

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:

ФИО: Кислова Наталья Николаевна

Должность: Проректор по УМР и качеству образования

Дата подписания: 29.08.2025 11:49:44

Уникальный программный ключ:

52802513f5b14a975b3e9b13008093d5726b159bf6064f865ae65b96a966c035

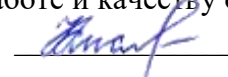
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Самарский государственный социально-педагогический университет»

Кафедра экономики и экономической безопасности

Утверждаю

Проректор по учебно-методической
работе и качеству образования

 Н.Н. Кислова

Фоменко Екатерина Владимировна

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

«Теория финансового менеджмента»

Направление подготовки:

38.03.01 Экономика и 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль): «Финансовый менеджмент»

Квалификация выпускника

Бакалавр

Рассмотрено

Протокол № 11 от 24.06.2025 г.

Заседания кафедры экономики и экономической
безопасности

Одобрено

Начальник Управления
образовательных программ

 Н.А. Доманина

Пояснительная записка

Фонд оценочных средств (далее – ФОС) для промежуточной аттестации по дисциплине «Теория финансового менеджмента» разработан в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954; (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 25 августа 2020 г., регистрационный № 59425), с изменениями, внесенным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 26 ноября 2020 г. № 1456 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 27 мая 2021 г., регистрационный № 63650); от 19 июля 2022 г., регистрационный № 662 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 7 октября 2022 г., регистрационный № 70414); от 27 февраля 2023 г., регистрационный № 208 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 31 марта 2023 г., регистрационный № 72833) и – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 970; (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 25 августа 2020 г., регистрационный № 59449), с изменениями, внесенным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 26 ноября 2020 г. № 1456 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 27 мая 2021 г., регистрационный № 63650); от 19 июля 2022 г., регистрационный № 662 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 7 октября 2022 г., регистрационный № 70414); от 27 февраля 2023 г., регистрационный № 208 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 31 марта 2023 г., регистрационный № 72833), основной профессиональной образовательной программой по направлению подготовки 38.03.01 Экономика и 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль): «Финансовый менеджмент», с учетом требований профессиональных стандартов 08.006 «Специалист по внутреннему контролю (внутренний контролер)», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 22 ноября 2022 г. №731н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 22 декабря 2022 г., регистрационный № 71783), 08.018 «Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 18 апреля 2025 г. № 264н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 28 мая 2025 г., регистрационный № 82370).

Цель ФОС для промежуточной аттестации – установление уровня сформированности компетенций: ОПК-4 Э., ОПК-3 М.

Задачи ФОС для промежуточной аттестации - контроль качества и уровня достижения результатов обучения по формируемым в соответствии с учебным планом компетенциям:

ОПК-4 Э Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

ОПК-4.1 Э Осуществляет учет и анализ экономической и финансовой информации с целью принятия обоснованных организационно-управленческих решений

Умеет: давать оценку состояния и эффективного использования основных средств; составлять финансовую отчетность; разрабатывать управленческие решения на основе анализа деловой активности.

ОПК-3 М Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;

ОПК-3.1 М Осуществляет учет и анализ экономической и финансовой информации с целью принятия организационно-управленческих решений

Умеет: разрабатывать организационно-управленческие решения на основе диагностики финансовой устойчивости предприятия; разрабатывать управленческие решения на основе анализа деловой активности

Требование к процедуре оценки:

Помещение: особых требований нет

Инструменты: особых требований нет

Расходные материалы: особых требований нет

Доступ к дополнительным справочным материалам: особых требований нет

Нормы времени: 4 ч.

Комплект оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Проверяемая (ые) компетенция (и) (из ОПОП ВО):

ОПК-4 Э Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

ОПК-4.1 Э Осуществляет учет и анализ экономической и финансовой информации с целью принятия обоснованных организационно-управленческих решений

Умеет: давать оценку состояния и эффективного использования основных средств; составлять финансовую отчетность; разрабатывать управленческие решения на основе анализа деловой активности.

ОПК-3 М Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;

ОПК-3.1 М Осуществляет учет и анализ экономической и финансовой информации с целью принятия организационно-управленческих решений

Умеет: разрабатывать организационно-управленческие решения на основе диагностики финансовой устойчивости предприятия; разрабатывать управленческие решения на основе анализа деловой активности

Тип (форма) задания: письменная работа.

Пример типового задания (оценочные материалы):

Напишите ответы на вопросы:

1. Операционный анализ: алгоритм и ключевые элементы.
2. Эффект операционного рычага: сущность и подходы к расчету.
3. Сопоставление предельной выручки с предельными затратами.
4. Методы определения точки безубыточности.
5. Классификация издержек предприятия. Методы деления смешанных издержек на постоянные и переменные.

