

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Волхонов Михаил Станиславович

Должность: Врио ректора

Дата подписания: 25.11.2022 09:50:27

Уникальный программный ключ:

b2dc754702040c20fec98d577a1b963ee223ea27539b45aa8c272df0610c6c81

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«КОСТРОМСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»**

УТВЕРЖДАЮ  
декан экономического факультета

\_\_\_\_\_ Н.А. Середа  
«15» июня 2022 года

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
по дисциплине  
ФИНАНСОВОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ**

Направление подготовки/Специальность	<u>38.04.01 Экономика</u>
Направленность (профиль)	<u>«Корпоративные финансы»</u>
Квалификация выпускника	<u>магистр</u>
Форма обучения	<u>очно-заочная</u>
Срок освоения ОПОП ВО	<u>2 года 4 месяца</u>

Каравеево 2022

Фонд оценочных средств предназначен для оценивания сформированности компетенций по дисциплине «Финансовое моделирование бизнес-процессов»

Разработчик:

доцент Зорин А.В. \_\_\_\_\_

Утвержден на заседании кафедры «Финансы и кредит»,  
протокол №10 от 31.05.2022 г.

Заведующий кафедрой Исина Н.Ю. \_\_\_\_\_

Согласовано:

Председатель методической комиссии экономического факультета

Королева Е.В. \_\_\_\_\_

Протокол №3 08.06.2022 г.

## Паспорт фонда оценочных средств

Таблица 1

Модуль дисциплины	Формируемые компетенции или их части	Оценочные материалы и средства	Количество
1. Введение в финансовое моделирование. Моделирование операционной деятельности организации	<p>УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла</p> <p>ПКос-1 Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг</p> <p>ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель</p>	Тестирование компьютерное (ТСк)	15
2. Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата организации.		Тестирование компьютерное (ТСк)	14
3. Моделирование стоимости бизнеса		Тестирование компьютерное (ТСк)	20
4. Моделирование проектного (портфельного) бизнеса.		Контрольная работа Тестирование компьютерное (ТСк)	6 15
5. Использование информационных технологий для построения финансовых моделей		Тестирование компьютерное (ТСк)	18

**1 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ  
ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Таблица 2 – Формируемые компетенции

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Оценочные материалы и средства
<b>Модуль 1 Введение в финансовое моделирование. Моделирование операционной деятельности организации</b>		
<p>УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла</p> <p>ПКос-1 Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг</p> <p>ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель</p>	<p>ИД-1<sub>УК-2</sub> Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;</p> <p>ИД-2<sub>УК-2</sub> Разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы</p> <p>ИД-3<sub>УК-2</sub> Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.</p> <p>ИД-4<sub>УК-2</sub> Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта</p>	Тестирование компьютерное (ТСк)
	<b>Модуль 2 Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата организации.</b>	

	<p>ИД-1<sub>УК-2</sub> Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;</p> <p>ИД-2<sub>УК-2</sub> Разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы</p> <p>ИД-3<sub>УК-2</sub> Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.</p> <p>ИД-4<sub>УК-2</sub> Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>Тестирование компьютерное (ТСк)</p>
<p><b>Модуль 3</b> <b>Моделирование стоимости бизнеса.</b></p>		

	<p>ИД-1<sub>УК-2</sub> Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;</p> <p>ИД-2<sub>УК-2</sub> Разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы</p> <p>ИД-3<sub>УК-2</sub> Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.</p> <p>ИД-4<sub>УК-2</sub> Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>Тестирование компьютерное (ТСк)</p>
<p><b>Модуль 4</b> <b>Моделирование проектного (портфельного) бизнеса.</b></p>		
	<p>ИД-1<sub>УК-2</sub> Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;</p> <p>ИД-2<sub>УК-2</sub> Разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы</p> <p>ИД-3<sub>УК-2</sub> Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.</p> <p>ИД-4<sub>УК-2</sub> Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка,</p>	<p>Контрольная работа Тестирование компьютерное (ТСк)</p>

	<p>тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2ПКос-1 Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p> <p>ИД-1ПКос-2 Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2ПКос-2 Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	
<p><b>Модуль 5</b>  <b>Использование информационных технологий для построения финансовых моделей</b></p>		
	<p>ИД-1УК-2 Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;</p> <p>ИД-2УК-2 Разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы</p> <p>ИД-3УК-2 Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.</p> <p>ИД-4УК-2 Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта</p> <p>ИД-1ПКос-1 Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2ПКос-1 Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p> <p>ИД-1ПКос-2 Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2ПКос-2 Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>Тестирование компьютерное (ТСк)</p>

## Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций

### Модуль 1. Введение в финансовое моделирование. Моделирование операционной деятельности организации

#### Компьютерное тестирование (ТСк)

*Выберите один правильный вариант*

##### **1. Что такое модель?**

эталон, образец

+ способ отображения наиболее существенных характеристик изучаемых систем и процессов

