

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Филиал ДГУ в г. Хасавюрте

Кафедра экономических дисциплин

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**«Принятие выгодных финансовых решений,
критерии и алгоритмы»**
(онлайн-курс НОУ ИНТУИТ)

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): «Финансы и кредит»
Квалификация: бакалавр
Формы обучения: очная, очно-заочная

Хасавюрт, 2024

Фонд оценочных средств составлен к рабочей программе дисциплины «Принятие выгодных финансовых решений, критерии и алгоритмы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит», для очной и очно-заочной форм обучения.

ФОС рассмотрен на заседании кафедры экономических дисциплин:

Протокол № __07__ от «_18_» __03__ 2024 г.

Заведующий кафедрой  /М.-З. А. Магомедов

Одобрена учебно-методической комиссией филиала ДГУ в г. Хасавюрте.

Протокол № __07__ от «28__» __03__ 2024 г.

Председатель



/ Д.Х. Дадаев

1. Паспорт фонда оценочных средств

Фонд оценочных средств предназначен для текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине «Принятие выгодных финансовых решений, критерии и алгоритмы». ФОС проверяет способность обучающегося сравнивать финансовые альтернативы, рассчитывать эффективность проектов, строить и интерпретировать зависимость «затраты–результат», оценивать достижимость цели и обосновывать выбор кредитной и инвестиционной политики.

Форма обучения	Индекс	Семестр	Объем	Контактная работа	СРС	Аттестация
Очная	Б1.В.ДВ.01.01	6	2 з.е. / 72 ч.	8 ч. (лекции)	64 ч.	зачет
Очно-заочная	Б1.В.ДВ.01.01	6	2 з.е. / 72 ч.	10 ч. (лекции)	62 ч.	зачет

2. Компетенция, индикатор и планируемые результаты

Компетенция	Индикатор	Планируемые результаты	Оценочные средства
ПК-5. Способен проводить анализ рынка банковских услуг, рынка страховых услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты с целью обеспечения инвестиционной эффективности и оптимальных условий совершения финансовых сделок клиента с поставщиком финансовых услуг.	Б-ПК-5.4. Способен понимать методы оценки принятых финансовых решений, в том числе в банковской сфере.	Знает: критерии и методы оценки финансовых решений; методы расчета эффективности проектов; логику ранжирования проектов и построения зависимости «затраты–результат». Умеет: сравнивать финансовые альтернативы; оценивать достижимость цели и потребность в финансировании; обосновывать выбор кредитной, внешней и внутренней инвестиционной политики. Владеет: навыками расчетного обоснования финансового решения, интерпретации зависимости «затраты–результат» и оценки эффективности распределения ограниченных ресурсов.	Тесты; расчетные задания; графическое задание; аналитические кейсы; собеседование; зачет.

3. Матрица «тема – результат – оценочное средство»

Тема	Проверяемый результат	Оценочное средство
1. Способы распределения денег между проектами	Сравнивает альтернативные способы распределения ресурсов; рассчитывает результат и эффективность.	Тест, расчетное задание
2. Построение зависимости «затраты–результат»	Формирует набор данных, ранжирует проекты, рассчитывает накопленные затраты и результат, строит график.	Расчетно-графическое задание
3. Оценка достижимости цели и требуемых затрат	Определяет достижимость цели, требуемый объем ресурсов, анализирует кредитную и внешнюю инвестиционную альтернативу.	Кейс, тест, собеседование
4. Внутренняя инвестиционная политика и распределение ресурсов	Распределяет бюджет между проектами/бизнес-единицами и обосновывает выбранный критерий.	Итоговый аналитический кейс

4. Оценочные средства текущего контроля

4.1. Расчетные задания

- По данным о трех проектах рассчитать результат на единицу затрат, ранжировать проекты и предложить вариант распределения ограниченного бюджета.
- Для набора проектов рассчитать накопленные затраты и накопленный результат после ранжирования.
- Построить зависимость «затраты–результат» и определить минимальные затраты для достижения установленного целевого результата.
- Определить максимальный достижимый результат при заданном ограничении бюджета.
- Сравнить вариант финансирования проекта собственными средствами и кредитом; определить условия, при которых кредитный вариант экономически оправдан.
- Сравнить вложение средств во внутренний проект и внешний инвестиционный проект по заданному критерию эффективности.
- Распределить бюджет между двумя бизнес-единицами и обосновать выбранный алгоритм.
- Оценить ранее принятое финансовое решение: указать критерий, фактический результат, ограничения, риски и возможную альтернативу.