Проверяемая (ые) компетенция (и) (из ОПОП ВО):

ОПК-4 Э Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

ОПК-4.1 Э Осуществляет учет и анализ экономической и финансовой информации с целью принятия обоснованных организационно-управленческих решений

Умеет: давать оценку состояния и эффективного использования основных средств; составлять финансовую отчетность; разрабатывать управленческие решения на основе анализа деловой активности.

ОПК-3 М Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;

ОПК-3.1 М Осуществляет учет и анализ экономической и финансовой информации с целью принятия организационно-управленческих решений

Умеет: разрабатывать организационно-управленческие решения на основе диагностики финансовой устойчивости предприятия; разрабатывать управленческие решения на основе анализа деловой активности

Тип (форма) задания: устный ответ - обсуждение.

Пример типового задания (оценочные материалы):

Вопросы для обсуждения:

1. Значение операционного рычага для величины финансового результата предприятия.
2. Взаимосвязь между операционным и финансовым рычагами на предприятии.
3. Плюсы и минусы нахождения предприятия в состоянии безубыточности.

Оценочный лист к типовому заданию (модельный ответ):

10 баллов за каждый вопрос, баллы могут снижаться в зависимости от степени полноты содержания ответа.

Модельный ответ – примерные ответы на вопросы, обучающийся может формулировать ответ иначе

Пункт задания	Количество баллов	Модельный ответ
1)	10	Значение операционного рычага для величины финансового результата предприятия заключается в том, что увеличение или уменьшение объема выручки на 1% приводит к росту или сокращению прибыли на величину, кратную значению операционного рычага. В связи с этим даже незначительные изменения в объемах продаж приводят к значительным изменениям в величине прибыли. При возрастании объемов продаж (выручки) возрастает величина прибыли, при сокращении объемов продаж уменьшается и прибыль, создавая угрозу возникновения убытков. С ростом операционного рычага снижается запас финансовой прочности предприятия, что приближает его к порогу рентабельности и неспособности обеспечивать устойчивое финансовое развитие. Таким образом, общий принцип применения силы операционного рычага — это увеличивать его в момент роста компании и снижать на этапе зрелости предприятия, чтобы добиться стабильности.
2)	10	Взаимосвязь между операционным и финансовым рычагами на предприятии заключается в следующем: Операционный рычаг показывает долю постоянных затрат в издержках, которые несёт предприятие в процессе своей основной деятельности. Если эта доля значительна, предприятие имеет высокий уровень операционного рычага, а следовательно, и делового риска. Эффект операционного рычага проявляется в том, что любое изменение выручки от реализации всегда порождает более сильное изменение прибыли. Финансовый рычаг характеризует наличие займов в совокупном капитале предприятия. Если предприятие использует заёмные источники финансирования с фиксированной ставкой процента для реализации проектов, обеспечивающих более высокую отдачу и операционную прибыль, превышающую соответствующие выплаты в пользу кредиторов, полученная выгода от этого будет доставаться его владельцам. Совместное влияние операционного и финансового рычагов известно как эффект общего рычага. Этот показатель даёт представление о том, как изменение продаж повлияет на

		изменение чистой прибыли и дохода на акцию предприятия. Изменяя уровни операционного и финансового рычагов, можно добиваться требуемого значения их совместного эффекта, воздействуя таким образом на доход и совокупный риск фирмы. Например, высокий уровень операционного рычага можно частично компенсировать за счёт низкой доли займов в финансировании. И наоборот, при безопасном уровне операционного риска фирма может более активно использовать финансовый рычаг, повышая тем самым конечные результаты хозяйственной деятельности.
3)	10	Плюсы нахождения предприятия в состоянии безубыточности: Наглядность. Легко прослеживается связь между прибылью и всеми издержками (постоянными и переменными), а также между прибылью и объёмом продаж. Простота. Рассчитать и проанализировать параметр можно легко и быстро при помощи простой формулы. Минусы нахождения предприятия в состоянии безубыточности: Ограниченность. Модель рассчитана на условия стабильного рынка, поэтому при расчёте сложно учесть резкие колебания таких показателей, как спрос, сезонность, изменения конкурентной среды, появление новых технологий. Отсутствие прибыли. Если постоянно работать на уровне точки безубыточности, предприятие не генерирует прибыль и не получает дополнительных средств на своё развитие.

