

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА  
 Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
 высшего образования  
 «Иркутский государственный университет путей сообщения»  
 (ФГБОУ ВО ИРГУПС)  
**Забайкальский институт железнодорожного транспорта** –  
 филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
 высшего образования «Иркутский государственный университет путей сообщения»  
 (ЗабИЖТ ИРГУПС)

УТВЕРЖДЕНА  
 приказом ректора  
 от «02» июня 2023 г. № 425-1

## Б1.В.ДВ.06.01 Финансовый менеджмент рабочая программа дисциплины

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика

Профиль – Цифровая экономика

Квалификация выпускника – бакалавр

Форма и срок обучения – 4 года очная форма

Кафедра-разработчик программы – Экономика и управление

Общая трудоемкость в з.е. – 6

Часов по учебному плану (УП) – 216

В том числе в форме практической  
 подготовки (ПП) – 4

Формы промежуточной аттестации в семестрах, курсах

очная форма обучения: зачет 5 семестр, экзамен 6 семестр,

курсовая работа 6 семестр

Очная форма обучения	Распределение часов дисциплины			
	Семестр	5	6	Итого
Число недель в семестре		17	17	
Вид занятий		Часов по УП		Часов по УП
<b>Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/в т.ч. в форме ПП</b>		<b>34/4</b>	<b>51</b>	<b>85/4</b>
– лекции		17	17	34
– практические (семинарские)		17/4	17	34/4
– лабораторные работы			17	17
<b>Самостоятельная работа</b>		<b>38</b>	<b>57</b>	<b>95</b>
<b>Зачет</b>				
<b>Экзамен</b>			<b>36</b>	
<b>Итого</b>		<b>72</b>	<b>144</b>	<b>216</b>

\* В форме ПП – в форме практической подготовки.

ЧИТА



Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.

Программу составил:  
к.э.н., доцент кафедры

Е.П. Овечкина

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Экономика и управление», протокол от «15» мая 2023 г. № 10.

Зав. кафедрой, к.э.н., доцент

О.Л. Быстрова

<b>1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>1.1 Цель преподавания дисциплины</b>	
1	Освоение основных понятий финансового менеджмента, методов решения финансовых проблем и задач по контролю и регулированию денежных потоков, приобретению фондов, мобилизации и распределения финансового капитала в условиях постоянного учета соотношения между риском и прибылью
<b>1.2 Задачи дисциплины</b>	
1	Сформировать у обучающихся понимание принципов и особенностей финансового менеджмента на предприятии
2	Уточнение представления обучающихся об особенностях финансовой, предпринимательской среды предприятия и сопряженных с ней рисках
3	сформировать навыки основных операций, проводимых финансовым менеджером в условиях риска
<b>1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины</b>	
Цель воспитания обучающихся – разностороннее развитие личности будущего конкурентоспособного специалиста с высшим образованием, обладающего высокой культурой, интеллигентностью, социальной активностью, качествами гражданина-патриота.	
Задачи воспитательной работы с обучающимися:	
– развитие мировоззрения и актуализация системы базовых ценностей личности;	
– приобщение студенчества к общечеловеческим нормам морали, национальным устоям и академическим традициям;	
– воспитание уважения к закону, нормам коллективной жизни, развитие гражданской и социальной ответственности как важнейшей черты личности, проявляющейся в заботе о своей стране, сохранении человеческой цивилизации;	
– воспитание положительного отношения к труду, развитие потребности к творческому труду, воспитание социально значимой целеустремленности и ответственности в деловых отношениях;	
– обеспечение развития личности и ее социально-психологической поддержки, формирование личностных качеств, необходимых для эффективной профессиональной деятельности;	
– выявление и поддержка талантливых обучающихся, формирование организаторских навыков, творческого потенциала, вовлечение обучающихся в процессы саморазвития и самореализации	

<b>2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП</b>	
<b>2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося</b>	
Дисциплина Б1.В.ДВ.06.01 Финансовый менеджмент относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 и является дисциплиной по выбору. Дисциплина Б1.В.ДВ.06.01 Финансовый менеджмент основывается на знаниях обучающихся, полученных при изучении дисциплин Б1.В.ДВ.12.01 Введение в цифровую экономику, Б1.В.ДВ.12.02 Основы цифровых технологий	
<b>2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее</b>	
1	Б1.В.ДВ.08.01 Проектирование информационных систем в экономике
2	Б1.В.ДВ.08.02 Управление информационными ресурсами
3	Б1.В.ДВ.09.01 Цифровые финансы и платежные системы
4	Б1.В.ДВ.09.02 Цифровые услуги финансовых рынков и платежных систем
5	Б1.В.ДВ.14.01 Автоматизация бизнес-решений
6	Б1.В.ДВ.14.02 Бизнес-планирование в цифровой экономике
7	Б2.О.04(Пд) Производственная - преддипломная практика
8	Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы
9	Б3.02(Д) Защита выпускной квалификационной работы

<b>3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ТРЕБОВАНИЯМИ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ</b>		
Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-6.2 Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать необходимые для	ПК-6.2.1 Разрабатывает бизнес-план развития финансовых организаций и платежных систем с учетом защиты систем, сетей и программ от цифровых атак	<b>Знать:</b> особенности анализа инвестиционного и информационного рынков; особенности анализа и оценки рисков операций на инвестиционном и информационном рынках; теоретические и практические аспекты деятельности на инвестиционном и информационном рынках <b>Уметь:</b> анализировать и интерпретировать

<p>составления экономических разделов планов показатели для принятия обоснованных экономических решений в области цифровых финансов и платежей</p>		<p>финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об операциях на инвестиционном и информационном рынках; разрабатывать стратегию деятельности на инвестиционном и информационном рынках; сформировать оценку ситуации на инвестиционном и информационном рынках  <b>Владеть:</b> навыками оценки основных направлений развития операций на инвестиционном и информационном рынках; методами разработки и принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности; приемами принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности</p>
<p>ПК-6.4 Способен собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета финансово-экономических показателей функционирования цифровых финансов и платежей</p>	<p>ПК-6.4.3 Организует развитие платежной системы</p>	<p><b>Знать:</b> особенности услуг на инвестиционном и информационном рынках; особенности анализа и оценки рисков финансовых услуг; теоретические и практические аспекты деятельности на инвестиционном и информационном рынках  <b>Уметь:</b> анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию о состоянии инвестиционного и информационного рынков; разрабатывать стратегию деятельности потребителей финансовых услуг; оценить ситуации на рынке финансовых услуг  <b>Владеть:</b> навыками оценки основных направлений финансовых операций; методами разработки и принятия управленческих решений в области деятельности финансовых услуг; приемами принятия управленческих решений в области потребителями финансовых услуг</p>

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ							*Код индикатора достижения компетенции
Код	Наименование разделов, тем и видов работы	Семестр	Очная форма				
			Часы				
			Лек	Пр	Лаб	СР	
<b>1.0</b>	<b>Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>6</b>		<b>14</b>	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
1.1	Тема 1. Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции финансового менеджмента.	5	3	3		7	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
1.2	Тема 2. Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления	5	3	3		7	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
<b>2.0</b>	<b>Раздел 2. Источники капитала современной компании</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>11/4</b>		<b>24</b>	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
2.1	Тема 3. Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала	5	4	4		8	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
2.2	Тема 4 Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала	5	4	4/4		8	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
2.3	Тема 5. Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага	5	3	3		8	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
	Форма промежуточной аттестации - зачет	5					ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
<b>3.0</b>	<b>Раздел 3. Инвестиционные решения бизнеса</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
3.1	Тема 6. Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл.	6	3	3		4	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
3.2	Тема 7. Оптимизация материальных запасов, модель EOQ	6	3	3		4	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
3.3	Тема 8. Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ	6	3	3		4	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
3.4	Лабораторная работа № 1. Формирование инвестиционного портфеля	6			8		ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
<b>4.0</b>	<b>Раздел 4. Инвестиционная деятельность</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
4.1	Тема 9. Виды и инструменты инвестирования	6	3	2		3	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
4.2	Тема 10. Современные финансовые продукты и инструменты инвестирования	6	2	3		3	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
4.3	Лабораторная работа № 2. Оценка инвестиционного портфеля	6			9		ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
4.3	Тема 11. Оценка эффективности финансовых продуктов и инструментов инвестирования	6	3	3		3	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
	Выполнение курсовой работы	6	36				ПК-6.2.1 ПК-6.4.3
	Форма промежуточной аттестации - экзамен	6	36				ПК-6.2.1 ПК-6.4.3

\* Код индикатора достижения компетенции проставляется или для всего раздела, или для каждой темы, или для каждого вида работы.

**5 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ  
ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине оформлен в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещен в электронной информационно-образовательной среде Института, доступной обучающемуся через его личный кабинет

**6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ  
ДИСЦИПЛИНЫ**

**6.1 Учебная литература**

**6.1.1 Основная литература**

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
6.1.1.1	Виниченко В. А.	Финансовый менеджмент: учебник [Электронный ресурс]: <a href="https://e.lanbook.com/book/157155">https://e.lanbook.com/book/157155</a> (дата обращения: 01.06.2021)	Новосибирск: СГУВТ, 2020	100% онлайн
6.1.1.2	Лисицына Е.В.	Финансовый менеджмент: учебник [Электронный ресурс]: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=377510">https://znanium.com/catalog/document?id=377510</a> (дата обращения: 01.06.2021)	Москва: ИНФРА-М, 2021	100% онлайн

**6.1.2 Дополнительная литература**

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
6.1.2.1	Филатова Т.В.	Финансовый менеджмент: учебное пособие для бакалавров [Электронный ресурс]: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=335580">https://znanium.com/catalog/document?id=335580</a> (дата обращения: 01.06.2021)	Москва: ИНФРА-М, 2018	100% онлайн
6.1.2.2	Чарасва М.В.	Финансовый менеджмент: учебное пособие для бакалавров [Электронный ресурс]: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=335580">https://znanium.com/catalog/document?id=335580</a> (дата обращения: 01.06.2021)	Москва: ИНФРА-М, 2019	100% онлайн

**6.1.3 Учебно-методические разработки (в т. ч. для самостоятельной работы обучающихся)**

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания/ Личный кабинет обучающегося	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
6.1.3.1	Овечкина Е.П.	Финансовый менеджмент: учебно-методическое пособие для практических занятий, самостоятельных работ и лабораторных работ (рукопись)	Чита: ЗаБИЖТ, 2022/ Личный кабинет обучающегося	100% онлайн
6.1.3.2	Овечкина Е.П.	Финансовый менеджмент: методические указания для выполнения курсовой работы (рукопись)	Чита: ЗаБИЖТ, 2022/ Личный кабинет обучающегося	100% онлайн

**6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

6.2.1	АСУ Библиотека ЗаБИЖТ <a href="http://zabizht.ru">http://zabizht.ru</a>
6.2.2	ЭБС «Знаниум» <a href="http://znanium.com/">http://znanium.com/</a>