4.2. Критерии оценивания расчетного задания

Уровень	Критерии	Результат
---------	----------	-----------

Высокий	Исходные данные интерпретированы корректно; алгоритм выбран и объяснен; расчеты точны; график/ранжирование выполнены верно; вывод связан с критерием эффективности и учитывает ограничения.	зачтено
Достаточный	Задание выполнено в целом правильно; имеются отдельные расчетные или оформительские неточности, не влияющие на основной вывод.	зачтено
Минимально достаточный	Основной алгоритм воспроизведен при методической поддержке; результат получен, но обоснование и анализ ограничены.	зачтено
Недостаточный	Алгоритм выбран неверно либо не применен; существенные ошибки в расчетах; вывод не подтверждается результатами; обучающийся не может объяснить решение.	не зачтено

4.3. Аналитические кейсы

- Компания имеет фиксированный инвестиционный бюджет и пять проектов с разными затратами и ожидаемыми результатами. Предложить алгоритм распределения средств и объяснить, почему выбранный набор проектов предпочтителен.
- Для достижения целевого финансового результата собственных средств недостаточно. Сопоставить привлечение кредита и отказ от части проектов; указать критерий принятия решения.
- Две бизнес-единицы конкурируют за единый финансовый ресурс. На основе заданных показателей предложить правило распределения средств и проанализировать чувствительность результата к изменению ограничений.
- После реализации инвестиционной программы фактический результат оказался ниже планового. Провести ретроспективную оценку принятого решения и определить, какие исходные предпосылки или ограничения были недооценены.

5. Тестовые задания

1. Какова основная цель ранжирования проектов при ограниченном бюджете?
 - 1) Определить порядок включения проектов в инвестиционную программу по выбранному критерию
 - 2) Увеличить количество проектов независимо от результата
 - 3) Исключить расчет затрат
 - 4) Заменить анализ экспертным мнением
2. Зависимость «затраты–результат» показывает:
 - 1) как изменяется совокупный результат при увеличении объема вложенных ресурсов
 - 2) только размер кредита
 - 3) только бухгалтерскую прибыль одного проекта
 - 4) курс валют
3. Если целевой результат лежит выше максимума кривой «затраты–результат», цель:
 - 1) недостижима при заданном наборе проектов и ограничениях
 - 2) автоматически достигается за счет кредита
 - 3) достигается без затрат
 - 4) не требует анализа
4. Кредит целесообразно рассматривать, когда:
 - 1) дополнительный эффект от реализации решения способен экономически обосновать стоимость и риски заемного финансирования
 - 2) любая процентная ставка положительна
 - 3) собственных средств достаточно для всех проектов
 - 4) нет необходимости оценивать возвратность
5. Ранжирование проектов должно основываться:
 - 1) на заранее определенном и экономически содержательном критерии
 - 2) только на порядке поступления заявок
 - 3) только на названии проекта
 - 4) случайном выборе
6. При оценке уже принятого финансового решения важно сопоставить:
 - 1) ожидаемые и фактические результаты, затраты, ограничения и риски
 - 2) только первоначальную цель

- 3) только бухгалтерские документы
 - 4) только мнение руководителя
 7. Внешняя инвестиционная политика предполагает:
 - 1) оценку размещения средств во внешних инвестиционных объектах по сравнению с внутренними альтернативами
 - 2) только распределение зарплаты
 - 3) только учет налогов
 - 4) исключительно кассовые операции
 8. Чувствительность решения к изменению исходных данных позволяет:
 - 1) оценить устойчивость выбранного решения
 - 2) гарантировать отсутствие риска
 - 3) отказаться от расчетов
 - 4) заменить критерий после получения результата
 9. ПК-5 в рамках дисциплины проверяется через способность:
 - 1) оценивать финансовые решения с точки зрения эффективности и условий совершения финансовых операций
 - 2) вести кадровый учет
 - 3) составлять строительные сметы
 - 4) разрабатывать технологический процесс производства
 10. Б-ПК-5.4 связан прежде всего с:
 - 1) пониманием методов оценки принятых финансовых решений, в том числе в банковской сфере
 - 2) организацией спортивной подготовки
 - 3) правилами деловой переписки
 - 4) бухгалтерским учетом запасов
- Ключ: 1–1; 2–1; 3–1; 4–1; 5–1; 6–1; 7–1; 8–1; 9–1; 10–1.