Критерии оценки:

Содержание пункта вопроса раскрыто полностью – 10 баллов

В ответе представлены не все аспекты или только часть аспектов верно – 5 баллов

Содержание пункта вопроса не раскрыто или раскрыто не верно – 0 баллов

Итого за задание – максимум 30 баллов.

Проверяемая (ые) компетенция (и) (из ОПОП ВО):

ОПК-4 Э Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

ОПК-4.1 Э Осуществляет учет и анализ экономической и финансовой информации с целью принятия обоснованных организационно-управленческих решений

Умеет: давать оценку состояния и эффективного использования основных средств; составлять финансовую отчётность; разрабатывать управленческие решения на основе анализа деловой активности.

ОПК-3 М Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;

ОПК-3.1 М Осуществляет учет и анализ экономической и финансовой информации с целью принятия организационно-управленческих решений

Умеет: разрабатывать организационно-управленческие решения на основе диагностики финансовой устойчивости предприятия; разрабатывать управленческие решения на основе анализа деловой активности

Тип (форма) задания: письменная работа.

Пример типового задания (оценочные материалы):

Индивидуальное задание:

1. Описать методы нахождения критического объема продаж и пояснить условность данного показателя.

2. На примере определить точку безубыточности графическим методом.

3. Определить точку безубыточности товаров А и Б (в стоимостном выражении) по следующим данным.

Показатели	Товар А	Товар Б	Итого
Чистая выручка	10000	30000	40000
Переменные издержки	12500	12800	25300
Постоянные издержки			3600
Чистая прибыль			2100

Постоянные издержки распределяются пропорционально доле выручки каждого товара в общей выручке.

4. Найти точку безубыточности в натуральном выражении и объем продаж, обеспечивающий прибыль в 37 тыс. руб., если цена единицы продукции составляет 130 руб., переменные издержки на единицу продукции 85 руб., общие постоянные издержки 72 тыс. руб.

5. Цена единицы продукции составляет 700 руб., переменные издержки на единицу продукции 580 руб., общие постоянные издержки 8400 руб. Текущие продажи – 120 единиц продукции в месяц. Определить, как изменится операционная прибыль ЕВІТ, если переменные затраты на единицу продукции сократятся на 10%, а выручка увеличится на 20%.

Критерии оценки:

Содержание пункта вопроса раскрыто полностью – 10 баллов

В ответе представлены не все аспекты или только часть аспектов верно – 5 баллов

Содержание пункта вопроса не раскрыто или раскрыто не верно – 0 баллов

Итого за задание – максимум 50 баллов.

Проверяемая (ые) компетенция (и) (из ОПОП ВО):

ОПК-4 Э Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

ОПК-4.1 Э Осуществляет учет и анализ экономической и финансовой информации с целью принятия обоснованных организационно-управленческих решений

Умеет: давать оценку состояния и эффективного использования основных средств; составлять финансовую отчетность; разрабатывать управленческие решения на основе анализа деловой активности.

ОПК-3 М Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия;

ОПК-3.1 М Осуществляет учет и анализ экономической и финансовой информации с целью принятия организационно-управленческих решений

Умеет: разрабатывать организационно-управленческие решения на основе диагностики финансовой устойчивости предприятия; разрабатывать управленческие решения на основе анализа деловой активности

Тип (форма) задания: письменная работа.

Пример типового задания (оценочные материалы):

Напишите эссе на одну из тем:

1. Сущность категории «рычаг» («леверидж») в финансовом менеджменте.
2. Значение безубыточности в деятельности предприятия.
3. Классификация расходов для целей операционного анализа.
4. Маржинальная прибыль как экономическая категория.
5. Основные понятия и взаимосвязи операционного анализа.

Оценочный лист к типовому заданию (модельный ответ):

4 балла за каждый вопрос, баллы могут снижаться в зависимости от степени полноты содержания ответа.

Модельный ответ – примерные ответы на вопросы, обучающийся может формулировать ответ иначе

Пункт задания	Количество баллов	Критерии оценки
1)	5	Раскрыта актуальность, степень разработанности темы в литературе
2)	10	Анализ мнений и взглядов на проблему
3)	5	Выводы и рекомендации

Итого за задание – максимум 20 баллов.

Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации

Оценка ответов осуществляется в соответствии с представленными критериями.

Оценка степени сформированности результатов обучения производится по шкале:

Менее 56 баллов – низкий уровень (неудовл.);

56-70 баллов – пороговый уровень (удовл.);

71-85 – продвинутый уровень (хорошо);

86-100 – высокий уровень (отлично).