6.2.3	ЭБС «Лань» <a href="https://e.lanbook.com/">https://e.lanbook.com/</a>
<b>6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы</b>	
<b>6.3.1 Базовое программное обеспечение</b>	
6.3.1.1	Microsoft Windows 7 Professional, лицензия № 49156201, государственный контракт от 03.10.2011 г. № 139/53-ОАЭ-11
6.3.1.2	Microsoft Office 2007 Standard, лицензия № 45777622, государственный контракт от 10.08.2009 г. №64/17-ОА-09; Microsoft Office 2007 Standard, лицензия № 44718393, государственный контракт от 18.10.2008 г. № 92/32А-08
6.3.1.3	Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License
6.3.1.4	АСУ «Библиотека», свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2009611107, зарегистрировано в Реестре программ для ЭВМ 19.02.2009
6.3.1.5	БД АСУ «Библиотека», свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2009620102, зарегистрировано в Реестре программ для ЭВМ 27.02.2009
<b>6.3.2 Специализированное программное обеспечение</b>	
6.3.2.1	Не предусмотрено
<b>6.3.3 Информационные справочные системы</b>	
6.3.3.1	Информационно-справочная система «Гарант»
<b>6.4 Правовые и нормативные документы</b>	
6.4.1	Не предусмотрены

<b>7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>	
1	Учебный и лабораторный корпуса ЗаБИЖТ ИрГУПС находятся по адресу: 672040, Забайкальский край, город Чита, улица Магистральная, дом 11
2	Учебная аудитория 1.21 для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Специализированная мебель, мультимедиапроектор, экран, ноутбук (переносной), учебно-наглядные пособия. Для проведения занятий лекционного типа имеются учебно-наглядные пособия (презентации), обеспечивающие тематические иллюстрации содержания дисциплины
3	Учебная аудитория 2.12 для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Специализированная мебель, мультимедиапроектор (переносной), экран (переносной), ноутбук (переносной), учебно-наглядные пособия. Для проведения занятий лекционного типа имеются учебно-наглядные пособия (презентации), обеспечивающие тематические иллюстрации содержания дисциплины
4	Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены специализированной мебелью и компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети Интернет с выходом в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – читальный зал; – 3.24, 4.15
5	Помещение 3.25 для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Оснащенность: компьютеры, ручной слесарный инструмент, электротехнический инструмент, принадлежности для пайки, мебель, учебно-наглядные пособия

<b>8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
Вид учебной деятельности	Организация учебной деятельности обучающегося
Лекция	<p>На лекциях обучающиеся получают самые необходимые данные, во многом дополняющие и корректирующие учебники. Умение сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения является непременным условием их глубокого и прочного усвоения, а также развития умственных способностей.</p> <p>Лекция (от латинского «lection» – чтение) – вид аудиторных учебных занятий. Лекция закладывает основы научных знаний в систематизированной, последовательной, обобщенной форме; раскрывает состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники; концентрирует внимание обучающихся на наиболее сложных,</p>

	<p>узловых вопросах; стимулирует познавательную активность обучающихся.</p> <p>Во время лекционных занятий обучающийся должен уметь сконцентрировать внимание на изучаемых проблемах и включить в работу все виды памяти: словесную, образную и моторно-двигательную. Для этого весь материал, излагаемый преподавателем, обучающемуся необходимо конспектировать. В конспект рекомендуется выписывать определения, формулировки и т.п. На полях конспекта следует помечать вопросы, выделенные обучающимся для консультации с преподавателем. Полезно составить краткий справочник, содержащий определения важнейших понятий дисциплины. К каждой лекции следует разобрать материал предыдущей лекции. Изучая материал по учебнику или конспекту лекций, следует переходить к следующему вопросу только в том случае, когда хорошо усвоен предыдущий вопрос. При этом необходимо воспроизводить на бумаге все рассуждения, как имеющиеся в учебнике или конспекте. Ряд вопросов дисциплины может быть вынесен на самостоятельное изучение. Такое задание требует оперативного выполнения. В конспекте лекций необходимо оставить место для освещения упомянутых вопросов. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, то необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии</p>
<p>Практическое занятие</p>	<p>Практическое занятие – вид аудиторных учебных занятий, целенаправленная форма организации учебного процесса, при реализации которой обучающиеся по заданию и под руководством преподавателя выполняют практические задания. Практические задания направлены на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения тех или иных учебных действий в данной сфере науки. Практические занятия развивают научное мышление и речь, позволяют проверить знания обучающихся, выступают как средства оперативной обратной связи; цель практических занятий – углублять, расширять, детализировать знания, полученные на лекции, в обобщенной форме и содействовать выработке навыков профессиональной деятельности.</p> <p>На практических занятиях подробно рассматриваются основные вопросы дисциплины, разбираются основные типы задач, представляются доклады. К каждому практическому занятию следует заранее самостоятельно выполнить домашнее задание и выучить лекционный материал к следующей теме. Систематическое выполнение домашних заданий обязательно и является важным фактором, способствующим успешному усвоению дисциплины.</p> <p>Особое внимание следует обращать на определение основных понятий дисциплины. Обучающийся должен подробно разбирать примеры, которые поясняют понятия.</p> <p>Практическая подготовка – форма организации образовательной деятельности при подготовке освоении образовательных программ в условиях выполнения обучающимися определенных видов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование, закрепление, развитие практических навыков и компетенций по профилю соответствующей образовательной программы.</p> <p>Образовательная деятельность в форме практической подготовки может быть организована при реализации учебных предметов, курсов, дисциплин, практики, иных компонентов образовательных программ, предусмотренных учебным планом.</p> <p>Практическая подготовка при реализации учебных предметов, курсов, дисциплин организуется путем проведения практических занятий, практикумов, лабораторных работ и иных аналогичных видов учебной деятельности, предусматривающих участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.</p> <p>Практическая подготовка может включать в себя отдельные занятия лекционного типа, которые предусматривают передачу учебной информации обучающимся, необходимой для последующего выполнения работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью</p>
<p>Лабораторные занятия</p>	<p>Ведущей дидактической целью лабораторных занятий является систематизация и обобщение знаний по изучаемой теме, разделу, формирование умений работать с имеющейся лабораторной базой, сопоставлять и сравнивать точки зрения, формулировать ход и результаты выполнения работы, высказывать свою точку зрения. Спецификой данной формы ведения занятий является совместная работа преподавателя и обучающихся над решением стоящей проблемы, задач, а сам поиск верного ответа строится на основе чередования индивидуальной и коллективной деятельности.</p> <p>При подготовке к лабораторным занятиям следует использовать основную литературу из представленного списка, а также руководствоваться приведенными указаниями и рекомендациями.</p> <p>Для более глубокого освоения дисциплины рекомендуется изучить литературу,</p>



	<p>обозначенную как «дополнительная» в представленном списке.</p> <p>Общие и индивидуальные домашние задания, перечисленные в методических разработках для лабораторных работ, приведенных в разделе 6.1 «Учебная литература». Задания размещены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет, а также в учебно-методическом пособии для практических занятий, лабораторных работ и самостоятельной работы «Финансовый менеджмент» (Чита: ЗаБИЖТ, 2021)</p>
Самостоятельная работа	<p>Обучение по дисциплине «Финансовый менеджмент» предусматривает активную самостоятельную работу обучающегося. На самостоятельную работу отводится 95 часов по очной форме обучения. В разделе 4 рабочей программы, который называется «Структура и содержание дисциплины», все часы самостоятельной работы расписаны по темам и вопросам, а также указана необходимая учебная литература: обучающийся изучает учебный материал, выполняет конспекты или иные задания в рамках выполнения как общих домашних заданий, так и индивидуальных домашних заданий (ИДЗ). Если этого будет недостаточно для выполнения всей работы можно дополнительно воспользоваться учебными пособиями, приведенными в разделе 6.1 «Учебная литература». Если, несмотря на изученный материал, задание выполнить не удастся, то в обязательном порядке необходимо посетить консультацию преподавателя, ведущего лабораторные занятия и/или консультацию лектора.</p> <p>ИДЗ должны быть выполнены обучающимся в установленные преподавателем сроки в соответствии с требованиями к оформлению текстовой и графической документации, сформулированным в «Правилах оформления текстовых и графических документов. Нормоконтроль» в последней редакции.</p> <p><b>Обучающиеся очной формы обучения выполняют:</b></p> <p>общие и ИДЗ, перечисленные в методических разработках к самостоятельной работе, приведенных в разделе 6.1 «Учебная литература». Задания размещены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет, а также в учебном пособии Овечкиной Е.П. «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (Чита: ЗаБИЖТ, 2022).</p> <p><b>Обучающиеся очной формы обучения выполняют:</b></p> <p>Обучающиеся очной формы обучения выполняют курсовую работу (КР). Номер варианта для выполнения курсовой работы выбирается в соответствии с требованиями методических разработок для его выполнения. Курсовые работы должны быть выполнены обучающимся в установленные преподавателем сроки в соответствии с требованиями к оформлению КР (текстовой и графической частей), сформулированным в «Правилах оформления текстовых и графических документов. Нормоконтроль» в последней редакции.</p> <p><b>Обучающийся очной формы обучения выполняет:</b></p> <p>3 курс, 2 семестр</p> <p>КР «Финансовый менеджмент». Пример задания на КР размещен в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет, вариант задания выдается обучающемуся на первом практическом занятии семестра обучения. Этапы выполнения КР описаны в методических указаниях по выполнению курсовой работы для студентов всех форм обучения направления бакалавриата 38.03.01 «Экономика» автора Овечкиной Е.П. «Финансовый менеджмент» (Чита: ЗаБИЖТ, 2021).</p> <p>Обучающимся рекомендуется работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые обучающийся получает в аудитории.</p> <p>При освоении курса обучающийся может пользоваться библиотекой вуза, которая в полной мере обеспечена соответствующей литературой</p>
<p>Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины, размещен в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет</p>	



ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Иркутский государственный университет путей сообщения»  
(ФГБОУ ВО ИрГУПС)

**Забайкальский институт железнодорожного транспорта -**  
филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования «Иркутский государственный университет путей сообщения»  
(ЗабИЖТ ИрГУПС)

## **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**для проведения текущего контроля успеваемости  
и промежуточной аттестации по дисциплине  
Б1.В.ДВ.13.01 Финансовый менеджмент**

**Приложение № 1 к рабочей программе**

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика  
Профиль – Цифровая экономика

ЧИТА

## 1. Общие положения

Фонд оценочных средств (ФОС) является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы.

Фонды оценочных средств предназначены для использования обучающимися, преподавателями, администрацией Института, а также сторонними образовательными организациями для оценивания качества освоения образовательной программы и уровня сформированности компетенций у обучающихся.

В соответствии с требованиями действующего законодательства в сфере образования, оценочные средства представляются в виде ФОС для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, практике. С учетом действующего в Институте Положения о формах, периодичности и порядке текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся (высшее образование – бакалавриат, специалитет, магистратура), в состав ФОС для проведения промежуточной аттестации по дисциплине, практике включаются оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости обучающихся.

Задачами ФОС являются:

- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины или прохождения практики;

- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс;

- самоподготовка и самоконтроль обучающихся в процессе обучения.

Фонд оценочных средств сформирован на основе ключевых принципов оценивания: валидность, надежность, объективность, эффективность.

Для оценки уровня сформированности компетенций используется трехуровневая система:

- минимальный уровень освоения, обязательный для всех обучающихся по завершению освоения ОПОП; дает общее представление о виде деятельности, основных закономерностях функционирования объектов профессиональной деятельности, методов и алгоритмов решения практических задач;

- базовый уровень освоения, превышение минимальных характеристик сформированности компетенций; позволяет решать типовые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения по известным алгоритмам, правилам и методикам;

- высокий уровень освоения, максимально возможная выраженность характеристик компетенций; предполагает готовность решать практические задачи повышенной сложности, нетиповые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.

## 2. Перечень компетенций, в формировании которых участвует дисциплина. Программа контрольно-оценочных мероприятий. Показатели оценивания компетенций, критерии оценки

Дисциплина «Финансовый менеджмент» участвует в формировании компетенции:

ПК-6.2 Способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать необходимые для составления экономических разделов планов показатели для принятия обоснованных экономических решений в области цифровых финансов и платежей

ПК-6.4 Способен собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета финансово-экономических показателей функционирования цифровых финансов и платежей

### Программа контрольно-оценочных мероприятий

### очная форма обучения

№	Неделя	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля (понятие/тем/раздел и т.д. дисциплины)	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
<b>5 семестр</b>					
1	1-3	Текущий контроль	Тема 1. Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции финансового менеджмента.	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Доклад (устно)
2	4-6	Текущий контроль	<i>Тема 2. Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления</i>	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Доклад (устно)
3		Текущий контроль	Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	тестирование (компьютерные технологии)
4	7-10	Текущий контроль	Тема 3. Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Доклад (устно) решение разноуровневых задач (письменно, устно)
5	11-13	Текущий контроль	Тема 4. Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Доклад (устно) В рамках ПП**: решение разноуровневых задач (письменно, устно)
6	14-17	Текущий контроль	Тема 5. Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Доклад (устно)
7	17	Текущий контроль	Раздел 2. Источники капитала современной компании	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	тестирование (компьютерные технологии)
8	17	Форма промежуточной аттестации - зачет	Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента Раздел 2. Источники капитала современной компании	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Тестирование (компьютерные технологии)
<b>6 семестр</b>					

9	1-3	Текущий контроль	Тема 6 Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл.	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Доклад (устно), решение разноуровневых задач
10	4-6	Текущий контроль	Тема 7 Оптимизация материальных запасов, модель EOQ	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Доклад (устно), решение разноуровневых задач
11	7-9	Текущий контроль	Тема 8. Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Доклад (устно), решение разноуровневых задач
12			Лабораторная работа № 1. Формирование инвестиционного портфеля	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	лабораторное занятие (устно, письменно,
13	9	Текущий контроль	Раздел 3. Инвестиционные решения бизнеса	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	тестирование (компьютерные технологии)
14	10-12	Текущий контроль	Тема 9. Виды и инструменты инвестирования	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Доклад (устно) Решение разноуровневых задач
15	13-15	Текущий контроль	Тема 10. Современные финансовые продукты и инструменты инвестирования	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Доклад (устно) Решение разноуровневых задач
16		Текущий контроль	Лабораторная работа № 2. Оценка инвестиционного портфеля	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	лабораторное занятие (устно, письменно,
17	15-17	Текущий контроль	Тема 11. Оценка эффективности финансовых продуктов и инструментов инвестирования	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Доклад (устно) Решение разноуровневых задач
18	17	Текущий контроль	Раздел 4. Инвестиционная деятельность	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	тестирование (компьютерные технологии)
19	17	Текущий контроль	Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента Раздел 2. Источники капитала современной компании Раздел 3. Инвестиционные решения бизнеса Раздел 4. Инвестиционная деятельность	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Курсовая работа (письменно/устно)
20		Форма промежуточной аттестации - экзамен	Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента Раздел 2. Источники капитала современной компании Раздел 3. Инвестиционные решения бизнеса Раздел 4. Инвестиционная деятельность	ПК-6.2.1 ПК-6.4.3	Собеседование (устно),

\*Форма проведения контрольно-оценочного мероприятия: устно, письменно, компьютерные технологии.

\*\*ППП – практическая подготовка.

### **Описание показателей и критериев оценивания компетенций. Описание шкал оценивания**

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся проводятся в целях установления соответствия достижений обучающихся поэтапным требованиям образовательной программы к результатам обучения и формирования компетенций.

Текущий контроль успеваемости – основной вид систематической проверки знаний, умений, навыков обучающихся. Задача текущего контроля – оперативное и регулярное управление учебной деятельностью обучающихся на основе обратной связи и корректировки. Результаты оценивания учитываются в виде средней оценки при проведении промежуточной аттестации.

Для оценивания результатов обучения используется двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено» и четырехбалльная оценочная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций на различных этапах их формирования, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Доклад	Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Темы докладов
2	Разноуровневые задачи и задания	Различают задачи и задания: – репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся; – реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся; – творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Комплект разноуровневых задач и заданий или комплекты задач и заданий определенного уровня
3	Тестирование	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Тесты формируются из фонда тестовых заданий по дисциплине. <b>Тест</b> (педагогический тест) – это система заданий – тестовых заданий возрастающей трудности, специфической формы, позволяющая эффективно измерить уровень знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся. <b>Тестовое задание (ТЗ)</b> – варьирующаяся по элементам содержания и по трудности единица контрольного	Фонд тестовых заданий

		<p>материала, минимальная составляющая единица сложного (составного) педагогического теста, по которой испытуемый в ходе выполнения теста совершает отдельное действие.</p> <p><b>Фонд тестовых заданий (ФТЗ) по дисциплине</b> – это совокупность систематизированных диагностических заданий – тестовых заданий (ТЗ), разработанных по всем тематическим разделам (дидактическим единицам) дисциплины (прошедших апробацию, экспертизу, регистрацию и имеющих известные характеристики) специфической формы, позволяющей автоматизировать процедуру контроля. ФТЗ по дисциплине должен содержать не менее 100 тестовых заданий на одну зачетную единицу дисциплины (без учета зачетных единиц, отводимых на промежуточную аттестацию в форме экзамена) и все типы тестовых заданий.</p> <p>ФТЗ по типу тестовых заданий содержит следующие типы вопросов на одну зачетную единицу:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Тип вопроса</th> <th>Описание</th> <th>Минимальное количество</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A</td> <td>тестовое задание закрытой формы (ТЗ с выбором одного или нескольких правильных ответов)</td> <td><b>85</b></td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>тестовое задание открытой формы (с конструируемым ответом: ТЗ с кратким регламентируемым ответом (ТЗ дополнения); ТЗ свободного изложения (с развернутым ответом в произвольной форме))</td> <td><b>5</b></td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>тестовое задание на установление соответствия</td> <td><b>5</b></td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>тестовое задание на установление правильной последовательности</td> <td><b>5</b></td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>Итого</b></td> <td><b>100</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Тестирование может быть использовано в качестве текущего контроля обучающихся (по окончании изучения раздела дисциплины, защиты лабораторной работы и т.д.), промежуточной аттестации или допуска к ней (по окончании изучения дисциплины), или в течение года по завершению изучения дисциплины (контроль/проверка остаточных знаний).</p> <p>Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p>	Тип вопроса	Описание	Минимальное количество	A	тестовое задание закрытой формы (ТЗ с выбором одного или нескольких правильных ответов)	<b>85</b>	B	тестовое задание открытой формы (с конструируемым ответом: ТЗ с кратким регламентируемым ответом (ТЗ дополнения); ТЗ свободного изложения (с развернутым ответом в произвольной форме))	<b>5</b>	C	тестовое задание на установление соответствия	<b>5</b>	D	тестовое задание на установление правильной последовательности	<b>5</b>	<b>Итого</b>		<b>100</b>	
Тип вопроса	Описание	Минимальное количество																			
A	тестовое задание закрытой формы (ТЗ с выбором одного или нескольких правильных ответов)	<b>85</b>																			
B	тестовое задание открытой формы (с конструируемым ответом: ТЗ с кратким регламентируемым ответом (ТЗ дополнения); ТЗ свободного изложения (с развернутым ответом в произвольной форме))	<b>5</b>																			
C	тестовое задание на установление соответствия	<b>5</b>																			
D	тестовое задание на установление правильной последовательности	<b>5</b>																			
<b>Итого</b>		<b>100</b>																			
4	Защита лабораторной работы (ЛР)	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу. Может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся	Комплекты контрольных заданий по темам дисциплины (не менее десяти вариантов)																		
5	Курсовая работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу. Может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся	Методические указания по выполнению курсовой работы по вариантам																		
6	Зачет	Средство, позволяющее оценить знания, умения и владения	Комплект																		



		обучающегося по дисциплине. Рекомендуется для оценки знаний, умений и владений навыками обучающихся	теоретических вопросов к зачету по разделам
7	Экзамен	Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Перечень теоретических вопросов и практических заданий (билетов) к экзамену

**Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета.  
Шкала для оценивания уровня освоения компетенций**

Шкала оценивания	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«зачтено»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы	Высокий
	Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов	Базовый
	Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Минимальный
«не зачтено»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	Компетенции не сформированы

**Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена.  
Шкала для оценивания уровня освоения компетенций**

Шкала оценивания	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«отлично»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы	Высокий
«хорошо»	Обучающийся с небольшими неточностями ответил на	Базовый

	теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов	
«удовлетворительно»	Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Минимальный
«неудовлетворительно»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	Компетенции не сформированы

### Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

#### Доклад

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Доклад создан с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash–презентация, видео-презентация и др.) Использованы дополнительные источники информации. Содержание заданной темы раскрыто в полном объеме. Отражена структура доклада (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры). Оформление работы. Оригинальность выполнения (работа сделана самостоятельно, представлена впервые)
«хорошо»	Доклад создан с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash–презентация, видео-презентация и др.) Содержание доклада включает в себя информацию из основных источников (методическое пособие), дополнительные источники информации не использовались. Содержание заданной темы раскрыто не в полном объеме. Структура доклада сохранена (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры)
«удовлетворительно»	Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий. Содержание доклада ограничено информацией только из методического пособия. Содержание заданной темы раскрыто не в полном объеме. Отсутствуют выводы и примеры. Оригинальность выполнения низкая
«неудовлетворительно»	Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий и других наглядных материалов. Содержание ограничено информацией только из методического пособия. Заданная тема доклада не раскрыта, основная мысль сообщения не передана

#### Разноуровневые задачи и задания

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Демонстрирует очень высокий/высокий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены
«хорошо»	Демонстрирует достаточно высокий/выше среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены
«удовлетворительно»	Демонстрирует средний уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены. Демонстрирует низкий/ниже среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены
«неудовлетворительно»	Демонстрирует очень низкий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с

	критериями оценивания. Не ответа. Не было попытки выполнить задание
--	---

### Защита лабораторной работы

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Лабораторная работа выполнена в обозначенный преподавателем срок, письменный отчет без замечаний. Лабораторная работа выполнена обучающимся в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности. Обучающийся работал полностью самостоятельно; показал необходимые для проведения работы теоретические знания, практические умения и навыки. Работа (отчет) оформлена аккуратно, в наиболее оптимальной для фиксации результатов форме. Обучающийся активно и правильно отвечает на теоретические вопросы по работе
«хорошо»	Лабораторная работа выполнена в обозначенный преподавателем срок, письменный отчет с небольшими недочетами. Лабораторная работа выполнена обучающимся в полном объеме и самостоятельно. Допущены отклонения от необходимой последовательности выполнения, не влияющие на правильность конечного результата. Работа показывает знание обучающимся основного теоретического материала и овладение умениями, необходимыми для самостоятельного выполнения работы. Допущены неточности и небрежность в оформлении результатов работы (отчета). Обучающийся правильно отвечает на теоретические вопросы по работе
«удовлетворительно»	Лабораторная работа выполнена с задержкой, письменный отчет с недочетами. Лабораторная работа выполняется и оформляется обучающимся при посторонней помощи. На выполнение работы затрачивается много времени. Обучающийся показывает знания теоретического материала, но испытывает затруднение при самостоятельной работе с источниками знаний или приборами. Обучающийся отвечает на теоретические вопросы по работе
«неудовлетворительно»	Лабораторная работа не выполнена, письменный отчет не представлен. Результаты, полученные обучающимся не позволяют сделать правильных выводов и полностью расходятся с поставленной целью. Показывается плохое знание теоретического материала и отсутствие необходимых умений. Лабораторная работа не выполнена, у учащегося отсутствуют необходимые для проведения работы теоретические знания, практические умения и навыки. Обучающийся не отвечает на теоретические вопросы по работе

### Курсовая работа

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Обучающийся при защите курсовой работы полно излагает изученный материал, дает правильное определение понятий, демонстрирует понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебной литературе, но и самостоятельно составленные, излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка
«хорошо»	Обучающийся при защите курсовой работы полно излагает изученный материал, дает правильное определение понятий, демонстрирует понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебной литературе, но и самостоятельно составленные, но при этом допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого
«удовлетворительно»	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке теорий, не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры, излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого
«неудовлетворительно»	Обучающийся обнаруживает незнание большей части изучаемого материала, допускает ошибки в формулировке материала

### Тестирование

#### Критерии и шкала оценивания тестирования текущего контроля

% правильных ответов	Шкала оценивания
----------------------	------------------

Обучающийся при тестировании набрал 91-100 баллов	«зачтено»
Обучающийся при тестировании набрал 76-90 баллов	
Обучающийся при тестировании набрал 69-75 баллов	
Обучающийся при тестировании набрал 0-68 баллов	«не зачтено»

#### Промежуточная аттестация в форме зачета

Результаты тестирования	Шкала оценивания
Обучающийся набрал при тестировании более 69 баллов	«зачтено»
Обучающийся набрал при тестировании менее 69 баллов	«не зачтено»

### 3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

#### 3.1 Типовые контрольные задания для подготовки доклада

Варианты докладов выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающимся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типовых вариантов докладов по темам, предусмотренным рабочей программой.

##### Образец типового варианта контрольного задания к докладу по дисциплине «Финансовый менеджмент»

1. Финансовое управление текущей деятельностью предприятия
2. Финансовые стратегии и стратегическое финансовое управление предприятием
3. Формы и методы долгосрочного финансирования, выбор их оптимального сочетания
4. Оценка инвестиционных проектов
5. Информационная база финансового менеджмента
6. Финансовый менеджмент, его содержание и место в системе управления предприятием
7. Основные современные теоретические концепции финансового менеджмента
8. Управление структурой предприятия
9. Управление структурой капитала и модели ее оптимизации
10. Формы и методы долгосрочного финансирования. Выбор их оптимального сочетания.
11. Финансовые методы оценки предприятия при приватизации, реструктуризации, ликвидации
12. Объекты финансового менеджмента
13. Субъекты финансового менеджмента
14. Управление инвестиционным портфелем предприятия
15. Риск-менеджмент как направление финансового менеджмента
16. Эффект финансового рычага
17. Операционный анализ
18. Стратегия финансового менеджмента
19. Комплексное оперативное управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами
20. Управление основными элементами оборотных активов

#### 3.2 Типовые контрольные задания для разноуровневых задач и заданий

Варианты заданий выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типового варианта разноуровневых задач и заданий, предусмотренных рабочей программой дисциплины.

Образец типового варианта разноуровневой задачи,  
выполняемого в рамках практической подготовки  
по теме «Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники  
долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала»

**Задание**

Рассчитать показатели эффективности финансового управления на основании данных публикуемой отчетности, провести факторный анализ рентабельности активов и рентабельности собственных средств по модели Du-Pont.

Показатель	Значение, млн. руб.		
	Период 1	Период 2	Период 3
Внеоборотные активы	14500	12300	25500
Оборотные активы, в том числе:	19300	15700	10400
- запасы	20%	25%	50%
- дебиторская задолженность	40%	25%	40%
- денежные средства	40%	50%	10%
Собственный капитал, в том числе:	20000	21400	22500
- нераспределенная прибыль	6200	5700	11350
Долгосрочные кредиты и займы	5500	6200	9400
Краткосрочные кредиты и займы	1100	310	540
Кредиторская задолженность	7200	90	3460
Выручка	35990	24550	48570
Расходы по обычным видам деятельности	13580	14220	17880
Сальдо прочих доходов и расходов	2600	5700	1300
Справочно: рыночная капитализация	45000	48000	91000

### 3.3 Перечень лабораторных работ

Темы лабораторных работ выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающимся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типовых вариантов докладов по темам, предусмотренным рабочей программой.

Лабораторная работа № 1. «Формирование инвестиционного портфеля».

Лабораторная работа № 2. «Оценка инвестиционного портфеля».

### 3.4 Типовые задания для лабораторных работ

Варианты заданий выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типового варианта лабораторных работ, предусмотренных рабочей программой дисциплины.

Образец типового варианта лабораторной работы,  
выполняемой в рамках практической подготовки

Лабораторная работа № 1 «Формирование инвестиционного портфеля»

**Цель работы:** практика основных методов формирования инвестиционного портфеля.

#### **1. Краткие теоретические сведения.**

В общем случае процесс формирования и управления инвестиционным портфелем предполагает реализацию следующих этапов:

- 1) Постановка целей и выбор адекватного типа портфеля.
- 2) Анализ объектов инвестирования.
- 3) Формирование инвестиционного портфеля.
- 4) Выбор и реализация стратегии управления портфелем.
- 5) Оценка эффективности принятых решений.

Первый этап включает определение целей инвестирования, способных обеспечить их достижение портфель и необходимого объема вкладываемых средств.

Следует отметить, что, являясь отражением многообразия и сложности современных экономических отношений, цели портфельного инвестирования могут быть самыми различными:

- 1) получение доходов;
- 2) поддержка ликвидности;
- 3) балансировка активов и обязательств;
- 4) выполнение будущих обязательств;
- 5) перераспределение собственности;
- 6) участие в управлении деятельностью того или иного субъекта;
- 7) сбережение накопленных средств и др.

Независимо от конкретных целей инвестирования, при их формулировке необходимо учитывать такие важнейшие факторы как продолжительность операции (временной горизонт), ее ожидаемую доходность, ликвидность и риск.

Тип и структура портфеля в значительной степени зависят от поставленных целей. В соответствии с ними выделяют:

- 1) портфели роста, формируемые из активов, обеспечивающих достижение высоких темпов роста вложенного капитала, и характеризующиеся значительным риском;
- 2) портфели дохода, формируемые из активов, обеспечивающих получение высокой доходности на вложенный капитал;
- 3) сбалансированные портфели, обеспечивающие достижение заданного уровня доходности при некотором допустимом уровне риска;
- 4) портфели ликвидности, обеспечивающие, в случае необходимости, быстрое получение вложенных средств;
- 5) консервативные портфели, сформированные из малорисковых и надежных активов и др.

Следует отметить, что в реальной практике преобладают смешанные портфели, отражающие весь спектр разнообразных целей инвестирования в условиях рынка. Сущность второго этапа (анализ или оценка активов) заключается в определении и исследовании характеристик тех из них, которые в наибольшей степени способствуют достижению преследуемых целей.

Третий этап (формирование портфеля) включает отбор конкретных активов для вложения средств, а также оптимального распределения инвестируемого капитала между ними в соответствующих пропорциях.

Формирование инвестиционного портфеля базируется на ряде основополагающих принципов, наиболее существенными из которых являются:

- 1) соответствие типа портфеля поставленным целям инвестирования;
- 2) адекватность типа портфеля инвестируемому капиталу;
- 3) соответствие допустимому уровню риска;
- 4) обеспечение управляемости (соответствия числа и сложности используемых инструментов возможностям инвестора по организации и осуществлению процессов управления портфелем) и др.

## **2. Порядок выполнения работы и содержание отчета**

### **Порядок выполнения работы:**

Пример формирования инвестиционного портфеля Марковица в Excel Рассмотрим наглядный пример формирования инвестиционного портфеля по модели Г. Марковица в

программе Excel. Наш портфель будет состоять из четырех отечественных акций: ОАО «Газпром» (GAZP), ОАО «Норильский никель» (GMKN), ОАО «Мечел» (MTLR) и ОАО «Сбербанк» (SBER). Были взяты акции различных секторов: нефтегазового, промышленного и финансового, такой выбор увеличивает диверсификацию портфеля и снижает его рыночный риск. Рекомендуется брать период рассмотрения динамики изменения стоимости акций минимум один год. Это позволяет сделать более точный долгосрочный прогноз доходности и риска портфеля. На рисунке ниже показана ежемесячная стоимость акций за период с 01.02.2014 – 01.02.2015г.

	A	B	C	D	E	F
1	<b>Формирование инвестиционного портфеля Г.Марковица</b>					
2	Инвестиционный анализ от Жданова Ивана					
3						
4	<b>Дата</b>	<b>Газпром</b>	<b>ГМКНорНикель</b>	<b>Мечел</b>	<b>Сбербанк</b>	
5	01.02.2014	139.2	5980	39.9	91.16	
6	01.03.2014	135.5	5865	38.4	83.8	
7	01.04.2014	128.77	6405	37.5	72.5	
8	01.05.2014	141.7	6656	47.5	84.5	
9	01.06.2014	148.96	6719	52.4	84.5	
10	01.07.2014	132	7060	38.5	73.6	
11	01.08.2014	131.95	7230	32.9	73.21	
12	01.09.2014	137.9	7320	24.6	75.52	
13	01.10.2014	141.5	8033	21.59	76.23	
14	01.11.2014	142.86	8820	22.6	72.25	
15	01.12.2014	130.31	8080	24.71	54.9	
16	01.01.2015	143.82	11610	44.85	61.5	
17	01.02.2015	152.95	11182	82.27	75.91	

Котировки акций Газпрома, ГМКНорНикеля, Мечела и Сбербанка На следующем этапе формирования портфеля необходимо рассчитать ежемесячные доходности по каждой акции. Для этого воспользуемся формулой процентов в Excel: Доходность Газпром =LN(B6/B5) Доходность ГМКНорНикель =LN(C6/C5) Доходность Мечел =LN(D6/D5) Доходность Сбербанк =LN(E6/E5)

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1	<b>Формирование инвестиционного портфеля Г.Марковица</b>								
2	Инвестиционный анализ от Жданова Ивана								
3									
4	<b>Дата</b>	<b>Газпром</b>	<b>ГМК Нор Никель</b>	<b>Мечел</b>	<b>Сбербанк</b>	<b>Доходность Газпром</b>	<b>Доходность ГМК Нор Никель</b>	<b>Доходность Мечел</b>	<b>Доходность Сбербанка</b>
5	01.02.2014	139.2	5980	39.9	91.16				
6	01.03.2014	135.5	5865	38.4	83.8	-3%	-2%	-4%	-8%
7	01.04.2014	128.77	6405	37.5	72.5	-5%	9%	-2%	-14%
8	01.05.2014	141.7	6656	47.5	84.5	10%	4%	24%	15%
9	01.06.2014	148.96	6719	52.4	84.5	5%	1%	10%	0%
10	01.07.2014	132	7060	38.5	73.6	-12%	5%	-31%	-14%
11	01.08.2014	131.95	7230	32.9	73.21	0%	2%	-16%	-1%
12	01.09.2014	137.9	7320	24.6	75.52	4%	1%	-29%	3%
13	01.10.2014	141.5	8033	21.59	76.23	3%	9%	-13%	1%
14	01.11.2014	142.86	8820	22.6	72.25	1%	9%	5%	-5%
15	01.12.2014	130.31	8080	24.71	54.9	-9%	-9%	9%	-27%
16	01.01.2015	143.82	11610	44.85	61.5	10%	36%	60%	11%
17	01.02.2015	152.95	11182	82.27	75.91	6%	-4%	61%	21%

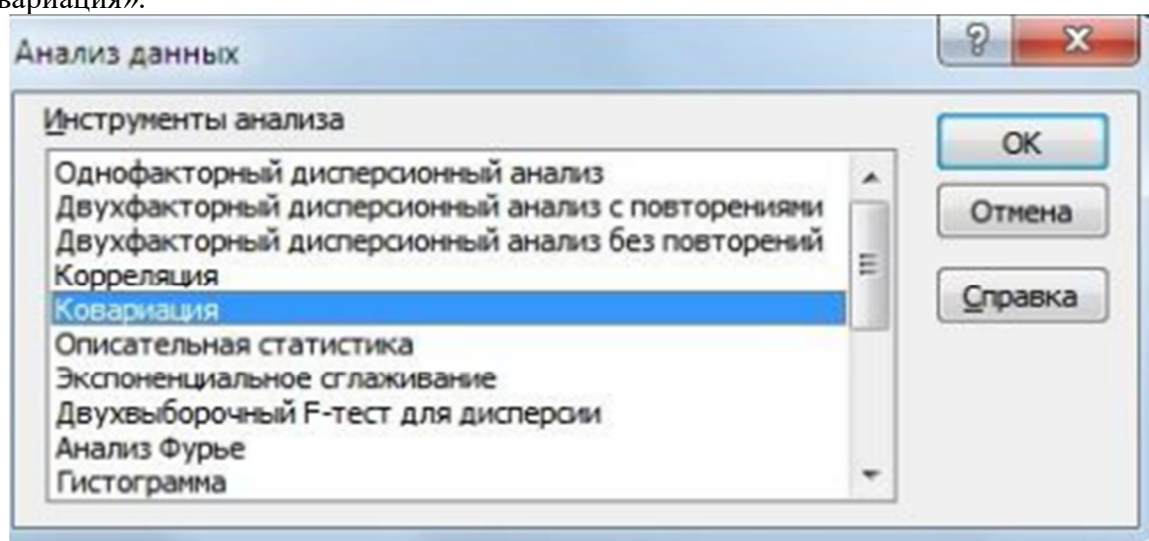


Далее определяем математическое ожидание доходностей по каждой акции, для этого найдем среднеарифметическое значение за весь период. Ожидаемая доходность по каждой акции будет следующая: Ожидаемая доходность Газпром =СРЗНАЧ(F5:F17) Ожидаемая доходность ГМКНорНикель =СРЗНАЧ(G5:G17) Ожидаемая доходность Мечел =СРЗНАЧ(H5:H17) Ожидаемая доходность Сбербанк =СРЗНАЧ(I5:I17)

1 Формирование инвестиционного портфеля Г.Марковица									
2 Инвестиционный анализ от Жданова Ивана									
3									
4	Дата	Газпром	ГМК Нор Никель	Мечел	Сбербанк	Доходность Газпром	Доходность ГМК Нор Никель	Доходность Мечел	Доходность Сбербанка
5	01.02.2014	139.2	5980	39.9	91.16				
6	01.03.2014	135.5	5865	38.4	83.8	-3%	-2%	-4%	-8%
7	01.04.2014	128.77	6405	37.5	72.5	-5%	9%	-2%	-14%
8	01.05.2014	141.7	6656	47.5	84.5	10%	4%	24%	15%
9	01.06.2014	148.96	6719	52.4	84.5	5%	1%	10%	0%
10	01.07.2014	132	7060	38.5	73.6	-12%	5%	-31%	-14%
11	01.08.2014	131.95	7230	32.9	73.21	0%	2%	-16%	-1%
12	01.09.2014	137.9	7320	24.6	75.52	4%	1%	-29%	3%
13	01.10.2014	141.5	8033	21.59	76.23	3%	9%	-13%	1%
14	01.11.2014	142.86	8820	22.6	72.25	1%	9%	5%	-5%
15	01.12.2014	130.31	8080	24.71	54.9	-9%	-9%	9%	-27%
16	01.01.2015	143.82	11610	44.85	61.5	10%	36%	60%	11%
17	01.02.2015	152.95	11182	82.27	75.91	6%	-4%	61%	21%
18				Ожидаемая доходность (п)		1%	5%	6%	-2%

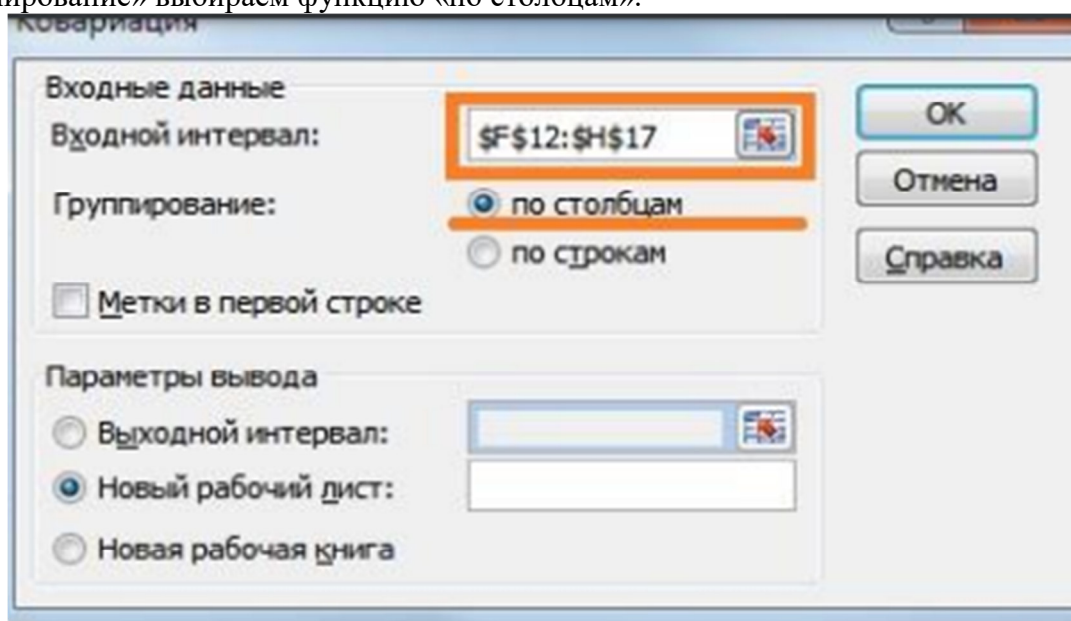
Оценка ожидаемой доходности акций портфеля в Excel Доходность акции ОАО «Сбербанк» имеет отрицательное ожидание доходности, поэтому ее следует исключить из портфеля. Оценка риска каждой акции – это ее изменчивость (волатильность) по отношению к математическому ожиданию доходностей. Формула расчета риска акций следующая: Риск Газпром =СТАНДОТКЛОН(F5:F17) Риск ГМКНорНикель =СТАНДОТКЛОН(G5:G17) Риск Мечел =СТАНДОТКЛОН(H5:H17)

Оценка риска по акции инвестиционного портфеля в Excel Мы получили первоначальные необходимые данные для оценки долей данных акций в инвестиционном портфеле. Для оценки уровня риска всего инвестиционного портфеля воспользуемся надстройкой в Excel. Для этого зайдём в Главное меню → «Данные» → «Анализ данных» → «Ковариация».





Далее в появившемся окне необходимо найти ковариации между доходностями акций. Указываем входной интервал – ежемесячных доходностей акций, а в опции «Группирование» выбираем функцию «по столбцам».



Результатом будет таблица ковариаций доходностей акций между собой. Расположим ее ниже под таблицей. Можно заметить, что диагональные значения представляют собой дисперсию доходностей акций.

	A	B	C	D	E	F	G	H
1	<b>Формирование инвестиционного портфеля Г.Марковица</b>							
2	Инвестиционный анализ от Жданова Ивана							
3								
4	Дата	Газпром	ГМК Нор Никель	Мечел	Сбербанк	Доходность Газпром	Доходность ГМК Нор Никель	Доходность Мечел
5	01.02.2014	139.2	5980	39.9	91.16			
12	01.09.2014	137.9	7320	24.6	75.52	4%	1%	-29%
13	01.10.2014	141.5	8033	21.59	76.23	3%	9%	-13%
14	01.11.2014	142.86	8820	22.6	72.25	1%	9%	5%
15	01.12.2014	130.31	8080	24.71	54.9	-9%	-9%	9%
16	01.01.2015	143.82	11610	44.85	61.5	10%	36%	60%
17	01.02.2015	152.95	11182	82.27	75.91	6%	-4%	61%
18				Ожидаемая доходность ( $\mu$ )		1%	5%	6%
19				Риск акции ( $\sigma$ )		7%	11%	30%
20								
21				<b>Ковариационная матрица зависимостей акций</b>				
22						Газпром	ГМКНорНикель	Мечел
23				Газпром		0.00446	0.00288	0.01113
24				ГМКНорНикель		0.00288	0.01151	0.01049
25				Мечел		0.01113	0.01049	0.08156

Далее проводим те же действия, с использованием последних котировок акций этих компаний на текущую дату.

### 3.5 Типовые контрольные задания для тестирования

При разработке ФТЗ по дисциплине использована следующая схема: раздел дисциплины, темы раздела дисциплины, количество тестовых заданий и их типы на каждую тему, оформленная в виде таблицы «Структура тестовых материалов по дисциплине «Финансовый менеджмент»».