точная копия оригинала

увеличенная или уменьшенная копия оригинала

##### **2. Что такое моделирование?**

метод создания точной копии оригинала

метод доведения модели до идеального сходства с оригиналом

+ метод исследования оригинала посредством создания аналога (модели)

метод определения взаимосвязей между моделями

##### **3. Физическое подобие между оригиналом и моделью проявляется:**

в сходстве физических размеров оригинала и модели

+ в сходстве физической природы оригинала и модели

в сходстве физических характеристик внешней среды оригинала и модели

в сходстве физических формул, использованных для описания оригинала и модели

##### **4. Геометрическое подобие между оригиналом и моделью проявляется:**

+ в сходстве пространственных характеристик оригинала и модели

в сходстве пространственной протяженности оригинала и модели

в сходстве геометрических фигур, используемых при описании оригинала и модели

в сходстве категорий геометрии, используемых при описании оригинала и модели

##### **5. Структурное подобие между оригиналом и моделью проявляется:**

в сходстве элементов оригинала и модели

+ в сходстве структур оригинала и модели

в сходстве структуры среды функционирования оригинала и модели

в сходстве структур всех систем

##### **6. Функциональное подобие между оригиналом и моделью проявляется:**



+ в том, что оригинал и модель выполняют сходные функции

в том, что модель полностью описывает функции хотя бы одного элемента системы

в том, что модель хотя бы частично описывает функции хотя бы одного элемента системы

в том, что модель хотя бы частично описывает функции всех элементов системы

#### **7. Математические модели - это:**

модели в виде системы математических уравнений и неравенств, которые могут быть решены методами линейного программирования

модели в виде системы математических уравнений и неравенств, которые могут быть решены с помощью персонального компьютера

+ модели в виде системы математических уравнений и неравенств, описывающих количественные взаимосвязи между элементами оригинала

модели в виде системы математических уравнений и неравенств, описывающих количественные и качественные характеристики элементов оригинала

#### **8. Оптимизационные модели – это:**

модели, позволяющие выбрать оптимальный способ описания оригинала

модели, позволяющие выбрать оптимальный метод решения задачи

+ модели, позволяющие из области допустимых решений выявить наилучшее по какому-либо критерию

модели, позволяющие обосновать оптимальный размер самой модели

#### **9. Одним из этапов моделирования является постановка экономической задачи и качественный анализ проблемы. Цель этого этапа:**

выбор метода решения задачи

+ формулирование проблемы и вопросов, на которые требуется получить ответы

определение экономического закона, повлиявшего на возникновение задачи

математическое описание взаимосвязей между элементами системы

#### **10. Одним из этапов моделирования является построение математической модели. Цель этого этапа:**

выбор метода решения задачи

выбор критерия оптимальности

+ формализация экономической задачи

описание алгоритма решения экономико-математической задачи

#### **11. Одним из этапов моделирования является математический анализ модели.**

##### **Цель этого этапа:**

+ выяснение общих свойств модели на основе аналитических исследований

выбор метода решения задачи

формирование системы неизвестных и ограничений

формирование области допустимых решений

**12. Одним из этапов моделирования является подготовка исходной информации. Цель этого этапа:**

формирование базы данных с информацией о состоянии моделируемой системы

+ формирование достоверной информации, необходимой для разработки модели

преобразование первичной информации в результативную

фиксация информации на электронном носителе

**13. Одним из этапов моделирования является численное решение. Цель этого этапа:**

выбор метода решения задачи

математическое описание взаимосвязей между элементами системы

формализация экономической задачи

+ получение результата

**14. Одним из этапов моделирования является анализ численных результатов и их применение. Цель этого этапа:**

+ оценка правильности и полноты результатов, степени их практической применимости

определение количества возможных решений задачи на практике

анализ колеблемости полученного решения при реализации его на практике

анализ воздействия внешней среды на результаты решения

**15. На каком этапе моделирования происходит формирование системы переменных и ограничений?**

постановка экономической задачи и качественный анализ проблемы

+ построение математической модели

математический анализ модели

численное решение

**Таблица 3 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
<p>ИД-1<sub>УК-2</sub> Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;</p> <p>ИД-2<sub>УК-2</sub> Разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы</p> <p>ИД-3<sub>УК-2</sub> Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.</p> <p>ИД-4<sub>УК-2</sub> Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта</p>	<p>по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта</p>	<p>принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта</p>

