

**Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»**

Направление подготовки/специальность: 38.03.01 Экономика

Наименование образовательной программы: Корпоративные финансы

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Очная

**Оценочные материалы
по дисциплине
Основы финансовых технологий бизнеса**

**Москва
2024**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Разработчик

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Зотова Д.В.
	Идентификатор	R41471baf-ZotovaDV-365ccd67

Д.В. Зотова

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Андрюшина И.С.
	Идентификатор	R76247ef5-AndroshinaIS-3e3ea713

И.С.
Андрюшина

Заведующий
выпускающей
кафедрой

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Курдюкова Г.Н.
	Идентификатор	R6ab6dd0d-KurdiukovaGN-ca01d8c

Г.Н.
Курдюкова

ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Оценочные материалы по дисциплине предназначены для оценки: достижения обучающимися запланированных результатов обучения по дисциплине, этапа формирования запланированных компетенций и уровня освоения дисциплины.

Оценочные материалы по дисциплине включают оценочные средства для проведения мероприятий текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Формируемые у обучающегося компетенции:

1. ПК-2 Способен участвовать в разработке политики корпоративного финансирования
ИД-3 Применяет финансовую модель анализа компании для обоснования управленческих решений

и включает:

для текущего контроля успеваемости:

Форма реализации: Обмен электронными документами

1. Системный VBM - анализ (Контрольная работа)

Форма реализации: Письменная работа

1. Логика финансового анализа (Тестирование)
2. Основы принятия финансовых решений (Тестирование)
3. Факторный анализ (Контрольная работа)
4. Экспресс – анализ кредитоспособности компании (Контрольная работа)

БРС дисциплины

6 семестр

Раздел дисциплины	Веса контрольных мероприятий, %				
	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4
	Срок КМ:	3	6	9	11
Финансовый механизм компании. Организационный аспект					
Типы компаний, их финансовые возможности и ответственность	+				
Организация финансового управления в компаниях	+				
Логика и инструментарий финансового анализа					
Цели анализа и его основные показатели.		+			
Информационная база системного анализа.		+			
Этапы и последовательность анализа.		+			
Базовые показатели для системного VBM-анализа и моделирования деятельности					
Выбор бизнес-модели и схемы анализа			+		

Оценка рыночной позиции компании			+		
Оценка операционных и финансовых результатов			+		
Вклад деловой активности в увеличении ценности бизнеса			+		
Финансовая устойчивость как индикатор реализации стратегии и тактики компании			+		
Интерпретация показателей ликвидности и платежеспособности при системном анализе			+		
Подходы к факторному анализу динамики ценностей					
Модели и методы факторного анализа				+	
Управление доходностью при помощи факторных моделей				+	
Учет влияния финансовых решений в факторных моделях				+	
Возможности традиционного факторного анализа				+	
Интеграция концепций денежного потока в VBM-анализ					
Получение управленческой информации на основе анализа денежных потоков			+		
Основы анализа денежных потоков			+		
Особенности кредитного анализа					
Традиционные подходы к оценке кредитоспособности					+
Анализ денежных потоков как элемент оценки кредитоспособности компании					+
Оценка кредитоспособности с использованием кредитных рейтингов специализированных организаций					+
Вес КМ:	15	15	20	25	25

\$Общая часть/Для промежуточной аттестации\$

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

I. Оценочные средства для оценки запланированных результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Индекс компетенции	Индикатор	Запланированные результаты обучения по дисциплине	Контрольная точка
ПК-2	ИД-3ПК-2 Применяет финансовую модель анализа компании для обоснования управленческих решений	Знать: Методы подготовки аналитического материала для управления бизнес-процессами и оценки их финансовой эффективности Принципы управления финансовыми подразделениями, группами финансистов, финансовыми проектами компании Уметь: Рассчитывать основные показатели финансового состояния предприятия и обобщать результаты проведенных расчетов, формулировать грамотные выводы и представлять результаты аналитической работы в виде выступления; выбирать основные источники	Основы принятия финансовых решений (Тестирование) Логика финансового анализа (Тестирование) Системный VBM - анализ (Контрольная работа) Факторный анализ (Контрольная работа) Экспресс – анализ кредитоспособности компании (Контрольная работа)

		информации и методы оценки и анализа активов, капитала стоимости, финансовых рисков Осуществлять поиск и сбор финансовой информации для решения поставленных задач; использовать бухгалтерскую (финансовую) отчетность предприятия для расчета необходимых финансовых показателей Использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	
--	--	--	--

II. Содержание оценочных средств. Шкала и критерии оценивания

КМ-1. Основы принятия финансовых решений

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 15

Процедура проведения контрольного мероприятия: Технология проверки связана с выполнением теста по разделу 1. Время отведенное на выполнения задание - не более 60 минут

Краткое содержание задания:

Контрольная точка направлена на оценку освоения компетенции по основам принятия финансовых решений

Контрольные вопросы/задания:

Знать: Принципы управления финансовыми подразделениями, группами финансистов, финансовыми проектами компании	1.1 Ограниченная ответственность корпорации: 1.1.1. Уменьшает риск собственников 1.2. Увеличивает привлекательность для клиентов 1.3. Повышает ликвидность активов 2.1 Ограниченная ответственность корпорации: 1.1. Уменьшает риск собственников 1.2. Увеличивает привлекательность для клиентов 1.3. Повышает ликвидность активов 3. Основными преимуществами частного предпринимательства являются: 1.1. Простой алгоритм регистрации и ликвидации 1.2. Возможны упрощенные условия бухучета 1.3. Ограниченная ответственность владельца
--	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 85

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 75

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не выполнено

КМ-2. Логика финансового анализа

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 15

Процедура проведения контрольного мероприятия: Технология проверки связана с выполнением теста по разделу 2. Время отведенное на выполнения задание - не более 60 минут

Краткое содержание задания:

Контрольная точка направлена на оценку освоения компетенции по логике финансового анализа

Контрольные вопросы/задания:

Знать: Методы подготовки аналитического материала для управления бизнес-процессами и оценки их финансовой эффективности	1.1. Поставщики и покупатели продукции и услуг проводят: 1.1. Внутренний анализ 1.2. Внешний анализ 1.3. В зависимости от целей анализа, либо внешний, либо внутренний 2.1. Для каких целей проводят внешний анализ: 1.1. Определение надежности деловых связей 1.2. Оценка стоимости компании 1.3. Оценка величины риска 1.4. Оценка долгосрочной эффективности деятельности 3.1. Целью анализа потенциальных кредиторов может быть: 1.1. Оценка надежности и стабильности денежных потоков 1.2. Оценка доходности вложений 1.3. Вероятность банкротства компании 1.4. Подготовки решений о вложении капитала, в частности сделок слияний и поглощений 4.1. К внутреннему анализу относятся: 1.1. Определение факторов, обуславливающих прошлые неудачи 1.2. Подготовка информации для привлечения инвестиций, получения кредиторов 1.3. Разработка системы стимулирования сотрудников 1.4. Подготовка решений о вложении капитала, в частности сделок слияний и поглощений 5.1. К задачам составления отчёта относятся: 1.1. Контроль 1.2. Информативность 1.3. Системность 1.4. Все ответы верные 6.1. К макроэкономическим факторам, влияющим на деятельность компании, относятся: 1.1. Курсы валют 1.2. Уровень инфляции
---	---

	1.3. Ключевая ставка ЦБ 1.4. Уровень конкуренции 7.1. С точки зрения стоимостного подхода к анализу компании, он основывается на: 1.1. Анализе бухгалтерского баланса 1.2. Анализе эффективности деятельности компании 1.3. Анализе трех видов деятельности 1.4. Анализе отчета о финансовых результатах
--	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 85

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 75

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "не зачтено" выставляется если задание не выполнено в отведенный срок или результат не соответствует заданию

КМ-3. Системный VBM - анализ

Формы реализации: Обмен электронными документами

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Технология проведения связана с выполнением индивидуального задания. Время отведенное на выполнение задания не более 90 минут

Краткое содержание задания:

Провести системный анализ по реальной компании

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: Использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	1. Рассчитать показатель Р/Е не менее, чем за три года и интерпретировать полученные результаты 2. Определить этап жизненного цикла компании 3. Проанализировать дивидендные выплаты и оценить дивидендную доходность 4. Проанализировать рентабельность активов и дать оценку, полученным результатам 5. Проанализировать рентабельность собственного капитала и дать оценку, полученным результатам
---	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 85

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 75

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не выполнено

КМ-4. Факторный анализ

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Технология проведения связана с выполнением индивидуального задания. Время отведенное на выполнение задания не более 90 минут

Краткое содержание задания:

Провести факторный анализ рентабельности собственного капитала и проанализировать взаимосвязь с коэффициентом оборачиваемости активов

