

**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: Финансы и кредит

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Заочная

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

**Москва
2022**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Преподаватель

(должность)

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

(подпись)

Д.В. Зотова

(расшифровка
подписи)

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

(должность, ученая степень, ученое
звание)

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

(подпись)

Д.В. Зотова

(расшифровка
подписи)

Заведующий
выпускающей кафедры

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Курдюкова Г.Н.
	Идентификатор	R6ab6dd0d-KurdiukovaGN-ca01d8d

(подпись)

Г.Н.

Курдюкова

(расшифровка
подписи)

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-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

2. ПК-7 способностью, используя зарубежные и отечественные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет

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

9 семестр

Раздел дисциплины	Веса контрольных мероприятий, %					
	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4	КМ-5
	Срок КМ:	3	6	9	12	14
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-5	ПК-5(Компетенция)	<p>Знать: Методы подготовки аналитического материала для управления бизнес-процессами и оценки их финансовой эффективности</p> <p>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</p> <p>Осуществлять поиск и сбор финансовой</p>	<p>Логика финансового анализа (Тестирование)</p> <p>Системный VBM - анализ (Контрольная работа)</p> <p>Экспресс – анализ кредитоспособности компании (Контрольная работа)</p>

		<p>информации для решения поставленных задач; использовать бухгалтерскую (финансовую) отчетность предприятия для расчета необходимых финансовых показателей</p>	
ПК-7	ПК-7(Компетенция)	<p>Знать: Принципы управления финансовыми подразделениями, группами финансистов, финансовыми проектами компании Уметь: Использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач</p>	<p>Основы принятия финансовых решений (Тестирование) Факторный анализ (Контрольная работа)</p>

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. 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

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:

<p>Знать: Методы подготовки аналитического материала для управления бизнес-процессами и оценки их финансовой эффективности</p>	<ul style="list-style-type: none">1.1. Поставщики и покупатели продукции и услуг проводят:<ul style="list-style-type: none">1.1. Внутренний анализ1.2. Внешний анализ1.3. В зависимости от целей анализа, либо внешний, либо внутренний2.1. Для каких целей проводят внешний анализ:<ul style="list-style-type: none">1.1. Определение надежности деловых связей1.2. Оценка стоимости компании1.3. Оценка величины риска1.4. Оценка долгосрочной эффективности деятельности3.1. Целью анализа потенциальных кредиторов может быть:<ul style="list-style-type: none">1.1. Оценка надежности и стабильности денежных потоков1.2. Оценка доходности вложений1.3. Вероятность банкротства компании1.4. Подготовки решений о вложении капитала, в частности сделок слияний и поглощений4.1. К внутреннему анализу относится:<ul style="list-style-type: none">1.1. Определение факторов, обуславливающих прошлые неудачи1.2. Подготовка информации для привлечения инвестиций, получения кредиторов1.3. Разработка системы стимулирования сотрудников1.4. Подготовка решений о вложении капитала, в частности сделок слияний и поглощений5.1. К задачам составления отчёта относятся:<ul style="list-style-type: none">1.1. Контроль1.2. Информативность1.3. Системность1.4. Все ответы верные6.1. К макроэкономическим факторам, влияющим на деятельность компании, относятся:<ul style="list-style-type: none">1.1. Курсы валют1.2. Уровень инфляции1.3. Ключевая ставка ЦБ1.4. Уровень конкуренции7.1. 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

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: Осуществлять поиск и сбор финансовой информации для решения поставленных задач; использовать бухгалтерскую (финансовую) отчетность предприятия для расчета необходимых финансовых показателей	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

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: Использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	<ol style="list-style-type: none">1. Составить факторную модель анализа2. Проанализировать влияние факторов на рентабельность собственного капитала3. Проанализировать влияние факторов на коэффициент оборачиваемости оборотных активов4. Проанализировать влияние факторов на рентабельность активов5. 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

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: 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	<ol style="list-style-type: none">1.Сформировать систему показателей, с помощью которых будет проведен экспресс-анализ2.Рассчитать относительные показатели ликвидности3.Проанализировать показатели рентабельности капитала4.Проанализировать показатель ЕВІТ не менее, чем за три года5.Рассчитать показатель долг/ЕВІТDA 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