## Модуль 2 «Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата организации.»

### Компьютерное тестирование (ТСк)

#### Выбор одного варианта ответа из предложенного множества

*Выберите один правильный вариант*

#### 1. Банкротство как экономическая категория предполагает

снижение эффективности производственно-коммерческой деятельности

+ неспособность отвечать по своим обязательствам

падение производственных и финансовых результатов

уход ключевых специалистов

#### 2. К внешним заинтересованным пользователям финансового анализа можно

**отнести**

руководство организации

менеджмент компании

+ поставщики продукции

младший обслуживающий персонал

#### 3. Финансовое состояние предприятия характеризуется

обеспеченностью основными производственными средствами

обеспеченностью трудовыми ресурсами

+ обеспеченностью финансовыми ресурсами

целесообразностью размещения объектов производственного назначения

#### 4. Ключевым информационным источником для финансового анализа

**является**

первичные и сводные учетные регистры

плановая и прогнозная документация

+ бухгалтерская отчетность

статистическая отчетность

#### 5. Одним из направлений финансового анализа является

анализ земельных ресурсов

анализ себестоимости

+ анализ деловой активности

анализ трудовых ресурсов

#### 6. Основной формой бухгалтерской отчетности в России является

+ бухгалтерский баланс

отчет о финансовых результатах  
отчет об изменениях капитала  
отчет о движении денежных средств

**7. Источником пополнения собственного капитала в нормальных условиях является**

краткосрочные кредиты  
долгосрочные займы  
средства собственников  
+ чистая прибыль

**8. Критерием эффективности привлечения заемного капитала является**

+ эффект финансового рычага  
эффект операционного рычага  
средневзвешенная стоимость капитала  
рыночная капитализация

**9. Основным информационным источником для проведения анализа финансовой устойчивости является**

+ бухгалтерский баланс  
отчет о финансовых результатах  
отчет об изменениях капитала  
отчет о движении денежных средств

**10. Бизнес-план имеет следующие два направления:**

+ внутреннее и внешнее  
долгосрочное и краткосрочное  
стратегическое и тактическое  
техническое и экономическое

**11. Основная цель разработки проекта состоит в**

выборе оптимального варианта технического перевооружения предприятия  
+ обосновании технической возможности и целесообразности создания объекта предпринимательской деятельности

получение прибыли при вложении капитала в объект предпринимательской деятельности

проведение финансового оздоровления

**12. Какой из нижеперечисленных показателей может наиболее полно выразить уровень технико-технологических, организационных, маркетинговых и других решений, принятых в проекте:**

производительность труда

рентабельность

себестоимость

+чистый дисконтированный доход.

**13. Особенностью экономических проектов является:**

+цели предварительно намечаются, но требуют корректировки по мере прогресса проекта

цели заранее определены, но результаты количественно и качественно трудно определить

цели заранее определены и не должны корректироваться по мере достижения промежуточных результатов

цели предварительно намечаются и не должны корректироваться по мере достижения промежуточных результатов

**14. Если проект признан общественно значимым, то на первом этап оценки экономической эффективности такого проекта осуществляется:**

+ оценка общественной эффективности.

оценка социальной значимости

оценка финансовой реализуемости проекта

оценка эффективности собственного капитала

**Таблица 4 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ук-2</sub> Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для результатов проекта,
ИД-2 <sub>ук-2</sub> Разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы	ИД-3 <sub>ук-2</sub> Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.	ИД-4 <sub>ук-2</sub> Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для	

<p>внедрения результатов проекта ИД-1ПКос-1 Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2ПКос-1 Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг ИД-1ПКос-2 Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2ПКос-2 Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>
---	---	---	--

### Модуль 3 «Моделирование стоимости бизнеса.»

#### Компьютерное тестирование (ТСк)

#### Выбор одного варианта ответа из предложенного множества

*Выберите один правильный вариант*

**1. Если расчет стоимости бизнеса производится с целью заключения сделки купли -продажи, то рассчитывается:**

инвестиционная стоимость



стоимость замещения объекта оценки

+ рыночная стоимость

ликвидационная стоимость.

**2. Как называется вероятность того, что доходы от инвестиций в оцениваемый бизнес окажутся меньше прогнозируемых:**

потери

издержки

+ риск

убытки

**3. Стоимость открытых акционерных обществ по отношению к закрытым обычно бывает:**

+ выше

ниже

равна

эквивалентна

**4. Сущностью инвестиций являются:**

маркетинг рынка для определения производственной программы

выбор площадки и определение мощности предприятия

затраты на производство

вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта.

**5. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это:**

+ долгосрочные затраты

текущие затраты

краткосрочные затраты

нет правильного ответа

**6. Основная цель инвестиционного проекта:**

максимизация объема выпускаемой продукции

минимизация затрат на потребление ресурсов

техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной продукцией

+ максимизация прибыли.

