании.
 13. Управление денежным потоком компании.
 14. Управление компанией по модели Дюпона.
 15. Собственные внутренние источники финансирования. Преимущества и недостатки.
 16. Заемные источники финансирования. Преимущества и недостатки.
 17. Финансовый рычаг. Европейская и американская модель.
 18. Традиционный и операционный подход к формированию прибыли.
 19. Методы нормирования оборотных активов.
 20. Управление формированием собственного капитала акционерного общества.
 21. Кредитная политика компании (планирование, оценка, оптимизация дебиторской задолженности)
 22. Политика финансирования и управление оборотным капиталом компании.
 23. Производственный, операционный, финансовый циклы.
 24. Точка безубыточности, запас финансовой прочности, операционный рычаг.
 25. Алгоритм составления мастер-бюджета.
 26. Прямой и косвенный метод планирования денежных потоков.
- LMS-платформа – не предусмотрена

5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности

Направление воспитательной деятельности	Вид воспитательной деятельности	Технология воспитательной деятельности	Компетенция	Результаты обучения	Контрольно-оценочные мероприятия
Профессиональное воспитание	проектная деятельность профориентационная деятельность целенаправленная работа с информацией для использования в практических целях	Технология «Портфолио работ» Технология формирования уверенности и готовности к самостоятельной успешной профессиональной деятельности Технология проектного образования	ПК-6	П-1	Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен