

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

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

УТВЕРЖДЕНА
 приказом ректора
 от «31» мая 2024 г. № 425-1

Б1.О.08 Оценка и обоснование финансовых решений

рабочая программа дисциплины

Специальность/направление подготовки – 38.04.01 Экономика

Специализация/профиль – Экономико-финансовое регулирование в транспортной отрасли

Квалификация выпускника – Магистр

Форма и срок обучения – очная форма 2 года; очно-заочная форма 2 года, 5 месяцев; заочная форма 2 года 5 месяцев

Кафедра-разработчик программы – Финансовый и стратегический менеджмент

Общая трудоемкость в з.е. – 3
 Часов по учебному плану (УП) – 108

Формы промежуточной аттестации
 очная форма обучения:
 зачет 2 семестр
 очно-заочная форма обучения:
 зачет 3 семестр
 заочная форма обучения:
 зачет 2 курс

Очная форма обучения **Распределение часов дисциплины по семестрам**

| Семестр | 2 | Итого |
|--|-------------|-------------|
| Вид занятий | Часов по УП | Часов по УП |
| Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП* | 34 | 34 |
| – лекции | 17 | 17 |
| – практические (семинарские) | 17 | 17 |
| – лабораторные | | |
| Самостоятельная работа | 74 | 74 |
| Итого | 108 | 108 |

Заочная форма обучения **Распределение часов дисциплины по семестрам**

| Курс | 2 | Итого |
|--|-------------|-------------|
| Вид занятий | Часов по УП | Часов по УП |
| Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП* | 8 | 8 |
| – лекции | 4 | 4 |
| – практические (семинарские) | 4 | 4 |
| – лабораторные | | |
| Самостоятельная работа | 96 | 96 |
| Зачет | 4 | 4 |
| Итого | 108 | 108 |

Очно-заочная форма обучения **Распределение часов дисциплины по семестрам**

| Семестр | 3 | Итого |
|--|-------------|-------------|
| Вид занятий | Часов по УП | Часов по УП |
| Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП* | 30 | 30 |
| – лекции | 15 | 15 |

Электронный документ выгружен из ЕИС ФГБОУ ВО ИрГУПС и соответствует оригиналу

Подписант ФГБОУ ВО ИрГУПС Трофимов Ю.А.
 00920FD815CE68F8C4CA795540563D259C с 07.02.2024 05:46 по 02.05.2025 05:46 GMT+03:00
 Подпись соответствует файлу документа



| | | |
|-------------------------------|-----|------------|
| – практические (семинарские) | 15 | 15 |
| – лабораторные | | |
| Самостоятельная работа | 69 | 69 |
| Зачет | 9 | 9 |
| Итого | 108 | 108 |

ИРКУТСК

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11.08.2020 № 939.

Программу составил(и):

д.э.н., профессор, профессор, И.Ю. Сольская

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Финансовый и стратегический менеджмент», протокол от «21» мая 2024 г. № 8

Зав. кафедрой, к. э. н., доцент

С.А. Халетская

| 1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ | |
|-----------------------------------|--|
| 1.1 Цель дисциплины | |
| 1 | формирование знаний, умений и навыков в области обоснования финансовых решений |
| 1.2 Задачи дисциплины | |
| 1 | сформировать у обучающихся знания о сущности финансовых решений на различных этапах функционирования организации |
| 2 | сформировать у обучающихся умения в области выбора методов оценки финансовых решений |
| 3 | сформировать у обучающихся навыки принятия управленческих решений в области управления финансами компании |

| 2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП | |
|--|--|
| Блок/часть ОПОП | Блок 1. Дисциплины / Обязательная часть |
| 2.1 Дисциплины и практики, на которых основывается изучение данной дисциплины | |
| 1 | Б1.О.07 Эконометрические модели и методы |
| 2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее | |
| 1 | Б1.О.11 Методология финансовых решений |
| 2 | Б2.О.03(П) Производственная - аналитическая практика |
| 3 | Б2.О.04(П) Производственная - организационно-управленческая практика |
| 4 | Б2.О.05(Пд) Производственная - преддипломная практика |
| 5 | Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы |
| 6 | Б3.02(Д) Защита выпускной квалификационной работы |

| 3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ТРЕБОВАНИЯМИ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ | | |
|--|---|--|
| Код и наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемые результаты обучения |
| ОПК-4 Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность; | ОПК-4.1 Применяет основные методы и методики экономического обоснования принимаемых организационно-управленческих решений | Знать: методы предварительной обработки данных и прогнозирования финансовых показателей; методы расчета аналитических показателей и построения прогнозной финансовой отчетности; критерии оценки значения и динамики аналитических показателей |
| | | Уметь: выполнять расчет и анализ показателей, необходимых для принятия финансовых решений; применять методы финансового анализа и финансовой математики при обосновании финансовых решений; применять методы комплексного анализа финансового состояния организации для составления прогнозов финансовых показателей |
| | | Владеть: навыками интерпретации информации, необходимой для обоснования финансовых решений; навыками оценки возможных последствий принимаемых финансовых решений; навыками оценки результатов принимаемых финансовых решений |
| | ОПК-4.2 Оценивает финансово-экономические последствия принятия организационно-управленческих решений | Знать: методы предварительной обработки данных и прогнозирования финансовых показателей; методы расчета финансовых результатов и построения прогнозной финансовой отчетности; критерии оценки значения и динамики финансовых результатов |
| | | Уметь: выполнять расчет и анализ эффективности финансовых решений; применять методы анализа эффективности при обосновании финансовых решений; применять методы комплексного анализа финансового состояния организации для прогнозов результатов финансовых решений |
| | | Владеть: навыками интерпретации информации, необходимой для оценки последствий финансовых решений; навыками оценки эффективности и реализуемости принимаемых финансовых решений |
| ОПК-5 Способен использовать | ОПК-5.2 Оценивает и обосновывает применимость | Знать: алгоритмы применения инструментов редактора Excel для проведения расчетов при обосновании |

| | | |
|---|--|--|
| современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач | информационных технологий и программных средств при решении профессиональных задач | финансовых решений; возможности аналитических пакетов Мастер Финансов, Audit Expert |
| | | Уметь: использовать финансовые функции при принятии финансовых решений; обосновать целесообразность применения программных средств при принятии финансовых решений |
| | | Владеть: навыками применения стандартных аналитических программ |

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

| Код | Наименование разделов, тем и видов работ | Очная форма | | | | Очно-заочная форма | | | | Заочная форма | | | | *Код индикатора достижения компетенции | | | |
|------------|--|-------------|------|----|-----|--------------------|------|-----|----|---------------|------|----------|-----|--|----|-----|-------------------------------|
| | | Семестр | Часы | | | Семестр | Часы | | | Курс | Часы | | | | | | |
| | | | Лек | Пр | Лаб | | СР | Лек | Пр | | Лаб | СР | Лек | | Пр | Лаб | СР |
| 1.0 | Раздел 1. Категории финансовых решений. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 | Тема 1.1 Этапы управления финансами компании. | 2 | 3 | 3 | | 11 | 3 | 2 | 2 | | 10 | 2/уст. | 1 | | | 12 | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 |
| 1.2 | Тема 1.2 Финансовые решения, принимаемые на основании ретроспективного анализа деятельности организации | 2 | 3 | 3 | | 11 | 3 | 2 | 2 | | 10 | 2/уст. | | 1 | | 20 | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 |
| 2.0 | Раздел 2. Финансовые решения, принимаемые на основании оперативных данных управленческого анализа. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.1 | Тема 2.1 Финансовые решения, направленные на повышение уровня платежеспособности и финансовой устойчивости | 2 | 2 | 2 | | 11 | 3 | 2 | 2 | | 10 | 2/уст. | 1 | | | 12 | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 |
| 2.2 | Тема 2.2 Финансовые решения, направленные на повышение уровня рентабельности. | 2 | 2 | 2 | | 11 | 3 | 2 | 2 | | 10 | 2/уст. | | 1 | | 10 | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 |
| 3.0 | Раздел 3. Решения, направленные на достижение стратегических индикативных показателей. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.1 | Тема 3.1 Финансовые решения, принимаемых на основании перспективного анализа деятельности. | 2 | 2 | 2 | | 10 | 3 | 2 | 2 | | 9 | 2/уст. | 1 | | | 12 | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 |
| 3.2 | Тема 3.2. Финансовые решения, направленные на достижение целевых показателей бюджетов, бизнес планов. | 2 | 2 | 2 | | 10 | 3 | 2 | 2 | | 10 | 2/уст. | | 1 | | 10 | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 |
| 3.3 | Тема 3.3. Решения, направленные на оптимизацию затрат. | 2 | 3 | 3 | | 10 | 3 | 3 | 3 | | 10 | 2/уст. | 1 | 1 | | 10 | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 |
| | Форма промежуточной аттестации – зачет | 2 | | | | | 3 | | | 9 | | 2/зимняя | | | 4 | | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 |
| | Контрольная работа | | | | | | | | | | | 2/зимняя | | | | 10 | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 |
| | Итого часов (без учёта часов на промежуточную аттестацию) | | 17 | 17 | | 74 | | 15 | 15 | | 69 | | 4 | 4 | | 96 | |

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 Университета, доступной обучающемуся через его личный кабинет

6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

6.1.1 Основная литература

| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн |
|---------|--|--|
| 6.1.1.1 | Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Юрайт, 2020. — 391 с. — URL: https://urait.ru/bcode/458850 (дата обращения: 22.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |
| 6.1.1.2 | Гребенников, П. И. Корпоративные финансы : учебник и практикум для вузов / П. И. Гребенников, Л. С. Тарасевич. — 2-е изд., пер. и доп. — Москва : Юрайт, 2024. — 252 с. — URL: https://urait.ru/bcode/535448 (дата обращения: 22.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |
| 6.1.1.3 | Теплова, Т. В. Корпоративные финансы (продвинутый уровень) : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2023. — 750 с. — URL: https://urait.ru/bcode/532870 (дата обращения: 22.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |
| 6.1.1.4 | Лукаевич, И. Я. Финансовое моделирование в фирме : учебник для вузов / И. Я. Лукаевич. — Москва : Юрайт, 2024. — 356 с. — URL: https://urait.ru/bcode/542218 (дата обращения: 22.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |

6.1.2 Дополнительная литература

| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн |
|---------|--|--|
| 6.1.2.1 | Бобылева, А. З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения : учебник для вузов / А. З. Бобылева [и др.] ; под редакцией А. З. Бобылевой. — 4-е изд., пер. и доп. — Москва : Юрайт, 2024. — 795 с. — URL: https://urait.ru/bcode/544978 (дата обращения: 22.04.2024). — Текст : электронный. | Онлайн |
| 6.1.2.2 | Бобылева, А. З. Финансовые управленческие технологии : учебник / А. З. Бобылева ; ред. Л. В. Бобылева ; Моск. гос. ун-т им. М. В. Ломоносова. — М. : ИНФРА-М, 2004. — 491 с. — Текст : непосредственный. | 1 |

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

| | Библиографическое описание | Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн |
|---------|---|--|
| 6.1.3.1 | Сольская, И.Ю. Методические указания по изучению дисциплины Б1.О.08 Оценка и обоснование финансовых решений. По направлению подготовки 38.04.01 Экономика, профиль Экономико-финансовое регулирование в транспортной отрасли / И.Ю. Сольская ; ИрГУПС. – Иркутск : ИрГУПС, 2024. – 13 с. - Текст: электронный. - URL: https://www.irgups.ru/eis/for_site/umkd_files/mu_49002_1519_2024_1_signed.pdf | Онлайн |

6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

| | |
|-------|--|
| 6.2.1 | Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» — https://cyberleninka.ru/ |
| 6.2.2 | Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU — https://elibrary.ru/ |
| 6.2.3 | Электронно-библиотечная система «Образовательная платформа ЮРАЙТ», https://urait.ru/ |
| 6.2.4 | Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн», https://biblioclub.ru/ |

6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы

6.3.1 Базовое программное обеспечение

| | |
|---------|--|
| 6.3.1.1 | Microsoft Windows Professional 10, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01 |
| 6.3.1.2 | Microsoft Office Russian 2010, государственный контракт от 20.07.2021 № 0334100010021000013-01 |

| | |
|---|--|
| 6.3.1.3 | FoxitReader, свободно распространяемое программное обеспечение http://free-software.com.ua/pdf-viewer/foxit-reader/ |
| 6.3.1.4 | Adobe Acrobat Reader DC свободно распространяемое программное обеспечение https://get.adobe.com/ru/reader/enterprise/ |
| 6.3.1.5 | Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License |
| 6.3.2 Специализированное программное обеспечение | |
| 6.3.2.1 | Не предусмотрено |
| 6.3.3 Информационные справочные системы | |
| 6.3.3.1 | Не предусмотрены |
| 6.4 Правовые и нормативные документы | |
| 6.4.1 | Не предусмотрены |

| 7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ | |
|---|--|
| 1 | Корпуса А, Б, В, Г, Д, Е ИрГУПС находятся по адресу г. Иркутск, ул. Чернышевского, д. 15; корпус Л ИрГУПС находится – по адресу г. Иркутск, ул. Лермонтова, д.80 |
| 2 | Учебная аудитория Л-215 для проведения лекционных и практических занятий, лабораторных работ, групповых и индивидуальных консультаций, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), текущего контроля и промежуточной аттестации. Основное оборудование: специализированная мебель |
| 3 | Учебная аудитория Л-202 для проведения лекционных и практических занятий, лабораторных работ, групповых и индивидуальных консультаций, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), текущего контроля и промежуточной аттестации. Основное оборудование: специализированная мебель, мультимедиапроектор, экран, компьютер. Для проведения занятий имеются учебно-наглядные пособия (презентации, плакаты). |
| 4 | Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – читальные залы; – учебные залы вычислительной техники А-401, А-509, А-513, А-516, Д-501, Д-503, Д-505, Д-507; – помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования – А-521 |

| 8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ | |
|---|--|
| Вид учебной деятельности | Организация учебной деятельности обучающегося |
| Лекция | <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, 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. На полях конспекта следует помечать вопросы, выделенные обучающимся для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в виде формул, рекомендуется в конспекте подчеркивать или обводить рамкой, чтобы лучше запоминались. Полезно составить краткий справочник, содержащий определения важнейших понятий лекции. К каждому занятию 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. 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> |
| Практическое занятие | Практическое занятие – вид аудиторных учебных занятий, целенаправленная форма организации учебного процесса, при реализации которой обучающиеся по заданию и под |

| | |
|--|--|
| | <p>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. 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> |
| Самостоятельная работа | <p>Обучение по дисциплине «Оценка и обоснование финансовых решений» предусматривает активную самостоятельную работу обучающегося. 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, разбирает примеры и решает разноуровневые задачи в рамках выполнения как общих домашних заданий, так и индивидуальных домашних заданий (ИДЗ) и других видов работ, предусмотренных рабочей программой дисциплины. При выполнении домашних заданий обучающемуся следует обратиться к задачам, решенным на предыдущих практических занятиях, решенным домашним работам, а также к примерам, приводимым лектором. 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 практические занятия, и/или консультацию лектора.</p> <p>Домашние задания, индивидуальные домашние задания и другие работы, предусмотренные рабочей программой дисциплины должны быть выполнены обучающимся в установленные преподавателем сроки в соответствии с требованиями к оформлению текстовой и графической документации, сформулированным в Положении «Требования к оформлению текстовой и графической документации. Нормоконтроль»</p> |
| Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины (модуля), размещен в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет | |

Приложение № 1 к рабочей программе

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

**для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации**

1. Общие положения

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

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

Задачами ФОС являются:

- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины;
- 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 образовательной программы; 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 «Оценка и обоснование финансовых решений» участвует в формировании компетенций:

ОПК-4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность;

ОПК-5. Способен использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач

Программа контрольно-оценочных мероприятий очная форма обучения

| № | Наименование контрольно-оценочного мероприятия | Объект контроля | Код индикатора достижения компетенции | Наименование оценочного средства (форма проведения*) |
|------------------|--|--|---------------------------------------|---|
| 3 семестр | | | | |
| 1.0 | Раздел 1. Категории финансовых решений | | | |
| 1.1 | Текущий контроль | Тема 1.1 Этапы управления финансами компании. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 1.2 | Текущий контроль | Тема 1.2 Финансовые решения, принимаемые на основании ретроспективного анализа деятельности организации | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 2.0 | Раздел 2. Финансовые решения, принимаемые на основании оперативных данных управленческого анализа | | | |
| 2.1 | Текущий контроль | Тема 2.1 Финансовые решения, направленные на повышение уровня платежеспособности и финансовой устойчивости | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 2.2 | Текущий контроль | Тема 2.2 Финансовые решения, направленные на повышение уровня рентабельности. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 3.0 | Раздел 3. Решения, направленные на достижение стратегических индикативных показателей | | | |
| 3.1 | Текущий контроль | Тема 3.1 Финансовые решения, принимаемых на основании перспективного анализа деятельности. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Разноуровневые задания (письменно) |
| 3.2 | Текущий контроль | Тема 3.2. Финансовые решения, направленные на достижение целевых показателей бюджетов, бизнес планов. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 3.3 | Текущий контроль | Тема 3.3. Решения, направленные на оптимизацию затрат. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Категории финансовых решений Раздел 2. Финансовые решения, принимаемые на основании оперативных данных управленческого анализа Раздел 3. Решения, направленные на достижение стратегических индикативных показателей | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Зачет (собеседование) Зачет - тестирование (компьютерные технологии) |

**Программа контрольно-оценочных мероприятий
обучения**

очно-заочная форма

| № | Наименование контрольно-оценочного мероприятия | Объект контроля | Код индикатора достижения компетенции | Наименование оценочного средства (форма проведения*) |
|------------------|--|--|---------------------------------------|---|
| 3 семестр | | | | |
| 1.0 | Раздел 1. Категории финансовых решений | | | |
| 1.1 | Текущий контроль | Тема 1.1 Этапы управления финансами компании. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 1.2 | Текущий контроль | Тема 1.2 Финансовые решения, принимаемые на основании ретроспективного анализа деятельности организации | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 2.0 | Раздел 2. Финансовые решения, принимаемые на основании оперативных данных управленческого анализа | | | |
| 2.1 | Текущий контроль | Тема 2.1 Финансовые решения, направленные на повышение уровня платежеспособности и финансовой устойчивости | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 2.2 | Текущий контроль | Тема 2.2 Финансовые решения, направленные на повышение уровня рентабельности. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 3.0 | Раздел 3. Решения, направленные на достижение стратегических индикативных показателей | | | |
| 3.1 | Текущий контроль | Тема 3.1 Финансовые решения, принимаемых на основании перспективного анализа деятельности. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Разноуровневые задания (письменно) |
| 3.2 | Текущий контроль | Тема 3.2. Финансовые решения, направленные на достижение целевых показателей бюджетов, бизнес планов. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 3.3 | Текущий контроль | Тема 3.3. Решения, направленные на оптимизацию затрат. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Категории финансовых решений Раздел 2. Финансовые решения, принимаемые на основании оперативных данных управленческого анализа Раздел 3. Решения, направленные на достижение стратегических индикативных показателей | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Зачет (собеседование) Зачет - тестирование (компьютерные технологии) |

Программа контрольно-оценочных мероприятий

заочная форма обучения

| № | Наименование контрольно-оценочного мероприятия | Объект контроля | Код индикатора достижения компетенции | Наименование оценочного средства (форма проведения*) |
|------------------|--|---|---------------------------------------|---|
| 3 семестр | | | | |
| 1.0 | Раздел 1. Категории финансовых решений | | | |
| 1.1 | Текущий контроль | Тема 1.1 Этапы управления финансами компании. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 1.2 | Текущий контроль | Тема 1.2 Финансовые решения, принимаемые на основании ретроспективного анализа деятельности организации | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 2.0 | Раздел 2. Финансовые решения, принимаемые на основании оперативных данных управленческого анализа | | | |

| | | | | |
|------------|--|--|-------------------------------|---|
| 2.1 | Текущий контроль | Тема 2.1 Финансовые решения, направленные на повышение уровня платежеспособности и финансовой устойчивости | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 2.2 | Текущий контроль | Тема 2.2 Финансовые решения, направленные на повышение уровня рентабельности. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 3.0 | Раздел 3. Решения, направленные на достижение стратегических индикативных показателей | | | |
| 3.1 | Текущий контроль | Тема 3.1 Финансовые решения, принимаемых на основании перспективного анализа деятельности. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Разноуровневые задания (письменно) |
| 3.2 | Текущий контроль | Тема 3.2. Финансовые решения, направленные на достижение целевых показателей бюджетов, бизнес планов. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| 3.3 | Текущий контроль | Тема 3.3. Решения, направленные на оптимизацию затрат. | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Собеседование (устно) Разноуровневые задания (письменно) |
| | Текущий контроль | Раздел 1. Категории финансовых решений Раздел 2. Финансовые решения, принимаемые на основании оперативных данных управленческого анализа Раздел 3. Решения, направленные на достижение стратегических индикативных показателей | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Контрольная работа (КР) (письменно) |
| | Промежуточная аттестация | Раздел 1. Категории финансовых решений Раздел 2. Финансовые решения, принимаемые на основании оперативных данных управленческого анализа Раздел 3. Решения, направленные на достижение стратегических индикативных показателей | ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Зачет (собеседование) Зачет - тестирование (компьютерные технологии) |

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

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 четырехбалльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице.

Текущий контроль

| № | Наименование оценочного средства | Краткая характеристика оценочного средства | Представление оценочного средства в ФОС |
|---|--|---|---|
| 1 | Разноуровневые задания | <p>Различают задачи:</p> <ul style="list-style-type: none"> – 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 | Образец задания для решения разноуровневой задачи |
| 2 | Тестирование (компьютерные технологии) | <p>Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p> | Фонд тестовых заданий |
| 3 | Собеседование | <p>Средство контроля на практическом занятии, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Может быть использовано для оценки знаний обучающихся</p> | Вопросы по темам/разделам дисциплины |

Промежуточная аттестация

| № | Наименование оценочного средства | Краткая характеристика оценочного средства | Представление оценочного средства в ФОС |
|---|--|---|---|
| 1 | Зачет | <p>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</p> | Перечень теоретических вопросов и практических заданий к зачету |
| 2 | Тест – промежуточная аттестация в форме зачета | <p>Система автоматизированного контроля освоения компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине (модулю) с использованием информационно-коммуникационных технологий. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p> | Фонд тестовых заданий |

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

| Шкала оценивания | Критерии оценивания | Уровень освоения компетенции |
|------------------|--|------------------------------|
| «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 | Компетенция не сформирована |

Тест – промежуточная аттестация в форме зачета

| Шкала оценивания | Критерии оценивания |
|------------------|---|
| «зачтено» | Обучающийся верно ответил на 70 % и более тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «не зачтено» | Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования |

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

Собеседование

| Шкалы оценивания | Критерии оценивания |
|---------------------|---|
| «отлично» | Обучающийся излагает материал логично, грамотно, без ошибок; свободно владеет профессиональной терминологией; умеет высказывать и обосновать свои суждения; дает четкий, полный, правильный ответ на теоретические вопросы; организует связь теории с практикой |
| «хорошо» | Обучающийся грамотно излагает материал; ориентируется в материале; владеет профессиональной терминологией; осознанно применяет теоретические знания для решения кейса, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности. Ответ обучающегося правильный, полный, с незначительными неточностями или недостаточно полный |
| «удовлетворительно» | Обучающийся излагает материал неполно, непоследовательно, допускает неточности в определении понятий, в применении |

| | | |
|-----------------------|--------------|---|
| | | знаний для решения кейса, не может доказательно обосновать свои суждения; обнаруживается недостаточно глубокое понимание изученного материала |
| «неудовлетворительно» | «не зачтено» | У обучающегося отсутствуют необходимые теоретические знания; допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл, не решен кейс. В ответе обучающийся проявляется незнание основного материала учебной программы, допускаются грубые ошибки в изложении, не может применять знания для решения кейса |

Разноуровневые задачи (задания)

| Шкалы оценивания | | Критерии оценивания |
|-----------------------|--------------|--|
| «отлично» | «зачтено» | 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» | «не зачтено» | Демонстрирует очень низкий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Не ответа. Не было попытки решить задачу |

Тестирование

| Шкалы оценивания | | Критерии оценивания |
|-----------------------|--------------|---|
| «отлично» | «зачтено» | Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «хорошо» | | Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «удовлетворительно» | | Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования |
| «неудовлетворительно» | «не зачтено» | Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования |

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

3.1 Типовые контрольные задания для выполнения контрольных работ

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

Ниже приведен образец типовых вариантов заданий для выполнения контрольных работ.