**Структура фонда тестовых материалов по дисциплине  
«Финансовый менеджмент»**

Раздел дисциплины	Тема	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента	Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции финансового менеджмента	38 – тип А 2 – тип В 2 – тип С 2 – тип D
	Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления	38 – тип А 2 – тип В 2 – тип С 2 – тип D
Раздел 2. Источники капитала современной компании	Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала	38 – тип А 2 – тип В 2 – тип С 2 – тип D
	Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала	38 – тип А 2 – тип В 2 – тип С 2 – тип D
	Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага	38 – тип А 2 – тип В 2 – тип С 2 – тип D
Раздел 3. Инвестиционные решения бизнеса	Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл	38 – тип А 2 – тип В 2 – тип С 2 – тип D
	Оптимизация материальных запасов, модель EOQ	38 – тип А 2 – тип В 2 – тип С 2 – тип D
	Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ	38 – тип А 2 – тип В 2 – тип С 2 – тип D
Раздел 4. Инвестиционная деятельность	Виды и инструменты инвестирования	40 – тип А 5 – тип В 5 – тип С 5 – тип D
	Современные финансовые продукты и инструменты инвестирования	40 – тип А 2 – тип В 2 – тип С 2 – тип D
	Оценка эффективности финансовых продуктов и инструментов инвестирования	41 – тип А 2 – тип В 2 – тип С 2 – тип D
Автор Овечкина Е.П.	Итого	Σ 500 425 – тип А 25 – тип В 25 – тип С 25 – тип D

**Структура итогового теста по дисциплине  
«Финансовый менеджмент»**

Раздел дисциплины	Тема	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
Раздел 1. Базовые концепции финансового менеджмента	Сущность, предмет и объект финансового менеджмента. Генезис науки об управлении финансами. Ключевые концепции финансового менеджмента	2 – тип А 0 – тип В 0 – тип С

	менеджмента	0 – тип D
	Обзор источников информации о финансовом состоянии компании и качестве финансового управления	2 – тип A 0 – тип B 1 – тип C 0 – тип D
Раздел 2. Источники капитала современной компании	Долевой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долевого капитала. Цена капитала	2 – тип A 0 – тип B 0 – тип C 0 – тип D
	Долговой капитал корпорации. Сущность и способы привлечения. Источники долгового капитала. Средневзвешенная стоимость капитала	2 – тип A 0 – тип B 0 – тип C 1 – тип D
	Оценка эффекта финансового рычага, силы финансового рычага	2 – тип A 0 – тип B 0 – тип C 0 – тип D
Раздел 3. Инвестиционные решения бизнеса	Инвестиции в оборотный капитал. Чистый оборотный капитал, финансовый цикл	2 – тип A 0 – тип B 0 – тип C 0 – тип D
	Оптимизация материальных запасов, модель EOQ	1 – тип A 0 – тип B 0 – тип C 0 – тип D
	Оценка эффективности инвестиционной программы компании. NPV- анализ	2 – тип A 0 – тип B 0 – тип C 0 – тип D
Раздел 4. Инвестиционная деятельность	Виды и инструменты инвестирования	1 – тип A 1 – тип B 0 – тип C 0 – тип D
	Современные финансовые продукты и инструменты инвестирования	1 – тип A 0 – тип B 0 – тип C 0 – тип D
	Оценка эффективности финансовых продуктов и инструментов инвестирования	1 – тип A 0 – тип B 0 – тип C 0 – тип D
Итого		Σ 18 15– тип A 1 – тип B 1 – тип C 1 – тип D

<b>Описание требований, выполнение которых необходимо для успешного выполнения теста</b>
<b>Знать:</b> особенности анализа инвестиционного и информационного рынков; особенности анализа и оценки рисков операций на инвестиционном и информационном рынках; теоретические и практические аспекты деятельности на инвестиционном и информационном рынках; особенности услуг на инвестиционном и информационном рынках; особенности анализа и оценки рисков финансовых услуг; теоретические и практические аспекты деятельности на инвестиционном и информационном рынках; особенности финансовых операций; особенности анализа и оценки рисков финансовых операций; теоретические и практические аспекты финансовой деятельности
<b>Уметь:</b> анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об операциях на инвестиционном и информационном рынках; разрабатывать стратегию деятельности на инвестиционном и информационном рынках; сформировать оценку ситуации на инвестиционном и информационном рынках; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию о состоянии инвестиционного и информационного рынков; разрабатывать стратегию деятельности потребителей финансовых услуг; оценить ситуации на рынке финансовых услуг; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную экономическую информацию; разрабатывать стратегию деятельности по

использованию финансовых инструментов; оценивать ситуации на финансовом рынке
<b>Владеть:</b> навыками оценки основных направлений развития операций на инвестиционном и информационном рынках; методами разработки и принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности ; приемами принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности; навыками оценки основных направлений финансовых операций ; методами разработки и принятия управленческих решений в области деятельности финансовых услуг; приемами принятия управленческих решений в области потребителей финансовых услуг; навыками оценки основных направлений финансовой деятельности; методами разработки и принятия управленческих решений в области финансовой деятельности ; приемами принятия управленческих решений в области деятельности по снижению рисков и минимизации финансовых потерь
<b>Общее количество тестовых заданий:</b> 18 (15 - типа А, 1- типа В, 1 - типа С, 1 - типа Д). Тесты формируются из фонда тестовых заданий по дисциплине путем случайной выборки.
<b>Время проведения теста:</b> 30 минут
<b>Проходной балл:</b> обучающийся набрал при тестировании более 69 баллов

ФТЗ, проходной балл, критерии оценки, количество вопросов в тестовом задании соответствует ФОС дисциплины, выставленному в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типовых вариантов тестовых заданий, предусмотренных рабочей программой.

Образец типовых вариантов тестовых заданий,  
предусмотренных рабочей программой

1. Рентабельность собственных средств зависит от:
  - А) уровня налогообложения прибыли;
  - Б) уровня финансовых издержек;
  - В) экономической рентабельности активов.
2. Чем выше значение эффекта финансового рычага, тем выше уровень операционного риска:
  - А) да;
  - Б) нет.
3. Длительность финансового цикла изменяется прямо пропорционально величине кредиторской задолженности:
  - А) да;
  - Б) нет.
4. Может ли эффект финансового рычага принимать положительное значение, если дифференциал отрицателен?
  - А) да;
  - Б) нет.
5. К условно-постоянным расходам всегда относится:
  - А) амортизация;
  - Б) материальные затраты;
  - В) фонд оплаты труда.
6. Трансакционные затраты, связанные с пополнением наличных денежных средств, увеличиваются при увеличении хранимых кассовых остатков:
  - А) да;
  - Б) нет.
7. Какие показатели учитываются при расчете средневзвешенной стоимости капитала:
  - А) проценты за пользование заемными средствами;
  - Б) кредиторская задолженность;
  - В) дебиторская задолженность;
  - Г) уставный капитал.
8. Величина постоянных расходов зависит от:

- А) объема продаж;
- Б) структуры активов;
- В) структуры пассивов.

9. Инструментом финансовой деятельности не служит ...

- А) доход;
- Б) фонд;
- В) отток;
- Г) приток.

10. К функциям финансового менеджмента не относится ...

- А) экономия и выявление дополнительных финансовых ресурсов;
- Б) мобилизация бюджетных и внебюджетных ресурсов;
- В) формирование финансовой политики;
- Г) финансирование функций экономического субъекта.

11. Необходимость финансового контроля обусловлена, прежде всего

- А) необходимостью выявления нарушителей финансового законодательства;
- Б) объективным содержанием;
- В) наличием хищений;
- Г) субъективными факторами.

12. Обеспечение, не выступающее базовым блоком финансового менеджмента

- А) правовое;
- Б) идеологическое;
- В) нормативное;
- Г) информационное.

13. Основной путь развития финансового менеджмента — это

- А) создание реальных действенных базовых комплексов правового, нормативного и статистического обеспечения, адекватных международным требованиям;
- Б) повышение профессионализма и ответственности работников финансового менеджмента;
- В) устранение дублирования и параллелизма финансовых работ;
- Г) развитие международных связей.

14. Правовое обеспечение не включает ... законодательства.

- А) международного;
- Б) субъектного;
- В) федерального;
- Г) частного.

Финансовый менеджмент — это ...

- А) система взаимодействия финансовых отношений, потоков и фондов денежных средств;
- Б) совокупность объектов и субъектов управления финансами;
- В) совокупность всех органов и организаций, осуществляющих управление финансами;
- Г) научно обоснованная система управления финансовыми отношениями, стоимостными потоками и фондами организации.

16. Основной путь совершенствования базовой части финансового менеджмента — это \_\_\_\_\_.

17. Сопоставьте понятие с подходящим определением

Стратегия управления	общее направление и способ использования средств для достижения поставленной цели. Данному способу соответствует определенный набор правил и ограничений принятия решений.
Тактика управления	это конкретные методы и приемы достижения поставленной цели в рамках определенных условий хозяйственной деятельности рассматриваемого предприятия.

18. Расставьте в правильной последовательности процедуру заключения договора

- А) Формирование самостоятельной области финансового менеджмента;

- Б) Функциональный подход;
- В) Системный подход.

### 3.6 Варианты курсовых работ

Варианты тем курсовой работы выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведены образцы типовых вариантов тем курсовых работ, предусмотренных в методических указаниях.

#### Образец варианта курсовой работы

Курсовая работа по дисциплине «Финансовый менеджмент» состоит из трех частей:

- в первой главе содержатся теоретические основы разрабатываемой темы, включая характеристику объекта и или (предмета) исследования, описание методики исследования, инструментальные средства для сбора и обработки данных в соответствии с поставленными задачами;
- во второй главе содержатся примеры из российской или зарубежной практики деятельности, анализ результатов исследования с использованием современных математических методов, информационных технологий (графиков, диаграмм и т.п.);
- в третьей главе предлагаются направления или основные мероприятия по совершенствованию изученной темы (применение зарубежного опыта на конкретный объект исследования).

