МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный
экономический университет»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) программы	Международный бизнес
Уровень высшего образования	бакалавриат
Форма обучения	очная

Санкт-Петербург
2019

СОДЕРЖАНИЕ

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....3
2. СТРУКТУРА ФОС ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....4
3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОМПЕТЕНЦИЙ.....6
4. ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА.....7
5. ПЕРЕЧЕНЬ ЗАДАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....8
5.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:.....8
5.2. КОНТРОЛЬНЫЕ ТОЧКИ БРС.....9
5.3. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ.....11
6. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ12
7. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ.....14
7.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ.....16
7.2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ.....16

ПРИЛОЖЕНИЯ: КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Фонд оценочных средств предназначен для оценки результатов обучения по учебной дисциплине.

Рабочей программой дисциплины (модуля) предусмотрено формирование следующих компетенций:

Таблица – 1.1.1. Перечень формируемых дисциплиной компетенций

Код компетенции	Наименование компетенции
ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

Конечными результатами обучения по дисциплине являются сформированные «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным содержательным компонентам компетенций, формирующихся дисциплиной. Формирование этих дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках различного вида занятий и самостоятельной работы. Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенции, представлены в табл. 1.2.1.:

Таблица – 1.2.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Этапы формирования компетенций	Наименование дисциплины	Планируемые результаты обучения/индикаторы достижения компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
Первый уровень (пороговый) (ПК-4) -1	Финансовый менеджмент	Знать: основные концепции современной финансово-экономической теории, базовые модели и методы принятия решений при формировании финансовой стратегии и политики компании, принципы управления оборотным капиталом, методы принятия инвестиционных решений и решений по финансированию проектами З1 (ПК-4); Уметь: определять стратегические и текущие цели управления финансами, вырабатывать стратегию и тактику управления финансами на производственном предприятии; а так формировать же дивидендную политику; применять модели управления финансами с целью принятия решения по операциям на мировых рынках в условиях глобализации У1 (ПК-4); Владеть: навыками применения основных методов финансового менеджмента для определения стоимости активов производственного предприятия; методами принятия управленческих решений в инвестиционной и дивидендной политики; инструментами обоснования и принятия управленческих решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации В1 (ПК-4);

Входной уровень знаний, умений, опыта деятельности, требуемых для формирования компетенции:

- определяет способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах жизнедеятельности;
- анализирует организационно-управленческие решения;
- выявляет владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем;
- применяет основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала;
- использует навыки количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления;
- применяет информационные технологии для решения поставленной образовательной задачи в контексте учебной дисциплины;
- проверяет соответствие выдвинутых гипотез полученному результату самостоятельного исследования при решении образовательной задачи;
- подготавливает аннотацию, рецензию, реферат, творческую работу, устное выступление, презентацию.

2. СТРУКТУРА ФОС ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценка проводится методом сопоставления параметров, продемонстрированной обучающимся продукта деятельности с заданными эталонами и стандартами по критериям.

Для положительного заключения по результатам оценочной процедуры по учебной дисциплине установлено пороговое значение показателя, при котором принимается положительное решение, констатирующее результаты освоения дисциплины.

Таблица – 2.1. Объекты оценивания и наименование оценочных средств

Номер и наименование тем	Формы текущего контроля успеваемости Формы промежуточной аттестации	Объекты оценивания	Вид занятия / Наименование оценочных средств	Форма проведения оценки Устная/ письменная
1	2	3	4	5
Тема 1. Введение в финансовый менеджмент. Организация финансового менеджмента компании	Текущий контроль	Понятие, цели, задачи, принципы и функции финансового менеджмента компании. Структура механизма финансового менеджмента. Понятие финансовых инструментов, финансовых рычагов, финансовых методов. Государственное нормативно-правовое регулирование финансовой деятельности организаций.	СЗ: групповая консультация	устная
Тема 2. Концепции финансового менеджмента	Текущий контроль	Концепции финансового менеджмента. Роль современных теорий в формировании финансовой политики компаний.	ПЗ: анализ конкретной ситуации	письменная