Образец типового варианта контрольной работы

1. Задание

Необходимо, на примере коммерческой организации, рассмотреть существующие системы внутреннего бюджетирования. В процессе изучения организации обучающийся должен рассмотреть формы и методы контроля, с учетом формы собственности и отраслевой специфики:

– использование технологии внутреннего казначейства;

- степень передачи финансовых полномочий центрам финансовой ответственности;
- формы стимулирования;
- формы ответственности;
- риски системы контроля.

В выводе необходимо сформулировать достоинства и недостатки предлагаемых решений и смоделировать ситуации, при которых они проявляются.

3.2 Типовые контрольные вопросы для собеседования

Образец типовых вопросов для собеседования по теме

Тема 1.1 Этапы управления финансами компании

1. Сущность финансов
2. Операционный и финансовый цикл
3. Методы расчета финансового цикла
4. Основные этапы финансового управления

Образец типовых вопросов для собеседования по теме

Тема 1.2 Финансовые решения, принимаемые на основании ретроспективного анализа деятельности организации

1. Информационная база ретроспективного анализа
2. Методы ретроспективного анализа
3. Оценка тенденций финансового состояния
4. Внутренняя норма доходности

Образец типовых вопросов для собеседования по теме

Тема 2.1 Финансовые решения, направленные на повышение уровня платежеспособности и финансовой устойчивости

1. Анализ и оценка платежеспособности
2. Анализ и оценка финансовой устойчивости
3. Финансовые решения, направленные на сохранение и улучшение платежеспособности
4. Финансовые решения, направленные на сохранение и повышение финансовой устойчивости
5. Оценка компромисса между платёжеспособностью и финансовой устойчивостью

Образец типовых вопросов для собеседования по теме

Тема 2.2 Финансовые решения, направленные на повышение уровня рентабельности.

1. Анализ и оценка рентабельности
2. Финансовые решения, направленные на повышение рентабельности активов
3. Финансовые решения, направленные на повышение рентабельности собственного капитала
4. Финансовые решения, направленные на повышение рентабельности операционной деятельности

Образец типовых вопросов для собеседования по теме

Тема 3.2. Финансовые решения, направленные на достижение целевых показателей бюджетов, бизнес планов.

1. Бизнес-план и его структура
2. Целевые показатели бизнес-плана
3. Финансовый блок бизнес-плана
4. Прогнозирование финансовых показателей
5. Оценка потоков денежных средств
6. Цели бюджетирования

7. Ключевые показатели бюджета

Образец типовых вопросов для собеседования по теме Тема 3.3. Решения, направленные на оптимизацию затрат.

1. Понятие структуры капитала
2. Модели оценки затрат на капитал
3. Оптимизация затрат на капитал
4. Оптимизация затрат операционной деятельности
5. Оптимизация затрат финансовой деятельности
6. Оптимизация затрат инвестиционной деятельности

3.3 Типовые контрольные задания для решения разноуровневых задач

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

Ниже приведены образцы типовых вариантов заданий для решения разноуровневых задач.

Образец заданий для решения разноуровневых задач по Теме 1.1 Этапы управления финансами компании

Задание:

1. Спрогнозировать свободный денежный поток.
2. Оценить показатели доходности приведенным данным о проекте. Ставка дисконтирования составляет 15,3%.
3. Оценить целесообразность реализации инвестиционного проекта

Млн. руб.

| Показатель | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
|--|-----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Доходы | | 45 | 70 | 70 | 70 | 25 | 25 | 25 | 25 | 8 | 8 | 8 | 8 |
| Расходы | | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 7,5 | 7,5 | 5,5 | 5,5 | 5,5 | 5,5 | 5,5 |
| Капитальные вложения | 120 | | | | | | | | | | | | |
| Дезинвестиции | | | | | | | | | | | | | 15 |
| Амортизация | | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| Приращение чистого оборотного капитала | | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | | |

Образец заданий для решения разноуровневых задач по

Теме 1.2 Финансовые решения, принимаемые на основании ретроспективного анализа деятельности организации

Произвести сглаживание динамического ряда показателя объема продаж (млн руб.) методом скользящей средней.

| Квартал | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
|--------------|-----|-----|------|------|------|------|------|-----|-----|-----|-----|------|
| Объем продаж | 9,7 | 9,9 | 11,4 | 12,9 | 14,9 | 12,1 | 11,0 | 9,8 | 7,9 | 8,2 | 9,9 | 12,0 |

Образец заданий для решения разноуровневых задач по

Теме 2.1 Финансовые решения, направленные на повышение уровня платежеспособности и финансовой устойчивости

На основании исходных данных для расчета, представленных в таблице предложить варианты финансовых решений, направленных на повышение уровня платежеспособности

| № п/п | Показатель | Предшествующий период, тыс. руб. | Отчетный период, тыс. руб. |
|-------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| 1 | Собственный капитал | 12 872,00 | 13 142,00 |
| 2 | Внеоборотные активы | 6429,00 | 5704,00 |
| 3 | Долгосрочные обязательства | 11 200,00 | 11 200,00 |
| 4 | Краткосрочные обязательства | 29 220,00 | 33 541,00 |
| 5 | Запасы | 16 788,00 | 11 678,00 |

Образец заданий для решения разноуровневых задач по

Теме 2.2 Финансовые решения, направленные на повышение уровня рентабельности.

Инвестиционный бюджет составляет 1950 млн. руб., необходимо спрогнозировать инвестиционную программу по критериям:

- чистой приведенной стоимости;
- индекса доходности.