6. Примерные вопросы для собеседования и зачета

1. Какие критерии могут использоваться при сравнении финансовых решений?
2. Как формулируется цель при распределении финансовых ресурсов между проектами?
3. Какие исходные данные необходимы для анализа инвестиционных альтернатив?
4. Как определяется эффективность отдельного проекта?
5. В чем состоит процедура ранжирования проектов?
6. Как строится зависимость «затраты–результат»?
7. Какие выводы позволяет получить анализ кривой «затраты–результат»?
8. Как определить достижимость целевого результата?
9. Как определить минимальный объем затрат для достижения цели?
10. Как изменится решение при увеличении или сокращении доступного бюджета?
11. Когда целесообразно рассматривать привлечение кредита?
12. Какие факторы следует учитывать при сравнении собственных и заемных средств?
13. Когда возможно предпочтение внешнего инвестиционного проекта внутреннему?
14. Как выбрать внутреннюю инвестиционную политику?
15. Как распределять ресурсы между бизнес-единицами?
16. Как оценивать уже принятое финансовое решение?
17. Какие риски и ограничения могут сделать формально выгодное решение нецелесообразным?
18. Как проверить устойчивость финансового решения к изменению исходных предпосылок?
19. Как различаются критерий эффективности и ограничение?
20. Какие ошибки исходных данных наиболее опасны при выборе финансового решения?

7. Критерии промежуточной аттестации

Уровень	Критерии	Итог
Высокий	Обучающийся самостоятельно выбирает и объясняет критерии, корректно выполняет расчеты, строит и интерпретирует зависимость «затраты–результат», оценивает кредитные и инвестиционные альтернативы, учитывает ограничения и риски.	зачтено
Достаточный	Основные алгоритмы освоены; типовые расчеты выполняются корректно; выводы в целом	зачтено

	обоснованы; имеются отдельные неточности.	
Минимально достаточный	Обучающийся воспроизводит базовые алгоритмы и решает типовую задачу при ограниченной методической поддержке, понимает смысл полученного результата.	зачтено
Недостаточный	Существенные пробелы в понимании критериев и алгоритмов; ошибки в расчетах; неспособность объяснить полученный результат и обосновать выбор финансового решения.	не зачтено

8. Методика проведения зачета

- к зачету допускается обучающийся, выполнивший предусмотренные РПД задания и обязательные элементы онлайн-курса, установленные преподавателем;
- при промежуточной аттестации проверяются теоретическое понимание критериев и алгоритмов и способность применить их к практической финансовой задаче;
- обучающемуся могут быть предложены вопрос и расчетно-аналитический кейс либо собеседование по выполненному заданию;
- результат «зачтено» выставляется при подтверждении Б-ПК-5.4 не ниже минимально достаточного уровня.

9. Оценочный лист

Компонент	Результат	Уровень	Комментарий
Тесты онлайн-курса			
Расчетные задания			
Зависимость «затраты–результат»			
Аналитические кейсы			
Собеседование			
Зачет			

Ф.И.О. обучающегося: _____

Форма обучения: _____ Семестр: 6

Итоговый результат: зачтено / не зачтено

Преподаватель: _____ / _____

Дата: «__» _____ 20__ г.

10. Соответствие ФОС рабочей программе

ФОС составлен к РПД «Принятие выгодных финансовых решений, критерии и алгоритмы» 2024 года и воспроизводит ее основные параметры: дисциплина по выбору модуля мобильности части ОПОП, формируемой участниками образовательных отношений; индекс Б1.В.ДВ.01.01; объем 2 з.е. / 72 часа; 6 семестр; очная форма – 8 часов контактной работы и 64 часа самостоятельной работы; очно-заочная форма – 10 часов контактной работы и 62 часа самостоятельной работы; форма промежуточной аттестации – зачет; компетенция ПК-5, индикатор Б-ПК-5.4.