Тема 3. Методологическая база принятия финансовых решений	Текущий контроль	Анализ финансово-хозяйственной деятельности корпорации.	ПЗ: КТ№1 контрольная точка реферат	устная, письменная
Тема 4. Сущность оборотного капитала. Управление запасами и дебиторской задолженностью	Текущий контроль	Нормирование оборотных средств. Управление запасами и дебиторской задолженностью. Виды политики формирования оборотных средств.	ПЗ: анализ конкретной ситуации / решение практических задач	устная, письменная
Тема 5. Анализ и оценка денежных потоков	Текущий контроль	Денежные потоки в корпорации. Виды денежных потоков. Методы управления денежными потоками. Показатели, характеризующие денежные потоки. Прогнозирование денежных потоков.	ПЗ: проблемный семинар / решение практических задач	устная, письменная
Тема 6. Управление структурой капитала компании	Текущий контроль	Изучение структуры капитала, финансовых ресурсов и источников корпорации. Стоимость капитала. Виды стоимости капитала. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала корпорации. Расчет эффекта финансового левериджа. Анализ взаимодействие эффектов операционного и финансового рычагов.	ПЗ: тематическая дискуссия / решение практических задач / КТ№2 Контрольная работа	устная, письменная
Тема 7. Доходность и риск финансовых активов	Текущий контроль	Методы управления фондовым портфелем. Оценка доходности портфеля корпоративных ценных бумаг. Риски портфельных инвестиций и способы их минимизации.	ПЗ: тематическая дискуссия / решение практических задач	устная, письменная
Тема 8. Дивидендная политика акционерного общества	Текущий контроль	Анализ базовых теорий дивидендов. Типы дивидендной политики корпорации. Показатели, характеризующие эффективность дивидендной политики.	ПЗ: тематическая дискуссия / анализ конкретной ситуации	устная, письменная
Все темы и разделы:	Промежуточная аттестация	Обобщенные результаты обучения по дисциплине теоретических знаний и практических навыков	Вопросы	письменная
Итоговый контроль по дисциплине	-	Вопрос 1. Знать: теоретический вопрос по теме «Концепции финансовогоменеджмента» Вопрос 2. Уметь: решать тест на тему «Организация финансового менеджмента компании» Вопрос 3. Владеть: навыком решения задач на тему «Средневзвешенная стоимость капитала»	Вопросы к ГИА	-

3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценка знаний, умений, владений может быть выражена в параметрах «очень высокая», «высокая», соответствующая академической оценке «отлично»; «достаточно высокая», «выше средней», соответствующая академической оценке «хорошо»; «средняя», «ниже средней», «низкая», соответствующая академической оценке «удовлетворительно»; «очень низкая», «примитивная», соответствующая академической оценке «неудовлетворительно».

Таблица – 3.1. Текущий контроль

№	Виды работ	Критерии оценивания			
		Отсутствует компетенция	Базовый уровень освоения компетенции	Повышенный уровень освоения компетенции	Продвинутый уровень освоения компетенции
1	Работа на лекциях	Отсутствие участия студента в работе на занятии	Единичное высказывание	Высказывание суждений, активное участие в работе на занятии	Высказывание неординарных суждений, активное участие в работе на занятии
2	Работа на практических/семинарских занятиях	Выполнено менее 54%	Выполнено выше 54% до 69 %	Выполнено от 70% до 84 %	Выполнено выше 85%
3	Работа на практических занятиях, решение общих практических задач	Отсутствие участия в обсуждении, решении, неправильное решение	Единичное высказывание, решение с ошибками	Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями	Высказывание неординарных суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок
4	Работа на практических занятиях, решение индивидуальных практических задач	Отсутствие участия в обсуждении, решении, неправильное решение	Единичное высказывание, решение с ошибками	Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями	Высказывание неординарных суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок

Критерии оценивания формулируются для каждой компетенции и отражают опознаваемую деятельность обучающегося, поддающуюся измерению.