Сделать выводы о рентабельности реализации инвестиционных проектов

| Проект | NPV, млн. руб. | I ₀ , млн. руб. |
|--------|----------------|----------------------------|
| 1 | 450 | 3000 |
| 2 | 250 | 1471 |
| 3 | 140 | 560 |
| 4 | 220 | 647 |
| 5 | 150 | 200 |
| 6 | 144 | 1309 |
| 7 | 85 | 386 |
| 8 | 95 | 271 |
| 9 | 714 | 1623 |
| 10 | 19 | 31 |

Образец заданий для решения разноуровневых задач по

Теме 3.1 Финансовые решения, принимаемых на основании перспективного анализа деятельности.

На основании исходных данных, представленных в таблице, оценить перспективы финансового состояния в последующий период

| № п/п | Показатель | Предшествующий период, тыс. руб. | Отчетный период, тыс. руб. |
|-------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| 1 | Собственный капитал | 12 872,00 | 13 142,00 |
| 2 | Внеоборотные активы | 6429,00 | 5704,00 |
| 3 | Оборотные активы | 46 863,00 | 52 179,00 |
| 4 | Долгосрочные обязательства | 11 200,00 | 11 200,00 |
| 5 | Краткосрочные обязательства | 29 220,00 | 33 541,00 |
| 6 | Финансовые вложения | 8,00 | 8,00 |
| 7 | Денежные средства | 4917,00 | 11 211,00 |
| 8 | Запасы | 16 788,00 | 11 678,00 |

Образец заданий для решения разноуровневых задач по

Теме 3.2. Финансовые решения, направленные на достижение целевых показателей бюджетов, бизнес планов

Имеются данные о возможных вариантах структуры капитала и соответствующих этим уровням процентным ставкам за пользование заемными средствами. Кроме того, доступны данные об уровне операционной прибыли по инвестиционному проекту. Необходимо рассчитать экономические показатели эффективности использования заемных источников финансирования и обосновать выбор того или иного варианта структуры капитала для финансирования инвестиционного проекта.

Исходные данные:

| Показатель | Варианты структуры капитала | | | | | | | |
|--|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Отношение долга к собственному капиталу, % | 0 | 11 | 25 | 43 | 67 | 100 | 150 | 233 |
| Сумма долга, млн. руб. | 0 | 4770 | 9540 | 14311 | 19081 | 23851 | 28622 | 33392 |
| Операционная прибыль (ЕВИТ), млн. руб. | 2886 | 2886 | 2886 | 2886 | 2886 | 2886 | 2886 | 2886 |
| Процентная ставка по кредитам, % | 7 | 7 | 7,25 | 7,75 | 8,5 | 9,7 | 11,5 | 11,5 |
| Годовые процентные платежи, млн. руб. | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> |
| Посленалоговая прибыль | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> |
| Коэффициент покрытия процентов | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> |
| Посленалоговая стоимость заемного капитала, % | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> |
| Бета – коэффициент исходя из уровня риска | 0,5 | 0,54 | 0,59 | 0,67 | 0,75 | 0,88 | 1,07 | 1,39 |
| Требуемая доходность собственного капитала с учетом уровня риска (премия за рыночный риск = 3,5%, безрисковая ставка = 4,8%) | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> |
| Средневзвешенная стоимость капитала, % | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> | <i>Расчет</i> |

На основании расчета экономических показателей необходимо определить, какое управленческое решение по структуре капитала позволит повысить эффективность финансового управления источниками финансирования инвестиций корпорации

Образец заданий для решения разноуровневых задач по

Теме 3.3. Решения, направленные на оптимизацию затрат.

Доход от реализации имущества предприятия – 100 тыс. руб. Затраты по реализации имущества – 8 тыс. руб. Прибыль от прочих операций – 10 тыс. руб.

Затраты на производство и реализацию продукции составили:

- прямые материальные затраты, всего – 120 тыс. руб.;
- затраты на оплату труда производственных рабочих, всего – 200 тыс. руб.;
- оплата труда руководителей и управленческого персонала, всего – 80 тыс. руб.;
- аренда помещения – 100 тыс. руб.;
- накладные расходы, всего – 160 тыс. руб.

Цена единицы продукции на 25% превышает ее себестоимость. Количество выпускаемой продукции – 2000 штук.

Определить валовую прибыль, прибыль от реализации продукции, налогооблагаемую и чистую прибыль предприятия.

3.4 Типовые задания для проведения контрольной работы

На основании бухгалтерской (финансовой) отчетности гостиницы, провести анализ баланса и финансовых результатов, и оценить соответствие их динамики выбранным критериям:

- рост рынка;
- денежной выручки (дохода);
- увеличение прибыли.

Результаты анализа привести в таблице:

| Показатели | Период 1 | Период 2 | Период 3 | Тенденция изменения |
|---|----------|----------|----------|---------------------|
| Имущество | | | | |
| Оборотные средства | | | | |
| Источники формирования имущества | | | | |
| Чистый долг | | | | |
| Выручка | | | | |
| Себестоимость продаж | | | | |
| Валовая прибыль (убыток) | | | | |
| Коммерческие расходы | | | | |
| Управленческие расходы | | | | |
| Прибыль (убыток) от продаж | | | | |
| Доходы от участия в других организациях | | | | |
| Проценты к получению | | | | |
| Проценты к уплате | | | | |
| Прочие доходы | | | | |
| Прочие расходы | | | | |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | | | | |
| Текущий налог на прибыль | | | | |
| Чистая прибыль (убыток) | | | | |

Сформулировать предложение по развитию бизнеса

3.5 Типовые контрольные задания для проведения тестирования

Фонд тестовых заданий по дисциплине содержит тестовые задания, распределенные по разделам и темам, с указанием их количества и типа.