**7. Законодательные условия инвестирования представляют собой:**

размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики

+ нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность

порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона

налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков

#### **8. Производственный потенциал определяется:**

+ производственной мощностью

составом и износом основного технического оборудования, зданий и сооружений

наличием квалифицированных кадров

наличием нематериальных активов (патентов, лицензий, ноу-хау)

#### **9. Технико-экономическое обоснование инвестиций - это:**

документ, обосновывающий целесообразность и эффективность инвестиций в разрабатываемый проект;

+ документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на прединвестиционной стадии

метод выбора стратегических решений проекта

метод выбора тактических решений проекта

#### **10. Показатели общественной эффективности учитывают:**

эффективность проекта для каждого из участников-акционеров;

эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации;

финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли;

+ затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства.

#### **11. Показатели бюджетной эффективности отражают:**

финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом

+ влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней

финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников

сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования.

#### **12. Показатели коммерческой эффективности учитывают:**

денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности реализующей проект организации;

последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета;

+ последствия реализации проекта для отдельной фирмы  
затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров.

**13. Какой вид деятельности не учитывается при оценке коммерческой эффективности проекта:**

инвестиционная

операционная

финансовая

+ социальная

**14. Если инвестиционный проект оказывает влияние на экономическую, социальную или экологическую ситуацию отдельной страны, то это:**

глобальный проект;

+ крупномасштабный проект;

региональный проект;

локальный проект.

**15. Стратегическое видение развития бизнеса является:**

профессиональным навыком финансового директора;

+ профессиональным качеством финансового директора;

необходимым условием при приеме на работу финансиста;

вектором развития персонала корпорации.

**16. WACC - это:**

стоимость заемного капитала;

стоимость собственного капитала;

+ средневзвешенная стоимость капитала;

совокупная рыночная стоимость фирмы.

**17. Предельная цена капитала - это:**

+ цена последней единицы вновь привлеченного фирмой капитала;

цена второй единицы вновь привлеченного фирмой капитала;

цена первой единицы вновь привлеченного фирмой капитала.

**18. Какие из следующих факторов должны быть в первую очередь учтены при выборе стратегии?**

сильные стороны отрасли и фирмы;  
цели фирмы;  
степень зависимости от внешней среды;  
+ все перечисленные факторы.

**19. Укажите преимущества модели CAPM**

+ отражает взаимосвязь между рыночным риском и будущей доходностью акции  
оперирует одним фактором, влияющим на будущую доходность акции  
не учитывает налоги и транзакционные затраты  
используют ретроспективный уровень рыночного риска

**20. Модель CAPM основывается на гипотезе ... рынка капитала**

Ответ: эффективного

**Таблица 5 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
<p>ИД-1<sub>ук-2</sub> Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;</p> <p>ИД-2<sub>ук-2</sub> Разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы</p> <p>ИД-3<sub>ук-2</sub> Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.</p> <p>ИД-4<sub>ук-2</sub> Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при осуществлении</p>	<p>по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и</p>	<p>принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения</p>

<p>результатов проекта ИД-1<sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2<sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>экономические характеристики финансовых продуктов и услуг допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>результатов проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>
---	---	--	---

#### **Модуль 4 «Моделирование проектного (портфельного) бизнеса»**

##### Контрольная работа

1. Портфель ценных бумаг имеет рыночную стоимость 10 млн. рублей в начале года и 16,45 млн. рублей в конце года. Необходимо рассчитать доходность портфеля за год.

Ответ: доходность портфеля за период составляет  $(16,45 - 10,00)/10,00 = 64,5\%$ .

2. Балансовая цена акции равна 160 руб. Прибыль, в расчете на одну акцию, составляет 80 руб. Рассчитать коэффициент цена/прибыль.

Ответ:  $P/E = \text{стоимость акции} / \text{прибыль на акцию} = 160 / 80 = 2$ .

3. Балансовая цена акции равна 200 руб. Дивиденд, выплачиваемый на акцию, составляет 50 руб. Рассчитать показатель Дивидендная доходность.

Ответ:

Доходность =  $\text{Годовой дивиденд на акцию} / \text{цена акции} * 100 = 50 / 200 * 100 = 25\%$ .

4. Инвестор решает вопрос о приобретении акции компании. Среднерыночная доходность составляет 12%, безрисковая ставка – 3%. По акции доходность составляет 15%, бета-коэффициент 1,7%. Определить: следует ли купить акцию?

Ответ: Цена акции определяется по формуле:

$R_{акц} = R_b + \beta (R_p - R_b)$ ,

Цена акции равна:  $R_{акц} = 3 + 1,7 * (12 - 3) = 18,3 \%$ .

Т.к.  $18,3\% > 15 \%$ , следовательно, акцию не следует покупать.

5. В финансовом портфеле находятся три вида акций - А,В,С. Их доходность составляет соответственно 12,14, 18%. Возможны два варианта формирования портфеля:

1. 30% акций А и по 35% акций В и С.