Таблица – 3.2. Обобщенные критерии оценивания освоения компетенции:

1	2 (балл 54)	3 (балл 55-69)	4 (балл 70-84)	5 (балл 85-100)
Отсутствует компетенция	Отсутствует компетенция	Базовый уровень освоения компетенции	Повышенный уровень освоения компетенции	Продвинутый уровень освоения компетенции
Компетенция не	Компетенция не	Компетенция	Компетенция	Компетенция

1	2 (балл 54)	3 (балл 55-69)	4 (балл 70-84)	5 (балл 85-100)
Отсутствует компетенция	Отсутствует компетенция	Базовый уровень освоения компетенции	Повышенный уровень освоения компетенции	Продвинутый уровень освоения компетенции
освоена. Студент не владеет необходимыми знаниями.	освоена. Обучающийся частично показывает знания, входящие в состав компетенции, понимает их необходимость, но не может их применять.	освоена. Обучающийся показывает общие знания, входящие в состав компетенции, имеет представление об их применении, умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из полученных знаний	освоена. Обучающийся показывает полноту знаний, демонстрирует умения и навыки решения типовых задач.	освоена. Обучающийся показывает глубокие знания, демонстрирует умения и навыки решения сложных задач, умение принимать решения, создавать и применять документы, связанные с профессиональной деятельностью; способен самостоятельно решать проблему/задачу на основе изученных методов, приемов и технологий.

Базовый уровень освоения компетенций - обязательный для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины.

Повышенный уровень освоения компетенций - превышение минимальных характеристик сформированности компетенции для обучающегося.

Продвинутый уровень освоения компетенций - максимально возможная выраженность компетенции, важен как качественный ориентир для самосовершенствования так и дополнительное к требованиям ОПОП освоение компетенций с учетом личностных характеристик:

- активное участие в конференциях, конкурсах, круглых столах и т.д. с получением зафиксированного положительного результата по вопросам, включенным в дисциплину;
- разработка и реализация проектов с применением компетенций, указанных в рабочей программе;
- демонстрирует умение применять теоретические знания для решения практических задач повышенной сложности и нестандартных задач;
- выполнение в срок всех поставленных задач.

4. ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА

Таблица – 4.1. Шкала критериев оценивания компетенций

Оценка	Содержание
1-2 (балл до 54)	Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены. Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат.
3 (балл 55-69)	Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены.

Оценка	Содержание
	Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер.
4 (балл 70-84)	Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения.
5 (балл 85-100)	Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продемонстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход.

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе.

Для оценки сформированности результатов обучения по дисциплине используется балльно-рейтинговая система успеваемости обучающихся:

Формой итогового контроля по дисциплине является экзамен/ зачет с оценкой, итоговая оценка формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

Баллы	Оценка
<55	неудовлетворительно
<70	удовлетворительно
<85	хорошо
>85	отлично

5. ПЕРЕЧЕНЬ ЗАДАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

5.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:

Таблица - 5.1.1. Перечень заданий текущего контроля и их наименование

Наименование оценочных средств	Содержание задания
Тематические дискуссии	1) зарубежные и российские модели прогнозирования банкротства компании, причины банкротства; 2) противоречие между потреблением и накоплением, дивидендами и приростом курсовой стоимости акций; 3) определение оптимальной структуры капитала корпорации.
Решение практических задач	1) простые и сложные проценты; 2) погашение кредита; 3) производственный леверидж; 4) точка безубыточности и запас финансовой прочности; 5) финансовый леверидж; 6) средневзвешенная стоимость капитала; 7) модели оптимизации денежного потока; 8) расчет оптимальной партии заказа; 9) анализ рыночных показателей; 10) расчет доходности и стоимости финансовых активов.
Анализ конкретной	1) современные концепции финансового менеджмента; 2) управление запасами корпорации.

ситуации	
Проблемный семинар	1) планирование движения денежных средств: прямой и косвенный методы; 2) анализ дивидендной политики корпорации.
Групповая консультация	Понятие корпорации, анализ организационно-правовых форм корпораций, их достоинств и недостатков.

5.2. КОНТРОЛЬНЫЕ ТОЧКИ БРС

Первая контрольная точка в форме реферата (письменная).