Структура фонда тестовых заданий по дисциплине

| Индикатор достижения компетенции | Тема в соответствии с РПД/РПП | Характеристика ТЗ | Количество тестовых заданий, типы ТЗ |
|----------------------------------|---|---|--------------------------------------|
| ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Тема 1.1 Этапы управления финансами компании. | Знания | 4- ОТЗ 5-ЗТЗ |
| | | Навыки или опыт практической деятельности | 5- ОТЗ 4-ЗТЗ |
| ОПК-4.1 | | Знания | 4- ОТЗ |

| | | | |
|-------------------------------|--|---|-----------------|
| ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Тема 1.2 Финансовые решения, принимаемые на основании ретроспективного анализа деятельности организации | | 5-ЗТЗ |
| | | Умения | 5- ОТЗ 4-ЗТЗ |
| ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Тема 2.1 Финансовые решения, направленные на повышение уровня платежеспособности и финансовой устойчивости | Знания | 4- ОТЗ 5-ЗТЗ |
| | | Навыки или опыт практической деятельности | 5- ОТЗ 4-ЗТЗ |
| ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Тема 2.2 Финансовые решения, направленные на повышение уровня рентабельности. | Знания | 4- ОТЗ 5-ЗТЗ |
| | | Навыки или опыт практической деятельности | 5- ОТЗ 4-ЗТЗ |
| ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Тема 3.1 Финансовые решения, принимаемых на основании перспективного анализа деятельности. | Знания | 4- ОТЗ 5-ЗТЗ |
| | | Умения | 5- ОТЗ 4-ЗТЗ |
| ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Тема 3.2. Финансовые решения, направленные на достижение целевых показателей бюджетов, бизнес планов. | Знания | 4- ОТЗ 5-ЗТЗ |
| | | Умения | 5- ОТЗ 4-ЗТЗ |
| ОПК-4.1 ОПК-4.2 ОПК-5.2 | Тема 3.3. Решения, направленные на оптимизацию затрат. | Знания | 4- ОТЗ 5-ЗТЗ |
| | | Навыки или опыт практической деятельности | 5- ОТЗ 4-ЗТЗ |
| | | Итого | 118 |

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ.

Ниже приведен образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

ЗТЗ

1. Прогноз свободного денежного потока по инвестиционным проектам принято осуществлять:

- а) прямым методом,**
- б) косвенным методом,
- в) прямым или косвенным методом.

2. Свободный денежный поток инвестиционного проекта – это сумма средств, которая в прогнозном периоде будет доступна:

- а) собственникам проекта,**
- б) кредиторам проекта,
- в) собственникам и кредиторам проекта.

3. Чистая приведенная стоимость проекта – это стоимость:

- а) терминальная стоимость проекта,**
- б) ликвидационная стоимость проекта,
- в) фундаментальная стоимость проекта.

4. Для прогнозирования значения чистой приведенной стоимости используются данные о:

- а) прибыли корпорации,
- б) денежного потока корпорации,**
- в) денежного потока от реализации проекта.

5. Для прогнозирования рентабельности используются показатели:

- а) внутренняя норма доходности,
- б) финансовая производительность в единицу времени,
- в) средневзвешенная стоимость капитала,
- г) **нет верного ответа.**

6. Основной принцип, положенный в основу прогнозирования рентабельности состоит в необходимости учета:

- а) результативности проекта в постпрогнозном периоде,
- б) **неденежных статей в расчете прибыли,**
- в) уровня риска проекта.

7. При прочих равных условиях в течение прогнозного периода ожидается рост амортизационных отчислений в связи с переоценкой основных фондов. Это приведет:

- а) к росту платёжеспособности,
- б) **к сокращению свободного денежного потока,**
- в) нет верного ответа.

8. При прочих равных условиях в течение прогнозного периода ожидается снижение кредиторской задолженности в связи со сменой поставщиков. Это приведет:

- а) к улучшению платежеспособности,
- б) **к ухудшению платежеспособности,**
- в) нет верного ответа.

9. Точность оценки настоящей стоимости ожидаемого денежного потоков зависит:

- а) процентных или дивидендных выплат, ожидаемых денежных потоков.
- б) **стоимости ресурсов, срока расчетов, ставки дисконтирования.**
- в) ожидаемых денежных потоков, срока расчетов, ставки дисконтирования.
- г) доходности финансовых активов, процентных или дивидендных выплат.

ОТЗ

1. Существует два инвестиционных проекта. Первый требует капитальных вложений в сумме 1 млрд. руб., что означает для компании необходимость привлечения заемного капитала в сумме 600 млн. руб. под процентную ставку 12% годовых, второй проект требует вложения 700 млн. руб., что предполагает необходимость привлечения заемного капитала в сумме 300 млн. руб. под процентную ставку 10% годовых. Первый проект предположительно приведет к росту EBITDA на 300 млн., второй – на 120 млн. Какой проект следует выбрать по критерию финансовой привлекательности.

Ответ: 2

2. Перечислите экзогенные факторы, влияющие на принятие финансовых решений

Ответ: учитывается полнота ответа

3. В чем сущность управления затратами

Ответ: учитывается полнота ответа

4. Имеются данные по свободному денежному потоку проекта:

| Период | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
|----------------|--------|-------|-------|-------|------|
| FCF, млн. руб. | -15890 | 10350 | 12400 | 13100 | 9000 |

Ставка отсечения для проектов такого рода составляет 11,9%. Необходимо спрогнозировать значение чистой приведенной стоимости.

5. Установите соответствие между методами и результатами финансовых решений

| | | | |
|---|-----------------|---|---------|
| 1 | Прогнозирование | А | Бюджет |
| 2 | Планирование | Б | Прогноз |
| 3 | оптимизация | С | решение |

Ответ: 1 – Б; 2 – А; 3 – С.

6. Поставить в соответствие номеру проекта (данные о циклически возобновляемых инвестиционных проектах: решение о выборе проекта.

Млн. руб.

| Показатель | Проект 1 | Проект 2 |
|--|---|---|
| Капитальные вложения | 15200 | 12450 |
| Источники капитала | Заемные средства – 50%, собственные средства – 50% | Заемные средства – 30%, собственные средства – 70% |
| Средняя процентная ставка по займам, % | 12 | 10 |
| Требования к собственному капиталу, % | 8 | 6,5 |
| Срок реализации, лет | 5 | 5 |
| Ожидаемые среднегодовые свободные денежные потоки по проекту | 4500 | 3700 |

Ответ:

| Проект | Решение о реализации |
|--------|----------------------|
| 2 | принимается |
| 1 | отклоняется |

7. Определить последовательность финансовых решений, направленных на управление затратами:
- поиск резервов
 - оценка структуры затрат
 - выбор затрат, сокращение которых возможно
 - принятие решений о сокращении затрат

Ответ: Б, В, А, Г.