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: Рассчитывать основные показатели финансового состояния предприятия и обобщать результаты проведенных расчетов, формулировать грамотные выводы и представлять результаты аналитической работы в виде выступления; выбирать основные источники информации и методы оценки и анализа активов, капитала стоимости, финансовых рисков	1.Составить факторную модель анализа 2.Проанализировать влияние факторов на рентабельность собственного капитала 3.Проанализировать влияние фотокоров на коэффициент оборачиваемости оборотных активов 4.Проанализировать влияние факторов на рентабельность активов 5.Проанализировать влияние факторов на рентабельность оборотных активов
---	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 85

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 75

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не выполнено

КМ-5. Экспресс – анализ кредитоспособности компании

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Технология проведения связана с выполнением контрольной работы согласно варианту. Время отведенное на выполнение задания не более 1 час 30 минут.

Краткое содержание задания:

Провести экспресс-анализ кредитоспособности компании

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: Осуществлять поиск и сбор финансовой информации для решения поставленных задач; использовать бухгалтерскую (финансовую) отчетность предприятия для расчета необходимых финансовых показателей	1.Сформировать систему показателей, с помощью которых будет проведен экспресс-анализ 2.Рассчитать относительные показатели ликвидности 3.Проанализировать показатели рентабельности капитала 4.Проанализировать показатель EBIT не менее, чем за три года 5.Рассчитать показатель долг/EBITDA и интерпретировать полученные результаты
--	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 85

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 75

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не выполнено

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

6 семестр

Форма промежуточной аттестации: Экзамен

Процедура проведения

Тестирование осуществляется через СДО Прометей

1. Перечень компетенций/индикаторов и контрольных вопросов проверки результатов освоения дисциплины

1. Компетенция/Индикатор: ИД-ЗПК-2 Применяет финансовую модель анализа компании для обоснования управленческих решений

Вопросы, задания

1. Типы компаний, их финансовые возможности и ответственность
2. Цели анализа и его основные показатели
3. Оценка операционных и финансовых результатов
4. Финансовая устойчивость как индикатор реализации стратегии и тактики компании
5. Модели и методы факторного анализа
6. Получение управленческой информации на основе анализа денежных потоков
7. Традиционные подходы к оценке кредитоспособности
8. Организация финансового управления в компаниях
9. Информационная база системного анализа
10. Этапы и последовательность анализа
11. Традиционные подходы к оценке кредитоспособности
12. Основы анализа денежных потоков
13. Получение управленческой информации на основе анализа денежных потоков
14. Возможности традиционного факторного анализа
15. Учет влияния финансовых решений в факторных моделях
16. Управление доходностью при помощи факторных моделей
17. Оценка кредитоспособности с использованием кредитных рейтингов специализированных организаций
18. Интерпретация показателей ликвидности и платежеспособности при системном анализе
19. Вклад деловой активности в увеличении ценности бизнеса
20. Оценка рыночной позиции компании
21. Выбор бизнес-модели и схемы анализа
22. Анализ денежных потоков как элемент оценки кредитоспособности компании

Материалы для проверки остаточных знаний

1. Ограниченная ответственность корпорации:

Ответы:

- 1.1. Уменьшает риск собственников
- 1.2. Увеличивает привлекательность для клиентов
- 1.3. Повышает ликвидность активов

Верный ответ: 1.1. Уменьшает риск собственников

2. Самая распространенная организационно-правовая модель хозяйствования в России:

Ответы:

- 1.1. Общество с ограниченной ответственностью
- 1.2. Публичное акционерное общество
- 1.3. Непубличное акционерное общество

Верный ответ: Публичное акционерное общество

3. Основными преимуществами частного предпринимательства являются:

Ответы:

- 1.1. Простой алгоритм регистрации и ликвидации
- 1.2. Возможны упрощенные условия бухучета
- 1.3. Ограниченная ответственность владельца

Верный ответ: 1.1. Простой алгоритм регистрации и ликвидации 1.2. Возможны упрощенные условия бухучета

4. К задачам составления отчётности относятся:

Ответы:

- 1.1. Контроль
- 1.2. Информативность
- 1.3. Системность
- 1.4. Все ответы верные

Верный ответ: Все ответы верные

5. Целью анализа потенциальных кредиторов может быть:

Ответы:

- 1.1. Оценка надежности и стабильности денежных потоков
- 1.2. Оценка доходности вложений
- 1.3. Вероятность банкротства компании
- 1.4. Подготовки решений о вложении капитала, в частности сделок слияний и поглощений

Верный ответ: 1.3. Вероятность банкротства компании

6. Для каких целей проводят внешний анализ:

Ответы:

- 1.1. Определение надежности деловых связей
- 1.2. Оценка стоимости компании
- 1.3. Оценка величины риска
- 1.4. Оценка долгосрочной эффективности деятельности

Верный ответ: 1.1. Определение надежности деловых связей 1.2. Оценка стоимости компании 1.4. Оценка долгосрочной эффективности деятельности

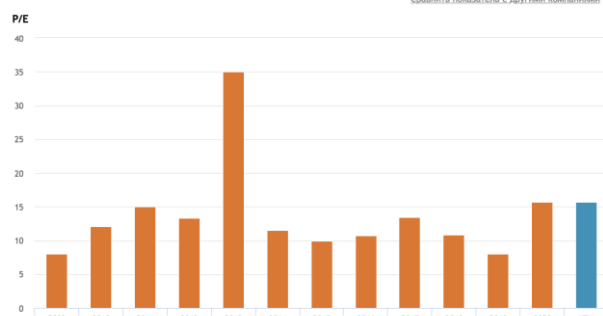
7. Поставщики и покупатели продукции и услуг проводят:

Ответы:

- 1.1. Внутренний анализ
- 1.2. Внешний анализ
- 1.3. В зависимости от целей анализа, либо внешний, либо внутренний

Верный ответ: 1.2. Внешний анализ

ГМК Норникель (GMKN) мультипликатор P/E (цена/прибыль) МСФО (годовые значения)							
Годовые	Квартальные	2016	2017	2018	2019	2020	МСФО
P/E	?	10.7	13.4	10.9	8.05	15.7	LTM
Изменения		+8%	+25%	-19%	-26%	+95%	



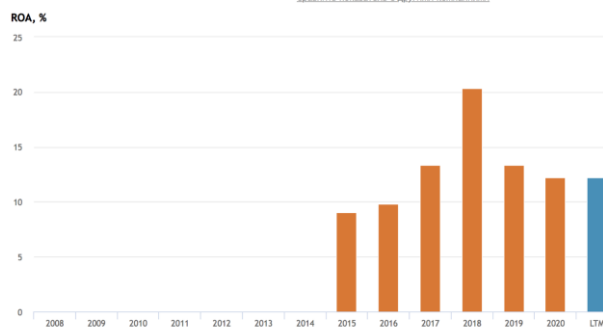
8.

Ответы:

Провести расчет показателя и проанализировать динамику.

Верный ответ: Рассчитать показатель P/E не менее, чем за три года и интерпретировать полученные результаты

НЛМК (NLMK) рентабельность активов ROA МСФО (годовые значения)							
Годовые	Квартальные	2016	2017	2018	2019	2020	МСФО
ROA, %	?	9.8%	13.3%	20.4%	13.3%	12.2%	LTM
Изменения		+1пп	+4пп	+7пп	-7пп	-1пп	



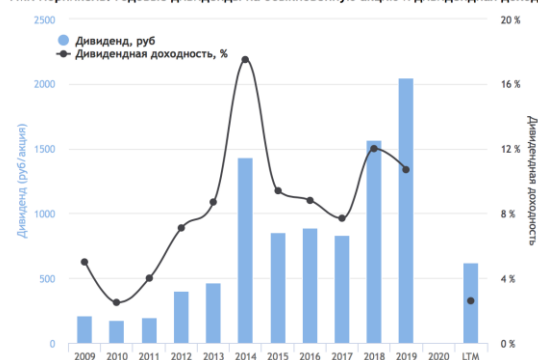
9.

Ответы:

Проанализировать изменения показателя ROA

Верный ответ: Рассчитать показатель ROA не менее, чем за три года и интерпретировать полученные результаты

ГМК Норникель: годовые дивиденды на обыкновенную акцию и дивидендная доходность



10.

Ответы:

Проанализировать дивидендные выплаты и оценить дивидендную доходность

Верный ответ: Рассчитать показатель "дивидендная доходность" не менее, чем за три года и интерпретировать полученные результаты

II. Описание шкалы оценивания

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 85

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "продвинутого" уровня. Ответы даны верно, четко сформулированные особенности практических решений

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 75

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "базового" уровня. Большинство ответов даны верно. В части материала есть незначительные недостатки

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "порогового" уровня. Основная часть задания выполнена верно. на вопросы углубленного уровня

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Работа не выполнена или выполнена преимущественно неправильно

III. Правила выставления итоговой оценки по курсу

Оценка определяется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе для студентов НИУ «МЭИ» на основании семестровой и аттестационной составляющих.