Темы рефератов:

1. Кредитная политика корпорации: понятие, этапы и назначение.
2. Этапы развития финансового менеджмента в России.
3. Этапы развития финансового менеджмента за рубежом.
4. Финансовый рынок и его инструменты. Анализ финансового рынка РФ.
5. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
6. Зарубежные и российские модели прогнозирования банкротства компаний.
7. Банкротство: понятие, признаки, виды. (теория на основе ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 г. №127-ФЗ). Примеры банкротства организаций в РФ.
8. Понятие, принципы, этапы и методы финансового планирования. Состав и содержание финансовых планов.
9. Лизинг: понятие, сущность (теория на основе ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 № 164). Примеры лизинговых организаций в РФ и обзор рынка лизинга.
10. Содержание и структура бизнес-плана как инструмента финансового планирования. Привести примеры.
11. Инсайдерская информация – понятие, регулирование в развитых странах и в РФ. Анализ ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком» №224 от 27 июля 2010 г. Случаи раскрытия возникновения инсайда в России и в мире.
12. Инвестиционная политика организации: понятие и назначение. Привести примеры инвестиционной политики реальных организаций.
13. Инвестиционный климат в РФ.
13. Иностранные инвестиции в РФ.
14. Система контроля за движением запасов на предприятии (ABC-анализ, XYZ-анализ, система «точно в срок»).
15. Основные этапы управления дебиторской задолженностью на предприятии. Формы рефинансирования дебиторской задолженности.
16. Инвестиционный проект: структура и содержание, экономическое обоснование
17. Управление финансовым циклом корпорации
18. Факторинг в управлении оборотным капиталом организации: понятие и назначение. Рынок факторинга в РФ (проанализировать деятельность факторинговых компаний в РФ).
19. Издержки: понятие, классификация. Методы управления затратами.
20. Методы планирования прибыли.
20. Понятие риска, его виды и методы управления рисками в финансовом менеджменте
21. Финансовый контроль и контроллинг.
22. Модель оценки капитальных активов. Capital asset pricing model - CAPM
23. Венчурный капитал как способ обеспечения финансами инновационного предпринимательства. Примеры.
24. Оффшорные зоны: понятие, виды и назначение. Примеры.

25. Анализ рынка слияний в мире и РФ. Примеры.

26. Московская биржа: история, функции, рынки, индексы.

27. Анализ российского рынка корпоративных облигаций (понятие ценной бумаги, ее виды, цены, доходность).

28. Анализ российского рынка акций (понятие ценной бумаги, ее виды, цены, доходность).

29. Вклад Ф. Модильяни и М. Миллера в развитие теории структуры капитала.

30. Теория инвестирования и ее развитие в работах У. Шарпа и Г. Марковица.

Реферат включает в себя:

- титульный лист;
- содержание;
- введение (актуальность темы, цель, задачи, объект и предмет исследования);
-основная часть (описание выбранной темы и полученных результатов, раскрывающие уровень освоения каждой компетенции);
- заключение (основные выводы по теме исследования);
- список использованных источников (в том числе источники не старше пяти лет);
- приложения (при наличии).

Объем реферата до 20 страниц.

Реферат оформляется в соответствии с Положением о структуре и оформлении письменных работ обучающимися по программам высшего образования (программам бакалавриата, специалитета, магистратуры) в ФГБОУ ВО «Санкт-петербургский государственный экономический университет».

Методические рекомендации к составлению презентации по теме реферата:

Требования к структуре презентации 1) титульный лист; 2) введение; 3) текстовое и графическое изложение материала, разбитое на (пункты, подпункты) с необходимыми ссылками на источники, использованные автором; 4) заключение; 5) список использованной литературы (не менее 5 первоисточников). Текст реферата базируется на научных подходах и определениях.

Методические рекомендации по подготовке:

Повторение лекционного материала, использование рекомендуемой литературы, приведенной в разделе 9.1. рабочей программы дисциплины.

Посещение консультаций преподавателя.

Вторая контрольная точка в форме контрольной работы. Включает в себя тестовые вопросы по темам дисциплины:

Тема 1. Организация финансового менеджмента компании.

Тема 2. Концепции финансового менеджмента.

Тема 3. Методологическая база принятия финансовых решений.

Тема 4. Сущность оборотного капитала. Управление запасами и дебиторской задолженностью.

Тема 5. Анализ и оценка денежных потоков.

Тема 6. Управление структурой капитала компании.