Студенты определяют тему курсовой работы исходя из варианта трех последних цифр учебного шифра:

#### Тематика курсовых работ с примерными планами

##### Тема 1. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ПРЕДПРИЯТИЙ В УСЛОВИЯХ РЫНКА

Оглавление

Введение

1. Сущность и виды инвестиций

1.1. Экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности предприятий

1.2. Классификация инвестиций организаций

2. Финансовый механизм управления инвестиционной деятельностью предприятия

2.1. Взаимосвязь инвестиционных и финансовых решений

2.2. Принципы и последовательность разработки инвестиционной политики предприятия

2.3. Управление реальными инвестициями

2.4. Управление финансовыми инвестициями

3. Совершенствование управления инвестициями на предприятиях в современных условиях

Заключение

##### Тема 2. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

Оглавление

Введение

1. Понятие и классификация кредиторской задолженности

2. Влияние кредиторской задолженности на финансово- хозяйственную деятельность предприятий

3. Политика управления кредиторской задолженностью организаций

- 3.1. Роль финансового анализа в управлении кредиторской задолженностью
  - 3.2. Управление привлечением товарного кредита
  - 3.3. Управление внутренней кредиторской задолженностью предприятия
  - 3.4. Определение стоимости источника «Кредиторская задолженность»
  - 3.5. Условия и порядок проведения реструктуризации кредиторской задолженности
  - 4. Современное состояние расчетов предприятий с кредиторами и пути их совершенствования
- Заключение

### Тема 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫМИ ЗАПАСАМИ

- Введение
- Оглавление
- 1. Экономическое содержание материально-производственных запасов предприятия и их классификация
  - 2. Политика управления материально-производственными запасами организации
    - 2.1. Цели и этапы формирования политики управления товарно - материальными запасами
    - 2.2. Определение целей формирования и проблема оптимизации размера материально-производственных запасов
    - 2.3. Выбор метода оценки материально-производственных запасов
    - 2.4. Анализ оборачиваемости материально- производственных запасов
    - 2.5. Построение эффективных систем контроля за движением запасов обеспечение их ликвидности
  - 3. Совершенствование управления материально-производственными запасами предприятия на современном этапе
- Заключение

### Тема 4. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ТЕ-КУЩИМИ ПАССИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

- Введение
- Оглавление
- 1. Текущие пассивы как источники финансирования деятельности предприятия
    - 1.1. Понятие текущих пассивов предприятия и их состав
    - 1.2. Роль краткосрочных кредитов и займов в образовании активов организации
    - 1.3. Воздействие текущей кредиторской задолженности на финансово-хозяйственную деятельность предприятия
  - 2. Моделирование текущих финансовых потребностей предприятия.
    - 2.1. Анализ текущих пассивов
    - 2.2. Выбор политики комплексного управления оборотными активами и краткосрочными обязательствами
    - 2.3. Текущие финансовые потребности организации и управление их финансированием
    - 2.4. Спонтанное финансирование
  - 3. Пути совершенствования политики управления текущими пассивами организации
- Заключение

### Тема 5. УПРАВЛЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

- Введение
- Оглавление
- 1. Понятие и классификация дебиторской задолженности
  - 2. Влияние дебиторской задолженности на финансово- хозяйственную деятельность

предприятий

3. Политика управления дебиторской задолженностью

3.1. Цели и этапы формирования политики управления дебиторской задолженностью предприятия

3.2. Использование анализа дебиторской задолженности в целях ее регулирования

3.3. Формирование кредитной политики по отношению к покупателям

3.4. Система контроля за движением и своевременным взысканием дебиторской задолженности

4. Современное состояние расчетов предприятий с дебиторами и пути их совершенствования

Заключение

## Тема 6. ЛИЗИНГ КАК СИСТЕМА МАТЕРИАЛЬНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ

Введение

Оглавление

1. Теоретические и правовые основы лизинговых отношений в России

1.1. Определение лизинга, объекты и субъекты лизинговых сделок

1.2. Виды лизинга и их особенности

1.3. Преимущества и недостатки лизинга как способа финансирования развития бизнеса

2. Экономическое содержание лизинга

2.1. Влияние лизинговых схем платежей на финансовые показатели деятельности предприятия

2.2. Выбор метода финансирования: лизинг или приобретение имущества

3. проблемы становления и перспективы развития лизинга РФ

Заключение

## Тема 7. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ В ЦЕЛЯХ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ

Введение

Оглавление

1. Сущность и назначение анализа финансового состояния организации

1.1. Эволюция подходов к оценке финансово-хозяйственной деятельности предприятий

1.2. Роль финансового анализа в принятии финансовых решений

2. Современные направления анализа финансового состояния предприятия

2.1. Оценка имущественного состояния организации

2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности

2.3. Анализ финансовой устойчивости предприятия

2.4. Анализ эффективности использования оборотных активов

2.5. Анализ финансовых результатов и рентабельности деятельности предприятия

3. Финансовое состояние российских предприятий и пути его улучшения в современных условиях

Заключение

### 3.7 Перечень теоретических вопросов к зачету (для оценки знаний)

1. Субъекты финансового менеджмента.

2. Информационная база финансового менеджмента.

3. Управление денежными потоками предприятия.

4. Финансовый менеджмент, его содержание и место в системе управления предприятием.



5. Основные современные концепции финансового менеджмента.
6. Финансовая среда предпринимательства.
7. Цена капитала
8. Цели и функции финансового менеджмента
9. Финансовый менеджмент: содержание и механизм функционирования
10. Структур финансово менеджмента.
11. Основные факторы в управлении
12. Денежные потоки: понятие, виды, методы оценки
13. Цена и структура капитала.
14. Будущая и настоящая (приведенная) стоимость денежных потоков
15. Аннуитет
16. Стоимость основных источников капитала
17. Цена и структура капитала.
18. Стоимость основных источников капитала
19. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала
20. Настоящая (приведенная, текущая) стоимость денежных потоков.
21. Цели и функции финансового менеджмента.
22. Структура финансового менеджмента.
23. Система формирования финансовых показателей и их использование в финансовом управлении.
24. Временная стоимость денег.
25. Понятие, виды и методы оценки денежных потоков.

### **3.8 Перечень типовых простых практических заданий к зачету** (для оценки умений)

1. Рассчитать длительность финансового цикла, если сырье и материалы составляют 1200 тыс. руб., кредиторская задолженность 2500 тыс. руб., дебиторская задолженность 1800 тыс. руб., выручка – 5600 тыс. руб., валовая прибыль – 3100 тыс. руб., прибыль от продаж 2450 тыс. руб.
2. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала, если стоимость всех обыкновенных акций составила 4800 тыс. руб., затраты на размещение обыкновенных акций 50 тыс. руб., стоимость привилегированных акций 3100 тыс. руб., затраты на размещение 120 тыс. руб., по обыкновенным акциям выплачены дивиденды в сумме 500 тыс. руб., по привилегированным – 590 тыс. руб., стоимость банковских кредитов – 8100 тыс. руб., средняя процентная ставка 17,3% (действующая ставка налога на прибыль).
3. Рассчитать чистый оборотный капитал, если основные средства составляют 13858 тыс. руб., уставный капитал 2200 тыс. руб., резервный капитал 1120 тыс. руб., нераспределенная прибыль 200 тыс. руб., запасы сырья и материалов 9452 тыс. руб., дебиторская задолженность 7145 тыс. руб., денежные средства 5124 тыс. руб., краткосрочные финансовые вложения 11625 тыс. руб., краткосрочные кредиты 6959 тыс. руб., долгосрочные кредиты 14230 тыс. руб., кредиторская задолженность 22495 тыс. руб.
4. Ипотечный кредит получен в сумме 3,5 млн. руб. под 16% годовых на 15 лет с ежемесячным равновеликим платежом. Рассчитать сумму переплаты по кредиту (комиссии отсутствуют).
5. Средняя потребность в товарах за месяц составляет 1500 штук, заказываемая партия – 3500 штук, затраты на оформление одного заказа 4200 руб., удельные затраты на хранение – 650 руб. Рассчитать экономию накладных затрат, которая будет достигнута, если организация начнет заказывать партию, отвечающую критериям оптимальной.
6. Через 5 лет организации необходимо накопить 140 млн. руб. Для этого предполагается использовать пополняемый депозит, приносящий 9,5% годовых. Рассчитать

сумму ежемесячного равновеликого платежа, который необходимо вносить на счет, чтобы накопить нужную сумму

### **3.9 Перечень типовых практических заданий к зачету**

(для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

1. В отчетном периоде значение коэффициента текущей ликвидности составило 0,25, а текущие финансовые потребности отрицательны. Как можно интерпретировать такие результаты анализа отчетности? Какие управленческие решения следует предпринять?

2. Компания использует модель Уринсона для определения партии заказа. При годовой потребности 120 млн. ед. запаса оптимальная партия составила 15 тыс. единиц. Необходимо оценить влияние данного расчета на финансовый план компании.

3. Стоимость активов составляет 150 млн. руб., коэффициент автономии по данным финансовой отчетности оценен в 0,15, финансовые издержки составляют 20 млн. рублей. При каком значении нетто-результата эксплуатации инвестиций финансовое управление окажется эффективным?

4. По результатам анализа отчетности сделан вывод о критическом падении уровня коммерческой маржи. Какие модели финансового управления могут быть направлены на оптимизацию данного показателя?

### **3.10 Перечень теоретических вопросов к экзамену**

(для оценки знаний)

1. Виды инвесторов.
2. Цель осуществления инвестиционной деятельности.
3. Инструменты инвестиционной деятельности.
4. Особенности осуществления инвестиционной деятельности организаций.
5. Особенности инвестиционной деятельности физических лиц.
6. Особенности инвестиционной деятельности государства.
7. Направления инвестиционной деятельности государства.
8. Особенности реальных инвестиций.
9. Формы реальных инвестиций.
10. Понятие инвестиционного проекта.
11. Виды инвестиционного проекта.
12. Особенности финансовых инвестиций.
13. Направления осуществления финансовых инвестиций.
14. Понятие инвестиционного портфеля.
15. Виды инвестиционного портфеля.
16. Основные характеристики инвестиционного портфеля.
17. Показатели эффективности инвестиционного проекта.
18. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
19. Оценка эффективности инвестиционного проекта при помощи метода «дерево событий».
20. Оценка эффективности инвестиционного проекта при помощи метода «сценарии развития».
21. Оценка риска и доходности инвестиционного портфеля.
22. Оценка риска рыночной ликвидности инструментов, входящих в инвестиционный портфель.
23. Диверсификация инвестиционного проекта.
24. Коэффициент Шарпа для оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Особенности инвестиционной деятельности в цифровой экономике.

26. Инвестиции в различные уровни цифровой экономики.
27. Субъекты инвестиционной деятельности в цифровой экономике.
28. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в цифровой экономике.
29. Виды инвесторов в цифровой экономике.
30. Объекты инвестиций в цифровой экономике.
31. Потенциальная доходность инвестиций в цифровую экономику.
32. Цифровая экономика как фактор развития инвестиционной деятельности.
33. Понятие венчурного инвестирования.
34. Особенности деятельности венчурных инвесторов.
35. Возможности адаптации зарубежного опыта деятельности венчурных инвесторов в отечественной экономике.
36. Стартап – основной объект инвестиций в цифровой экономике.
37. Основные направления деятельности стартапов.
38. Оценка эффективности стартапов.
39. Анализ рисков стартапов.
40. Оценка и анализ результатов реализации стартапов.
41. Современные способы привлечения инвестиций в цифровой экономике.
42. Инвестирование в стартапы собственных финансовых ресурсов.
43. Инвестирование в стартапы заемного капитала.
44. Первичное публичное размещение акций как способ привлечения инвестиций в стартапы.
45. Токенсейл как способ инвестирования в стартапы.
46. Инвестиционные инкубаторы как способ инвестирования в стартапы.
47. Венчур как способ привлечения инвестиций в стартапы.
48. Краудинвестинг как способ привлечения инвестиций в стартапы.
49. Краудфандинг как способ привлечения инвестиций в стартапы.
50. Инвестиционный кредит как способ привлечения инвестиций в стартапы.
51. Критерии выбора наиболее подходящего способа привлечения инвестиций в стартапы.