8. Установите последовательность этапов осуществления операций с финансовыми активами.

- покупка финансового актива, хеджирование, получение дохода от владения.
- покупка финансового актива, хеджирование, продажа финансового актива.
- покупка финансового актива, получение дохода от владения, продажа или погашение финансового актива.
- поставка финансового актива, получение дохода от владения, погашение финансового актива.

Ответ: в

9. Установите последовательность этапов реализации механизма управления кредитным риском:

- разработка порядка выдачи кредита и контроль за их возвратом
- определение основных параметров кредитного портфеля, управление кредитом
- разработка кредитной политики, управление процедурой кредитования и управление кредитным портфелем
- разработка кредитной политики, управление кредитным портфелем.

Ответ: в

3.6 Перечень теоретических вопросов к зачету (для оценки знаний)

- Методы прогнозирования свободного денежного потока по инвестиционным проектам.

2. Доступность средств свободного денежного потока инвестиционного проекта
3. Чистая приведенная стоимость проекта
4. Прогнозирование чистой приведенной стоимости
5. Прогнозирование терминальной стоимости проекта
6. Рентабельность. Прогнозирование рентабельности
7. Принципы прогнозирования рентабельности
8. Прогнозирование динамики амортизационных отчислений
9. Анализ и оценка кредиторской задолженности.
10. Финансовые решения, направленные на улучшение ликвидности.
11. Финансовые решения, направленные на улучшение устойчивости
12. Финансовые решения, направленные на улучшение платежеспособности.
13. Финансовые решения, направленные на рост капитализации
14. Финансовые решения, направленные на улучшение рентабельности
15. Финансовые решения, направленные на сокращение финансового риска
16. Финансовые решения, направленные на увеличение доходности.

3.7 Перечень типовых простых практических заданий к зачету (для оценки умений)

1. Имеются данные о двух взаимоисключающих инвестиционных проектах:

Млн. руб.

| Показатель | Проект 1 | Проект 2 |
|--|---|---|
| Капитальные вложения | 15200 | 12450 |
| Источники капитала | Заемные средства – 50%, собственные средства – 50% | Заемные средства – 30%, собственные средства – 70% |
| Средняя процентная ставка по заимствованиям, % | 12 | 10 |
| Требования к собственному капиталу, % | 8 | 6,5 |
| Срок реализации, лет | 5 | 5 |
| Ожидаемые среднегодовые свободные денежные потоки по проекту | 4500 | 3700 |

Необходимо выбрать наиболее привлекательный инвестиционный проект:

- а) проект 1,
- б) проект 2,
- в) следует отклонить оба проекта

2. Имеются данные по проекту:

| Период | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
|----------------|--------|-------|-------|-------|------|
| FCF, млн. руб. | -15890 | 10350 | 12400 | 13100 | 9000 |

Ставка отсечения для проектов такого рода составляет 11,9%. Необходимо спрогнозировать значение чистой приведенной стоимости.

- а) 18470 млн. руб.,
- б) 18352 млн. руб.,
- в) 28960 млн. руб.

3.8 Перечень типовых практических заданий к зачету

(для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

1. Бюджет инвестиционной программы составляет 20 млрд. руб. Доступны следующие не исключают друг друга и не возобновляемые проекты:

Млрд. руб.

| Проект | Капитальные вложения | Чистая приведенная стоимость |
|--------|----------------------|------------------------------|
| 1 | 12 | 3,35 |
| 2 | 8 | 3,15 |
| 3 | 9 | 2,14 |
| 4 | 8 | 1,85 |
| 5 | 5 | 2,03 |
| 6 | 5 | 1,99 |
| 7 | 4 | 1,025 |

Перечислить номера проектов, которые необходимо включить в инвестиционную программу.

2. Существует два инвестиционных проекта. Первый требует капитальных вложений в сумме 1 млрд. руб., что означает для компании необходимость привлечения заемного капитала в сумме 600 млн. руб. под процентную ставку 12% годовых, второй проект требует вложения 700 млн. руб., что предполагает необходимость привлечения заемного капитала в сумме 300 млн. руб. под процентную ставку 10% годовых. Первый проект предположительно приведет к росту EBITDA на 300 млн., второй – на 120 млн. Какой проект следует выбрать по критерию финансовой привлекательности:

- а) первый,
- б) второй,
- в) следует отвергнуть оба проекта.

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 |
|----------------------------------|---|
| Разноуровневые задания | Выполнение разноуровневых заданий, предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Вариантов заданий по теме не менее пяти. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий |
| Собеседование | Собеседование проводится на практическом занятии по теме, изученной на лекции. Во время собеседования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено. Преподаватель на лекции, предшествующей занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему и примерные вопросы |

Для организации и проведения промежуточной аттестации 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 и типовые практические задания разного уровня сложности для проведения промежуточной аттестации обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

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. С целью использования результатов текущего контроля успеваемости, преподаватель подсчитывает среднюю оценку уровня сформированности компетенций обучающегося (сумма оценок, полученных обучающимся, делится на число оценок).

Шкала и критерии оценивания уровня сформированности 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 | Шкала оценивания |
|---|------------------|
| Оценка не менее 3,0 и нет ни одной неудовлетворительной оценки по текущему контролю | «зачтено» |
| Оценка менее 3,0 или получена хотя бы одна неудовлетворительная оценка по текущему контролю | «не зачтено» |

Если оценка уровня сформированности компетенций обучающегося не соответствует критериям получения зачета без дополнительного аттестационного испытания, то промежуточная аттестация проводится в форме собеседования по перечню теоретических вопросов и типовых практических задач или в форме компьютерного тестирования.

Промежуточная аттестация в форме зачета с проведением аттестационного испытания проходит на последнем занятии по дисциплине.

При проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования вариант тестового задания формируется из фонда тестовых заданий по дисциплине случайным образом, но с условием: 50 % заданий должны быть заданиями открытого типа и 50 % заданий – закрытого типа.