А также задачи по темам:

1) простые и сложные проценты;
2) погашение кредита;
3) производственный леверидж;
4) точка безубыточности и запас финансовой прочности;
5) финансовый леверидж;
6) средневзвешенная стоимость капитала;

7) модели оптимизации денежного потока;
8) расчет оптимальной партии заказа;

Методические рекомендации:

Требования к структуре ответа на вопросы: полнота, точность и конкретность выбранных ответов. Время выполнения тестового задания (ответов на вопросы) – 20 минут. В каждом задании – 15 тестовых вопросов по темам дисциплины. В каждой студенческой группе – несколько вариантов заданий. При решении задач важен математически точный расчет и пояснение полученных результатов.

Методические рекомендации по подготовке:

Повторение лекционного материала, использования рекомендуемой литературы, приведенной в разделе 9.1. рабочей программы дисциплины.

Посещение консультаций преподавателя.

5.3. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ

Перечень вопросов к экзамену:

1. Финансовый менеджмент: понятие, цели, задачи.
2. Характеристика базовых концепций финансового менеджмента.
3. Этапы развития финансового менеджмента в России.
4. Этапы развития финансового менеджмента как науки в мире.
5. Функции финансового менеджмента как управляющей системы и как специальной области управления предприятия.
6. Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента.
7. Система организационного обеспечения финансового менеджмента.
8. Финансовая политика предприятия, ее элементы.
9. Понятие стоимостного подхода в управлении (VBM) финансами.
10. Требования к составлению управленческой и финансовой отчетности.
11. Финансовый анализ состояния корпорации: понятие, методы, современные показатели оценки деятельности.
12. Инсайдерская информации и ее влияние на финансовый рынок
13. Рынок капиталов и его инструменты. Основные операции предприятия на рынке капиталов.
14. Антикризисное управление организацией. Зарубежные и российские модели прогнозирования банкротства компаний.
15. Понятие, принципы, этапы и методы финансового планирования. Состав и содержание финансовых планов.
16. Внеоборотные активы предприятия: понятие, классификация, этапы управления. Кругооборот внеоборотных активов предприятия.
17. Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе. Необходимость обновления внеоборотных активов предприятия (моральный и физический износ).
18. Основные формы обновления внеоборотных активов. Источники финансирования долгосрочных инвестиций.
19. Оборотный капитал предприятия: понятие, классификация, этапы управления. Кругооборот оборотных активов предприятия.
20. Операционный, производственный и финансовый циклы предприятия. Их взаимосвязь.
21. Стратегии финансирования оборотных активов (идеальная; агрессивная; консервативная, компромиссная).
22. Комплексный анализ управления оборотными активами. Расчет оптимальной величины собственного оборотного капитала и ТФП.
23. Запасы предприятия: понятие, виды, классификация, причины создания.

24. Модель экономически обоснованного размера заказа (EOQ model).

25. Система контроля за движением запасов на предприятии (ABC-анализ, XYZ-анализ, система «точно в срок»).

26. Дебиторская задолженность: понятие, виды, классификация. Разработка кредитной политики компании.

27. Основные этапы управления дебиторской задолженностью на предприятии. Формы рефинансирования дебиторской задолженности.

28. Денежные потоки как объект финансового управления.

29. Оптимизация среднего остатка денежных активов предприятия: модель Баумоля, модель Миллера – Орра, модель Стоуна.

30. Планирование движения денежных средств: прямой и косвенный методы.

31. Модель безубыточности.

32. Капитал предприятия: понятие, виды, классификация. Кругооборот капитала предприятия.

33. Текущая и предельная стоимость капитала.

34. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC).

35. Эффект финансового рычага (левериджа).

36. Показатель совокупного (общего, интегрального) левериджа.

37. Показатель операционного левериджа (производственного рычага).

38. Традиционалистская концепция структуры капитала.

39. Концепция индифферентности структуры капитала.

40. Компромиссная концепция структуры капитала.

41. Динамические модели структуры капитала.

42. Лизинг: понятие, сущность, формы, субъекты и объекты.

43. Финансовый рынок: понятие, функции, виды, основные операции.

44. Основные теории оценки финансовых активов: фундаменталистская теория, технократическая теория, теория «ходьбы наугад».