2. 40% акций А, 50% акций В и 10 % акций С.

Какой вариант вы рекомендуете инвестору?

Ответ:

Определяем доходность потенциальных финансовых портфелей:

$K_p = (0,12 * 0,3) + (0,14 * 0,35) + (0,18 * 0,35) = 0,148 = 14,8\%$ ,

$K_p = (0,12 * 0,4) + (0,14 * 0,5) + (0,18 * 0,1) = 0,136 = 13,6\%$ .

С позиции доходности для формирования финансового портфеля предпочтительнее первый вариант.

6. Предприятие продаёт свои акции по цене 35 тыс. руб. и гарантирует выплату дивидендов в конце каждого года в размере 6 тыс. руб. Определить, выгодно ли приобретать эти акции, если деньги можно вложить на банковский депозит под 15% годовых?

Ответ: теоретическая стоимость акции составляет:

6 тыс. руб.  $* 100 / 15 = 40$  тыс. руб.

40 > 35 тыс. руб. больше, чем 35 тыс. руб. Акции покупать выгодно.

### **Компьютерное тестирование (ТСк)**

#### **Выбор одного варианта ответа из предложенного множества**

*Выберите один правильный вариант*

#### **1. Укажите показатели, используемые в модели Марковица**

- + доходность ценной бумаги
  - + риск портфеля ценных бумаг
  - + коэффициент корреляции показателей доходности двух ценных бумаг
- стоимость ценной бумаги

## **2. Сущностью инвестиций являются?**

маркетинг рынка для определения производственной программы

выбор площадки и определение мощности предприятия

вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство

- + вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

## **3. Прямые инвестиции - это?**

+ инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия

вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия

торговые кредиты

коммерческие кредиты

## **4. Портфельные инвестиции - это?**

+ покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия

покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия

торговые кредиты

коммерческие кредиты

## **5. Портфельные инвестиции осуществляются?**

в сфере капитального строительства

+ в сфере обращения финансового капитала

в инновационной сфере

в сфере коммерческого кредита

## **6. Капитальные вложения включают?**

+ инвестиции в основные и оборотные фонды

инвестиции в реновацию производственных мощностей

инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей

коммерческие кредиты



### **7. Реинвестиции - это?**

начальные инвестиции, или нетто-инвестиции

начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта

+ свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом

### **8. Воспроизводственная структура капитала?**

соотношение собственных и заемных средств

соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в инвестициях

+ соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией  
соотношение заемных и собственных средств

### **9. Воспроизводственная структура капиталовложений - это соотношение затрат на?**

пассивную и активную часть основных фондов

+ новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов

реальные и интеллектуальные инвестиции

финансовые инвестиции

### **10. Инновация - это?**

право на ведение научных разработок

патент

+ вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса

краткосрочные капитальные вложения

### **11. Инновации - это?**

долгосрочные капитальные вложения

краткосрочные капитальные вложения

+ капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом

право на ведение научных разработок

### **12. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне?**

управление инвестиционным проектом

+ оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка

финансовое обеспечение проекта

организационное обеспечение проекта

### **13. Инвестиционный рынок?**

рынок объектов реального инвестирования

рынок инструментов финансового инвестирования

+ рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования

рынок объектов интеллектуального инвестирования

#### **14. Рынок инструментов финансового инвестирования?**

фондовый рынок

денежный рынок

кредитный рынок

+ фондовый и денежный рынки

#### **15. Состояние инвестиционного рынка характеризуют?**

Цена капитала

Конкуренция и монополия

+ Спрос и предложение

государственное регулирование

**Таблица 6 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ук-2</sub> Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для результатов проекта,
ИД-2 <sub>ук-2</sub> Разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы	ИД-3 <sub>ук-2</sub> Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.	ИД-4 <sub>ук-2</sub> Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для	

<p>внедрения результатов проекта ИД-1ПКос-1 Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2ПКос-1 Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг ИД-1ПКос-2 Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2ПКос-2 Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>
---	---	---	--

**Модуль 5 «Использование информационных технологий для построения финансовых моделей»**

**Компьютерное тестирование (ТСк)**

**Выбор одного варианта ответа из предложенного множества**

*Выберите один правильный вариант*

**1. Материальный или информационный объект, необходимый для выполнения бизнес-процесса — это:**

потребитель

событие

+ ресурс

экземпляр процесса

**2. Событие, инициирующее и завершающее бизнес-процесс, называется:**

входы/выходы процесса

сквозной процесс

+ границы процесса

поставщик

**3. При всех прочих благоприятных характеристиках проект будет принят к реализации только при выполнении следующего условия:**