### **3.11 Перечень типовых простых практических заданий к экзамену (для оценки умений)**

1. Что представляет собой инвестиционная деятельность?
2. Перечислите особенности осуществления инвестиционной деятельности организаций.
3. Перечислите особенности инвестиционной деятельности физических лиц.
4. Что представляет собой инвестиционный проект?
6. Перечислите виды инвестиционного проекта.
7. Перечислите стадии жизненного цикла инвестиционного проекта.
8. Что является формами осуществления реальных инвестиций?
9. Какой показатель используется для определения уровня диверсификации инвестиционного портфеля?
10. Какое влияние оказывают экономические условия на выбор инструментов инвестирования?

### **3.12 Образец типовых практических заданий к экзамену (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)**

1. Определить уровень финансовой прочности инвестиционного проекта по показателю «выручка» (шаг расчета – 10%).

Выручка – 14 млн. руб.  
 Постоянные расходы – 4 млн. руб.  
 Переменные расходы – 40% от выручки.  
 Ставка дисконтирования – 9%.  
 Срок реализации проекта – 3 года.

2. Определить волатильность финансового инструмента и всего финансового рынка в целом. Сделать вывод.

Индекс финансового рынка				Цена финансового инструмента			
День	Индекс	День	Индекс	День	Цена	День	Цена
1	1275	10	1261	1	231	10	236
2	1254	11	1259	2	235	11	237
3	1236	12	1263	3	231	12	237
4	1254	13	1245	4	232	13	238
5	1253	14	1263	5	234	14	241
6	1254	15	1264	6	232	15	241
7	1261	16	1265	7	235	16	245
8	1263	17	1267	8	235	17	245
9	1258	18	1265	9	236	18	247

3. Рассчитать коэффициент Шарпа. Доли инструментов в портфеле равные. Безрисковая ставка доходности – 7,8%.

День	Цена финансового инструмента 1	Цена финансового инструмента 2
1	174	241
2	176	239
3	178	237
4	176	235
5	175	235
6	179	231
7	179	241
8	183	248
9	185	249
10	187	245

4. Выбрать наилучший способ определения стоимости под риском с учетом фактора ликвидности для финансового инструмента, основные данные по которому приведены ниже. Обосновать выбор.

Дата	Bid	Ask	Цена avg
14.04.2021	196,66	196,86	199,82
13.04.2021	198,38	198,44	198,93
10.04.2021	202,41	202,44	201,69
09.04.2021	203,04	203,10	202,95
08.04.2021	199,85	199,90	197,67
07.04.2021	197,27	197,40	197,47
06.04.2021	190,60	190,69	188,83
03.04.2021	185,52	185,56	185,60
02.04.2021	186,04	186,10	186,02
01.04.2021	184,71	184,78	184,21

#### 4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

В таблице приведены описания процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий и процедур оценивания результатов обучения с помощью оценочных средств в соответствии с рабочей программой дисциплины.

Наименование оценочного средства	Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения
Доклад	Темы докладов, сообщений выдаются преподавателем на первом практическом занятии при этом обучающимся предоставляется право самостоятельно выбрать тему доклада, а также объясняются требования к его выполнению и представлению. Обучающиеся могут предложить свою тему доклада с учетом ее соответствия изучаемому материалу и актуальности для профессии или региона. Темы докладов выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет. Устное представление докладов приводится на практических занятиях в соответствии с темой рабочей программы, преподаватель заранее предупреждает обучающихся о сроках представления докладов в зависимости от выбранных ими тем. После представления доклада обучающимся остальные обучающиеся могут задавать ему вопросы по докладу и участвовать совместно с преподавателем в обсуждении результатов доклада
Разноуровневые задачи и задания	Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий. Выполнение разноуровневых заданий и задач, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Результаты выполнения задания обсуждаются, и преподаватель оценивает выполнение задания сразу после его выполнения
Тестирование	Тестирование проводится по результатам освоения тем или разделов дисциплины или по окончанию ее изучения во время практических занятий. Во время проведения тестирования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения теста, доводит до обучающихся: темы, количество заданий в тесте, время выполнения. Результаты тестирования видны обучающемуся на компьютере сразу после прохождения теста
Защита лабораторной работы	Лабораторные работы, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время лабораторных занятий. Задания на лабораторные работы выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет. Лабораторная работа должна быть выполнена в установленный преподавателем срок и по ней должен быть оформлен отчет. Работа (отчет) должна быть оформлена аккуратно, в наиболее оптимальной для фиксации результатов форме. Отчеты по лабораторным работам в назначенный срок сдаются на проверку. Преподаватель информирует обучающихся о результатах проверки отчета на следующем занятии после сдачи отчета на проверку; оцененные/проверенные отчеты преподаватель возвращает обучающимся. Если предусмотрена устная защита лабораторных работ, то обучающийся объясняет решение задач и оформление документов, указанных преподавателем и отвечает на его вопросы
Курсовая работа	Курсовые работы, предусмотренные рабочей программой дисциплины, выполняются по вариантам. Преподаватель на занятии доводит до обучающихся тему курсовой работы, задания курсовой работы, время выполнения курсовой работы.

#### Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме зачета и оценивания результатов обучения

При проведении промежуточной аттестации в форме зачета преподаватель может воспользоваться результатами текущего контроля успеваемости в течение семестра. Оценочные средства и типовые контрольные задания, используемые при текущем контроле, позволяют оценить знания, умения и владения навыками/опытом деятельности обучающихся

при освоении дисциплины. С целью использования результатов текущего контроля успеваемости преподаватель подсчитывает среднюю балльную оценку уровня сформированности компетенций обучающегося (не менее 75 баллов за семестр).

**Шкала и критерии оценивания компетенций в результате  
изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации  
в форме зачета по результатам текущего контроля  
(без дополнительного аттестационного испытания)**

Средняя оценка уровня сформированности компетенций по результатам текущего контроля	Оценка
Оценка не менее 3,0 и нет ни одной неудовлетворительной оценки по текущему контролю. Ответы на тесты не менее 69 баллов из 100	«зачтено»
Оценка менее 3,0 или получена хотя бы одна неудовлетворительная оценка по текущему контролю. Ответы на тесты менее 69 баллов из 100	«не зачтено»

Если оценка уровня сформированности компетенций обучающегося не соответствует критериям получения зачета без дополнительного аттестационного испытания, то промежуточная аттестация в форме зачета проводится в форме собеседования по перечню теоретических вопросов и типовых практических задач (не более двух теоретических и двух практических). Промежуточная аттестация в форме зачета с проведением аттестационного испытания в форме собеседования проходит на последнем занятии по дисциплине.

**Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме экзамена и оценивания результатов обучения**

Для организации и проведения промежуточной аттестации в форме экзамена составляются 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:

- перечень теоретических вопросов к экзамену для оценки знаний;
- перечень типовых простых практических заданий к экзамену для оценки умений;
- перечень типовых практических заданий к экзамену для оценки навыков и (или) опыта деятельности.

Перечень теоретических вопросов и перечни типовых практических заданий разного уровня сложности к экзамену обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

Промежуточная аттестация в форме экзамена проводится путем устного собеседования по билетам. Билеты составлены таким образом, что в каждый из них включал в себя теоретические вопросы и практические задания.

Билет содержит три задания: один теоретический вопрос для оценки знаний и умений. Теоретические вопросы выбираются из перечня вопросов к экзамену. Одно практическое задание для оценки умений (выбирается из перечня типовых простых практических заданий к экзамену); третье - практическое задание для оценки навыков и (или) опыта деятельности (выбираются из перечня типовых практических заданий к экзамену).

Распределение теоретических вопросов и практических заданий по экзаменационным билетам находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект билетов (25-30 билетов) не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике ФОС на бумажном носителе в составе ФОС по дисциплине.

На экзамене обучающийся берет билет, для подготовки ответа на экзаменационный билет обучающемуся отводится время в пределах 45 минут. В процессе ответа обучающегося на вопросы и задания билета, преподаватель может задавать дополнительные вопросы.

Каждый вопрос/задание билета оценивается по четырехбалльной системе, а далее вычисляется среднее арифметическое оценок, полученных за каждый вопрос/задание. Среднее арифметическое оценок округляется до целого по правилам округления.

### Образец экзаменационного билета

ЗабИЖТ ИрГУПС 20 /20 уч. год	<b>Экзаменационный билет № 13</b> по дисциплине «Финансовый менеджмент» 6 семестр	УТВЕРЖДАЮ Заведующий кафедрой «ЭиУ» ЗаБИЖТ
---------------------------------------	--	---

1. Особенности реальных инвестиций.

2. Какой показатель используется для определения уровня диверсификации инвестиционного портфеля?

3. Задача. Оцените заемщика

1. В качестве основных показателей, как правило выбираются:

- Коэффициент абсолютной ликвидности  $K_1$ ,
- Коэффициент быстрой ликвидности  $K_2$ ,
- Коэффициент текущей ликвидности  $K_3$ ,
- Коэффициент наличия собственных средств  $K_4$  (отношение собственных средств к итогу баланса),
- Рентабельность продукции  $K_5$  (отношение прибыли от продаж к выручке от продаж),
- Рентабельность деятельности предприятия  $K_6$  (отношение чистой прибыли к выручке от продаж).

2. Оценка фактических показателей производится путем отнесения их к соответствующей категории. Пример деления показателей по категориям представлен в нижеследующей таблице.

Коэффициент	1-я категория	2-я категория	3-я категория
$K_1$	0,1 и выше	0,05-0,1	Менее 0,05
$K_2$	0,8 и выше	0,5-0,8	Менее 0,5
$K_3$	1,5 и выше	1,0-1,5	Менее 1,0
$K_4$	0,4 и выше (кроме торговли) 0,25 и выше (для торговли)	0,25-0,4 0,15-0,25	Менее 0,25 Менее 0,15
$K_5$	0,1 и выше	Менее 0,1	Нерентабельно
$K_6$	0,06 и выше	Менее 0,06	Нерентабельно

3. По итогам расчета коэффициентов определяется сумма баллов по каждому потенциальному заемщику. При этом вспомогательной таблицей может служить следующая таблица.

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Сумма баллов
$K_1$			0,05	
$K_2$			0,1	
$K_3$			0,4	
$K_4$			0,2	
$K_5$			0,15	
$K_6$			0,1	
Итого			1	

4. Итоговая оценка производится на основе общей суммы баллов.

Формула расчета суммы баллов имеет вид:

$$S = 0,05 * \text{категория } K_1 + 0,1 * \text{категория } K_2 + 0,4 * \text{категория } K_3 + 0,2 * \text{категория } K_4 + 0,15 * \text{категория } K_5 + 0,1 * \text{категория } K_6$$

5. Выделяют три класса заемщиков:

первого класса:  $S = 1,25$  и менее, при этом  $K_5 > 0,1$ ;

второго класса (кредитование требует взвешенного подхода):

$1,25 < S < 2,35$ , при этом  $K_5$  должно соответствовать 2-й категории;

третьего класса (кредитование связано с повышенным риском):  $S > 2,35$ .

6. Рейтинг заемщика определяется на основе суммы баллов  $S$ , оценки других показателей (в первую очередь оборачиваемости, рентабельности) и качественного анализа рисков. При отрицательном влиянии этих факторов рейтинг может быть снижен на один класс.

**Вопрос к заданию:**

1. Оцените кредитоспособность заемщика по предлагаемой системы оценки.

*Составил:*