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

9 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: ПК-5(Компетенция)

Вопросы, задания

1. Оценка операционных и финансовых результатов
2. Финансовая устойчивость как индикатор реализации стратегии и тактики компании
3. Получение управленческой информации на основе анализа денежных потоков
4. Традиционные подходы к оценке кредитоспособности
5. Организация финансового управления в компаниях
6. Информационная база системного анализа
7. Традиционные подходы к оценке кредитоспособности
8. Основы анализа денежных потоков
9. Получение управленческой информации на основе анализа денежных потоков
10. Оценка кредитоспособности с использованием кредитных рейтингов специализированных организации
11. Интерпретация показателей ликвидности и платежеспособности при системном анализе
12. Вклад деловой активности в увеличении ценности бизнеса
13. Оценка рыночной позиции компании
14. Выбор бизнес-модели и схемы анализа
15. Анализ денежных потоков как элемент оценки кредитоспособности компании

Материалы для проверки остаточных знаний

1. Целью анализа потенциальных кредиторов может быть:

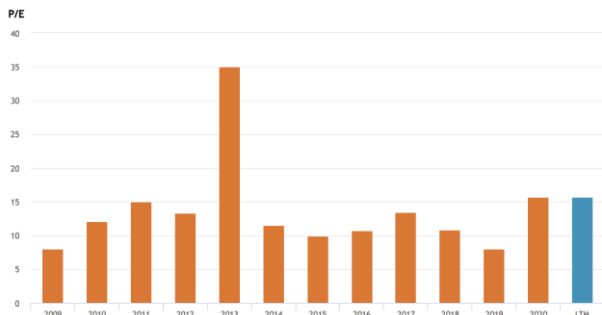
Ответы:

- 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

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

Сравнить показатель с другими компаниями



2.

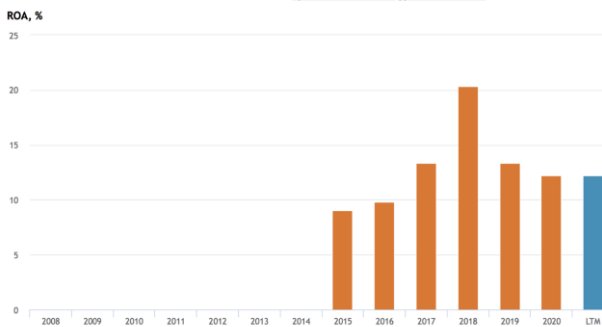
Ответы:

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	МСФО					LTM
		2016	2017	2018	2019	2020	
ROA, %	?	9.8%	13.3%	20.4%	13.3%	12.2%	12.2%
Изменения		+1пп	+4пп	+7пп	-7пп	-1пп	

Сравнить показатель с другими компаниями



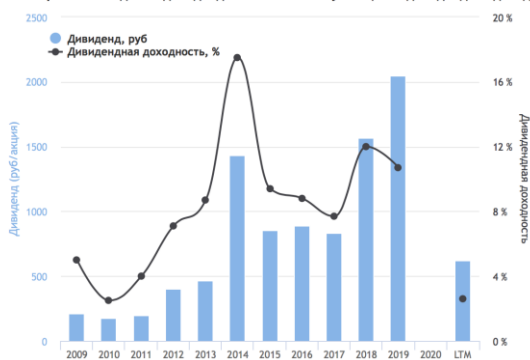
3.

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



4.

Ответы:

Проанализировать дивидендные выплаты и оценить дивидендную доходность

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

2. Компетенция/Индикатор: ПК-7(Компетенция)

Вопросы, задания

1. Типы компаний, их финансовые возможности и ответственность
2. Цели анализа и его основные показатели
3. Модели и методы факторного анализа
4. Этапы и последовательность анализа
5. Возможности традиционного факторного анализа
6. Учет влияния финансовых решений в факторных моделях
7. Управление доходностью при помощи факторных моделей

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 отчетности относятся:

Ответы:

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

Верный ответ: Все ответы верные

5. 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

6. 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

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

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.