+окупаемости вложений в пределах приемлемого срока

наличие источников финансирования

государственная поддержка

Низкий риск

**4. Экспертиза проекта:**

+ призвана обеспечить детальный анализ всех аспектов проекта

обеспечивает экономический анализ последствий реализации проекта

это заключение по отдельным частям проекта (производственной, маркетинговой, финансовой)

помогает осуществлять контроль за реализацией проекта

**5. Эффективность проекта определяется:**

соотношением затрат и результатов

показателями финансовой (коммерческой) эффективности

+ комплексом показателей коммерческой, бюджетной, социальной эффективности

низким риском проекта

**6. \_\_\_\_\_ бизнес-процесса описывает порядок действий отдельных исполнителей при реализации бизнес-процесса**

Ответ: регламент

**7. \_\_\_\_\_ бизнес-процесса отвечает за координацию действий и согласовывает интересы исполнителей бизнес-процесса**

Ответ: Владелец

**8. Бизнес-процессы классифицируются на основной, \_\_\_\_\_, управления**

Ответ: Вспомогательный

**9. Перечислите правильную последовательность объектов бизнес-моделирования.**

Ответ: Событие-функция-событие-интерфейс процесса

**10. Приведите примеры проектной деятельности**

Ответ: разработка нового продукта или услуги, строительство здания, внедрение нового процесса на предприятии

**11. Доходность портфеля – это ... величина, инвестор вправе формировать все допустимые для этой модели портфеля**

определяемая

неизменная

+ случайная

приблизительная

**12. Коэффициент бета показывает:**

+ чувствительность изменения доходности акции и доходности рынка

уровень инфляции

ставку рефинансирования

индекс цен на акции

**13. Как называется метод отделения неперспективных портфелей от эффективных?**

узловых точек

+ критических линий

средней случайной величины

корреляции доходов и рисков

**14. ...ставка представляет собой гарантированный уровень доходности, который получил бы инвестор при осуществлении альтернативного инвестирования.**

Ответ: безрисковая

**15. Основной целью портфельной стратегии является:**

разделение труда;

определение специфики и особенностей товара конкурента;

+ расширение и укрепление портфеля ценных бумаг;

выявление конкурентных преимуществ..

**16. Теория дивидендной политики рассматривает механизм влияния дивидендной политики на рыночную .... акций**

Ответ: цену

**17. Чем выше значение бета-коэффициента в модели CAPM, тем ... уровень общего риска по финансовому инструменту или их портфелю в целом**

Ответ: выше

**18. Производный финансовый инструмент, позволяющий, но не обязывающий его владельца купить или продать актив в будущем по заранее оговоренной цене – это ...**

Ответ: опцион

**Таблица 7 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ук-2</sub> Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, формулирует в рамках поставленной цели проекта совокупность взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода
ИД-2 <sub>ук-2</sub> Разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы	результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и	обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода	результатов решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода
ИД-3 <sub>ук-2</sub> Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные	результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и	обеспечивающих ее достижение, определяет ожидаемые результаты решения выделенных задач, допускает погрешности при разработке плана и мониторинге реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода	результатов решения выделенных задач, разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации, планирует необходимые ресурсы, осуществляет мониторинг хода

<p>изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта. ИД-4<sub>УК-2</sub> Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта ИД-1<sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам ИД-2<sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>ресурсы, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг допускает неточности при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, применяет упрощенные методы при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>	<p>реализации проекта, корректирует отклонения, предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта, формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг уверенно осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>
---	--	--	---



## **2 ОЦЕНИВАНИЕ ПИСЬМЕННЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ, РЕГЛАМЕНТИРУЕМЫХ УЧЕБНЫМ ПЛАНОМ**

Письменные работы учебным планом не предусмотрены.

### **2 ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *экзамен*.

#### **Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций**

##### **УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла**

###### **1. Бизнес-план имеет следующие два направления:**

+ внутреннее и внешнее

долгосрочное и краткосрочное

стратегическое и тактическое.

техническое и экономическое

###### **2. Основная цель разработки проекта состоит в**

выборе оптимального варианта технического перевооружения предприятия

+обосновании технической возможности и целесообразности создания объекта предпринимательской деятельности

получение прибыли при вложении капитала в объект предпринимательской деятельности

проведение финансового оздоровления

###### **3. Какой из нижеперечисленных показателей может наиболее полно выразить уровень технико-технологических, организационных, маркетинговых и других решений, принятых в проекте:**

производительность труда

рентабельность

себестоимость

+чистый дисконтированный доход.

###### **4. Особенностью экономических проектов является:**

+цели предварительно намечаются, но требуют корректировки по мере прогресса проекта

цели заранее определены, но результаты количественно и качественно трудно определить

цели заранее определены и не должны корректироваться по мере достижения промежуточных результатов

цели предварительно намечаются и не должны корректироваться по мере достижения промежуточных результатов

**5. Если проект признан общественно значимым, то на первом этап оценки экономической эффективности такого проекта осуществляется:**

+оценка общественной эффективности.