45. Оценка долговых ценных бумаг.

46. Оценка долевых ценных бумаг.

47. Доходность финансового актива. Доходность долговых и долевых ценных бумаг.

48. Риск финансового актива. Риск: понятие, виды, способы управления.

49. Модель оценки стоимости активов CAPM.

50. Теория инвестирования и ее развитие в работах У. Шарпа и Г. Марковица.

51. Инвестиции и инвестиционная деятельность компаний. Реальные и портфельные инвестиции.

52. Формирование дивидендной политики публичных корпораций

53. Теории, лежащие в основе дивидендной политики корпорации

54. Типы дивидендной политики и методики дивидендных выплат.

55. Особенности дивидендной политики российских эмитентов.

56. Прибыль корпорации и ее виды.

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Процедура оценивания результатов обучения по дисциплине, характеризующих этапы формирования компетенции(ий), представлена паспортом фонда оценочных средств по дисциплине (раздел 1).

Комплект оценочных средств хранится на кафедре, подлежит обновлению по мере необходимости. Для промежуточной аттестации в виде экзамена каждое ОС по дисциплине обновляется и утверждается за 14 дней до начала сессионного периода и

хранится в недоступном месте от несанкционированного доступа. Ответственность несет кафедра.

Порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся Университета по ОПОП регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Текущий контроль успеваемости в Университете является формой контроля качества знаний обучающихся, осуществляемого в межсессионный период обучения с целью определения качества освоения ОПОП.

Текущий контроль успеваемости осуществляется: на лекциях, практических (семинарских) занятиях, в рамках контроля самостоятельной работы.

Обучающиеся заранее информируются о критериях и процедуре текущего контроля успеваемости преподавателями по соответствующей учебной дисциплине (модуля).

Успеваемость при текущем контроле характеризует объем и качество выполненной обучающимся работы по дисциплине (модулю).

Педагогические виды и формы, используемые в процессе текущего контроля успеваемости обучающихся, определяются методической комиссией кафедры. Выбираемый вид текущего контроля обеспечивает наиболее полный и объективный контроль (измерение и фиксирование) уровня освоения результатов обучения по дисциплине.

Преподаватели предоставляют сведения о текущей успеваемости обучающихся в рамках проведения текущей аттестации в семестре в деканаты/ учебный отдел института в сроки, определенные внутренними распорядительными документами Университета (факультета, института).

В целях обеспечения текущего контроля успеваемости преподаватель проводит консультации.

Преподаватель, ведущий занятия семинарского типа, проводит аттестацию обучающихся за прошедший период. Аттестация проводится, если проведено не менее 3 практических (семинарских) или лабораторных занятий, в установленные деканатом/ институтом сроки, не реже 1 раза за учебный семестр. Обучающиеся аттестуются путем выставления в соответствующую групповую ведомость записей по системе: «аттестован» или «не аттестован».

Преподаватель, проставляя итоги аттестации, доводит результаты аттестации до сведения студенческой группы и объясняет причины отрицательной аттестации по запросу обучающегося.

При аттестации обучающихся учитываются следующие факторы:

результаты работы на занятиях, показанные при этом знания по дисциплине (модулю), усвоение навыков практического применения теоретических знаний, степень активности на практических (семинарских) занятиях;

результаты и активность участия в семинарах и коллоквиумах;

результаты выполнения контрольных работ;

результаты и объем выполненных заданий в рамках самостоятельной работы обучающихся;

результаты личных бесед со студентами по материалу учебной дисциплины (модуля);

посещение студентами, семинарских и практических занятий, лабораторных работ;

своевременная ликвидация задолженностей по пройденному материалу, возникших вследствие пропуска занятий либо неудовлетворительных оценок по результатам работы на занятиях.

результаты прохождения контрольных точек по дисциплине (при использовании балльно-рейтинговой системы)

Промежуточная аттестация обучающихся Университета является формой контроля результатов обучения по дисциплине с целью комплексного определения соответствия уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся требованиям, установленным образовательной программой.

Формирование оценки текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины осуществляется с использованием балльно-рейтинговой системы оценки знаний обучающихся, требования к которым изложены в Положении о балльно-рейтинговой системе.

7. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

Адаптированные оценочные материалы содержатся в адаптированной ОПОП. Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

Самостоятельная работа обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов позволяет своевременно выявить затруднения и отставание и внести коррективы в учебную деятельность. Конкретные формы и виды самостоятельной работы обучающихся лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов устанавливаются преподавателем. Выбор форм и видов самостоятельной работы, обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов осуществляется с учетом их способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала. Формы самостоятельной работы устанавливаются с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге или на компьютере, в форме тестирования, электронных тренажеров и т.п.).

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа. Для обучающихся с нарушениями зрения предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в устной форме. Для обучающихся с нарушениями слуха предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в письменной форме.

Таблица 7.1. – Категории обучающихся с ОВЗ, способы восприятия ими информации и методы их обучения.

Категории обучающихся по нозологиям		Методы обучения
с нарушениями зрения	Слепые. Способ восприятия информации: осязательно-слуховой	Аудиально-кинестетические, предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания. Могут использоваться при условии, что визуальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями зрения: визуально-кинестетические, предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания; аудио-визуальные, основанные на представление учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; аудио-визуально-кинестетические, базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятие.
	Слабовидящие. Способ восприятия информации: зрительно-осязательно-слуховой	
С нарушениями	Глухие. Способ	визуально-кинестетические, предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания.

слуха	восприятия информации: зрительно-осязательный	Могут использоваться при условии, что аудиальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями слуха: аудио-визуальные, основанные на представление учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; аудиально-кинестетические, предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания; аудио-визуально-кинестетические, базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятие.
	Слабослышащие. Способ восприятия информации: Зрительно-осязательно-слуховой	
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	Способ восприятия информации: зрительно-осязательно-слуховой	визуально-кинестетические; аудио-визуальные; аудиально-кинестетические; аудио-визуально-кинестетические.

Таблица 7.2. – Способы адаптации образовательных ресурсов.

Условные обозначения:

«+» —образовательный ресурс, не требующий адаптации;

«АФ» — адаптированный формат к особенностям приема-передачи информации обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ формат образовательного ресурса, в том числе с использованием специальных технических средств;

«АЭ»— альтернативный эквивалент используемого ресурса

Категории обучающихся по нозологиям		Образовательные ресурсы				
		Электронные				Печатные
		мультимедиа	графические	аудио	текстовые, электронные аналоги печатных изданий	
С нарушениям и зрения	Слепые	АФ	АЭ (например, создание материальной модели графического объекта (3Dмодели)	+	АЭ (например, аудио описание)	АЭ (например, печатный материал, выполненный рельефно-точечным шрифтом Л.Брайля)
	Слабовидящие	АФ	АФ	+	АФ	АФ
С нарушениям и слуха	Глухие	АФ	+	АЭ (например, текстовое описание, гипер-ссылки)	+	+
	Слабослышащие	АФ	+	АФ	+	+
С нарушениями опорно-двигательного аппарата		+	+	+	+	+

Таблица 7.3. - Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в СПбГЭУ

Категории обучающихся по нозологиям	Форма контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями зрения	устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.; с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.
С нарушениями слуха	письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	письменная проверка, с использованием специальных технических средств (альтернативных средства ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.; с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы - предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.

7.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

Текущий контроль и промежуточная аттестация обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ осуществляется с использованием оценочных средств, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации, в том числе с использованием специальных технических средств.

Текущий контроль успеваемости для обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ направлен на своевременное выявление затруднений и отставания в обучении и внесения коррективов в учебную деятельность. Возможно осуществление входного контроля для определении его способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала.

7.2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

Форма промежуточной аттестации устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающимся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Промежуточная аттестация, при необходимости, может проводиться в несколько этапов. Для этого рекомендуется использовать рубежный контроль, который является контрольной точкой по завершению изучения раздела или темы дисциплины,

междисциплинарного курса, практик и ее разделов с целью оценивания уровня освоения программного материала. Формы и срок проведения рубежного контроля определяются преподавателем (мастером производственного обучения) с учетом индивидуальных психофизических особенностей обучающихся.