оценка социальной значимости

оценка финансовой реализуемости проекта

оценка эффективности собственного капитала

**6. Материальный или информационный объект, необходимый для выполнения бизнес-процесса — это:**

потребитель

событие

+ ресурс

экземпляр процесса

**7. Событие, инициирующее и завершающее бизнес-процесс, называется:**

входы/выходы процесса

сквозной процесс

+ границы процесса

поставщик

**8. При всех прочих благоприятных характеристиках проект будет принят к реализации только при выполнении следующего условия:**

+окупаемости вложений в пределах приемлемого срока  
наличие источников финансирования

государственная поддержка

Низкий риск

**9. Экспертиза проекта:**

+ призвана обеспечить детальный анализ всех аспектов проекта

обеспечивает экономический анализ последствий реализации проекта

это заключение по отдельным частям проекта (производственной, маркетинговой, финансовой)

помогает осуществлять контроль за реализацией проекта

**10. Эффективность проекта определяется:**

соотношением затрат и результатов

показателями финансовой (коммерческой) эффективности

+ комплексом показателей коммерческой, бюджетной, социальной эффективности  
низким риском проекта

**11.** \_\_\_\_\_ бизнес-процесса описывает порядок действий отдельных исполнителей при реализации бизнес-процесса

Ответ: регламент

**12.** \_\_\_\_\_ бизнес-процесса отвечает за координацию действий и согласовывает интересы исполнителей бизнес-процесса

Ответ: Владелец

**13.** Бизнес-процессы классифицируются на основной, \_\_\_\_\_, управления

Ответ: Вспомогательный

**14.** Перечислите правильную последовательность объектов бизнес-моделирования.

Ответ: Событие-функция-событие-интерфейс процесса

**15.** Приведите примеры проектной деятельности

Ответ: разработка нового продукта или услуги, строительство здания, внедрение нового процесса на предприятии

**ПКос-1 Способен проводить финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг**

**1. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает:**

+ исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка;

анализ показателей в ретроспективном периоде;

выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала.

**2. Стратегическое видение развития бизнеса является:**

профессиональным навыком финансового директора;

+ профессиональным качеством финансового директора;

необходимым условием при приеме на работу финансиста;

вектором развития персонала корпорации.

### **3. WACC - это:**

стоимость заемного капитала;  
стоимость собственного капитала;  
+ средневзвешенная стоимость капитала;  
совокупная рыночная стоимость фирмы.

### **4. Предельная цена капитала - это:**

+ цена последней единицы вновь привлеченного фирмой капитала;  
цена второй единицы вновь привлеченного фирмой капитала;  
цена первой единицы вновь привлеченного фирмой капитала.

### **5. Какие из следующих факторов должны быть в первую очередь учтены при выборе стратегии?**

сильные стороны отрасли и фирмы;  
цели фирмы;  
степень зависимости от внешней среды;  
+ все перечисленные факторы.

### **6. Основной целью портфельной стратегии является:**

разделение труда;  
определение специфики и особенностей товара конкурента;  
+ расширение и укрепление портфеля ценных бумаг;  
выявление конкурентных преимуществ..

### **7. Теория дивидендной политики рассматривает механизм влияния дивидендной политики на рыночную .... акций**

Ответ: цену

### **8. Чем выше значение бета-коэффициента в модели CAPM, тем ... уровень общего риска по финансовому инструменту или их портфелю в целом**

Ответ: выше

### **9. Производный финансовый инструмент, позволяющий, но не обязывающий его владельца купить или продать актив в будущем по заранее оговоренной цене – это ...**

Ответ: опцион

**10.** Инвестор решает вопрос о приобретении акции компании. Среднерыночная доходность составляет 12%, безрисковая ставка – 3%. По акции доходность составляет 15%, бета-коэффициент 1,7%. Определить: следует ли купить акцию?

Ответ: Цена акции определяется по формуле:

$$R_{акц} = R_b + \beta (R_p - R_b),$$

Цена акции равна:  $R_{акц} = 3 + 1,7 * (12 - 3) = 18,3 \%$ .

Т.к.  $18,3\% > 15 \%$ , следовательно, акцию не следует покупать.

**11.** В финансовом портфеле находятся три вида акций - А,В,С. Их доходность составляет соответственно 12,14, 18%. Возможны два варианта формирования портфеля:

1.30% акций А и по 35% акций В и С.

2.40% акций А, 50% акций В и 10 % акций С.

Какой вариант вы рекомендуете инвестору?

Ответ:

Определяем доходность потенциальных финансовых портфелей:

$K_p = (0,12 * 0,3) + (0,14 * 0,35) + (0,18 * 0,35) = 0,148 = 14,8\%$ ,

$K_p = (0,12 * 0,4) + (0,14 * 0,5) + (0,18 * 0,1) = 0,136 = 13,6\%$ .

С позиции доходности для формирования финансового портфеля предпочтительнее первый вариант.

**12.** Предприятие продаёт свои акции по цене 35 тыс. руб. и гарантирует выплату дивидендов в конце каждого года в размере 6 тыс. руб. Определить, выгодно ли приобретать эти акции, если деньги можно вложить на банковский депозит под 15% годовых?

Ответ: теоретическая стоимость акции составляет:

6 тыс. руб.  $*100/15 = 40$  тыс. руб.

40 > 35 тыс. руб. больше, чем 35 тыс. руб. Акции покупать выгодно.

## **ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель**

### **1. Укажите показатели, используемые в модели Марковица**

+ доходность ценной бумаги

+ риск портфеля ценных бумаг

+ коэффициент корреляции показателей доходности двух ценных бумаг

стоимость ценной бумаги

**2. Доходность портфеля – это ... величина, инвестор вправе формировать все допустимые для этой модели портфеля**

определяемая

неизменная

+ случайная

приблизительная

**3. Коэффициент бета показывает:**

+ чувствительность изменения доходности акции и доходности рынка  
уровень инфляции  
ставку рефинансирования  
индекс цен на акции

**4. Как называется метод отделения неперспективных портфелей от эффективных?**

узловых точек  
+ критических линий  
средней случайной величины  
корреляции доходов и рисков

**5. Укажите преимущества модели CAPM**

+ отражает взаимосвязь между рыночным риском и будущей доходностью акции  
оперирует одним фактором, влияющим на будущую доходность акции  
не учитывает налоги и транзакционные затраты  
используют ретроспективный уровень рыночного риска

**6. Модель CAPM основывается на гипотезе ... рынка капитала**

Ответ: эффективного

**7. ...ставка представляет собой гарантированный уровень доходности, который получил бы инвестор при осуществлении альтернативного инвестирования.**

Ответ: безрисковая

**8.** Портфель ценных бумаг имеет рыночную стоимость 10 млн. рублей в начале года и 16,45 млн. рублей в конце года. Необходимо рассчитать доходность портфеля за год.

Ответ: доходность портфеля за период составляет  $(16,45 - 10,00)/10,00 = 64,5\%$ .

**9.** Балансовая цена акции равна 160 руб. Прибыль, в расчете на одну акцию, составляет 80 руб. Рассчитать коэффициент цена/прибыль.

Ответ:  $P/E = \text{стоимость акции} / \text{прибыль на акцию} = 160 / 80 = 2$ .

**10.** Балансовая цена акции равна 200 руб. Дивиденд, выплачиваемый на акцию, составляет 50 руб. Рассчитать показатель Дивидендная доходность.

Ответ:

Доходность =  $\text{Годовой дивиденд на акцию} / \text{цена акции} * 100 = 50 / 200 * 100 = 25\%$ .

Окончательные результаты обучения (формирования компетенций) определяются посредством перевода баллов, набранных студентом в процессе освоения дисциплины, в оценки:

– базовый уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценке «удовлетворительно» (50-64% от максимального балла);

– повышенный уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценкам «хорошо» (65-85% от максимального балла) и «отлично» (более 86% из максимального балла).

#### **4 ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ПОВТОРНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *экзамен*.

Фонд оценочных средств для проведения повторной промежуточной аттестации формируется из числа оценочных средств по темам, которые не освоены студентом.

*Примечание:*

Дополнительные контрольные испытания проводятся для студентов, набравших менее **50 баллов** (в соответствии с «Положением о модульно-рейтинговой системе»).

**Таблица 8 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)
	на базовом уровне
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла
<p>ИД-1<sub>УК-2</sub> Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;</p> <p>ИД-2<sub>УК-2</sub> Разрабатывает план реализации проекта с учетом вероятных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы</p> <p>ИД-3<sub>УК-2</sub> Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта.</p> <p>ИД-4<sub>УК-2</sub> Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-1</sub> Формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-1</sub> Понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке в рамках поставленной цели проекта совокупности взаимосвязанных задач, обеспечивающих ее достижение, при определении ожидаемых результатов решения выделенных задач, испытывает затруднения при разработке плана и мониторинге реализации проекта, знаком с процедурами и механизмами оценки качества проекта, обобщенно формирует и анализирует информацию о состоянии и перспективах инвестиционного рынка, понимает и разъясняет суть, юридические и экономические характеристики финансовых продуктов и услуг</p> <p>испытывает затруднения при осуществлении финансового анализа и финансового планирования, допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, разработке рекомендаций по управлению инвестициями</p>