

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

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

«Финансы малого и среднего бизнеса»

Кафедра экономических дисциплин

Образовательная программа бакалавриата

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы

Финансы и кредит

Форма обучения: очная, очно-заочная

Статус дисциплины: дисциплина по выбору в части ОПОП, формируемой участниками образовательных отношений

Хасавюрт, 2026

Фонд оценочных средств по дисциплине «Финансы малого и среднего бизнеса» составлен в 2026 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО — бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 № 954 (ред. от 27.02.2023), рабочей программой дисциплины, учебным планом ОПОП и локальными нормативными актами ДГУ.

Разработчик(и): кафедра экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте

Фонд оценочных средств одобрен:

на заседании кафедры экономических дисциплин, протокол № _5_ от «_19_» ____01____ 2026 года.

Заведующий кафедрой



М.-З. А. Магомедов

на заседании учебно-методической комиссии филиала, протокол № _5_ от «_29_» ____01____ 2026 года.



Председатель

Д.Х. Дадаев

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1. Основные сведения о дисциплине

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы (72 академических часа). Дисциплина изучается в 8 семестре очной формы обучения. Форма промежуточной аттестации — зачет. Для очно-заочной формы: 7 семестр, 2 з.е. (72 академических часов), зачет.

Вид работы	Очная форма 8 семестр	Очно-заочная форма 7 семестр
Общая трудоемкость	72	72
Контактная работа	32	24
Лекции	16	12
Практические занятия	16	12
Самостоятельная работа	40	48
Промежуточная аттестация	зачет	зачет

Очно-заочная форма: индекс дисциплины Б1.В.ДВ.02.01; срок получения образования по программе — 5 лет. Часы в таблице указаны отдельно для каждой формы обучения и между формами не суммируются.

Банк заданий, ключи, показатели и критерии разделов 1–3 применяются к обеим формам обучения. Организация оценивания для очно-заочной формы уточняется в подразделах 3.4–3.5.

1.2. Требования к результатам обучения, формы контроля и виды оценочных средств

№	Контролируемая тема	Компетенция	Оценочное средство	№ задания	Способ контроля
1	Финансы субъектов малого и среднего бизнеса: содержание и особенности	ПК-7	Устный опрос; тестирование	2.1 №1–4; 2.4 №1–3	устно/письменно
2	Формирование капитала и финансовых ресурсов МСП	ПК-7	Расчетное задание	2.1 №5–7; ПЗ-1	письменно
3	Финансовое планирование и бюджетирование в МСП	ПК-7	Бюджетный кейс	2.1 №8–11; ПЗ-2	письменно
4	Управление оборотным капиталом и денежными потоками	ПК-7	Расчетно-аналитические задачи	2.1 №12–16; ПЗ-3, ПЗ-4	письменно
5	Источники внешнего финансирования и стоимость капитала	ПК-7	Сравнительный кейс	2.1 №17–20; ПЗ-5	письменно
6	Финансовый анализ и диагностика устойчивости МСП	ПК-7	Анализ отчетности	2.1 №21–25; ПЗ-6	письменно
7	Налогообложение,	ПК-7	Аналитическое	2.1 №26–28;	письменно/устно

№	Контролируемая тема	Компетенция	Оценочное средство	№ задания	Способ контроля
	инвестиции и государственная поддержка МСП		задание	ПЗ-7	
8	Финансовые и кредитные риски субъектов МСП	ПК-7	Риск-карта; итоговый кейс	2.1 №29–30; ПЗ-8; КЗ-1	письменно/устно
9	Промежуточная аттестация	ПК-7	Вопросы к зачету; комплексное задание	2.7 №1–30; КЗ-2	устно/письменно

1.3. Показатели и критерии сформированности компетенции

Оценочные материалы направлены на проверку формирования ПК-7 и индикатора Б-ПК-7.3.

Индикатор	Недостаточный	Удовлетворительный	Базовый	Повышенный
Б-ПК-7.3. Применяет различные методы анализа разных видов финансовых и кредитных рисков при кредитовании малого и среднего бизнеса, идентифицирует и оценивает их, разрабатывает и предлагает обоснованные решения по воздействию на финансовые и кредитные риски субъектов малого и среднего бизнеса.	Не способен корректно анализировать финансовое состояние, денежные потоки и риски субъекта МСП; допускает существенные ошибки в расчетах и выводах.	При поддержке преподавателя выполняет базовые расчеты, определяет отдельные риски и формулирует общее финансовое решение.	Самостоятельно анализирует капитал, ликвидность, денежные потоки, финансовую устойчивость и риски, сравнивает источники финансирования и предлагает меры воздействия.	Комплексно анализирует финансовую модель МСП, проводит сценарный и риск-анализ, оценивает альтернативы финансирования и аргументирует решение с учетом последствий.

2. КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНКИ

2.1. Вопросы для устного и письменного опроса

1. Критерии отнесения субъектов к малому и среднему предпринимательству.
2. Особенности финансов субъектов МСП.
3. Финансовая стратегия малого предприятия.
4. Источники собственных финансовых ресурсов.
5. Заемный капитал в финансах МСП.
6. Стоимость капитала и факторы ее формирования.
7. Финансовый рычаг и структура капитала.
8. Содержание финансового планирования.
9. Бюджет доходов и расходов.

10. Бюджет движения денежных средств.
11. Прогнозный баланс.
12. Операционный и финансовый циклы.
13. Управление запасами.
14. Управление дебиторской задолженностью.
15. Управление кредиторской задолженностью.
16. Платежный календарь и кассовые разрывы.
17. Банковское кредитование субъектов МСП.
18. Лизинг как источник финансирования.
19. Факторинг как инструмент управления оборотным капиталом.
20. Инвестиционное и венчурное финансирование.
21. Показатели ликвидности и платежеспособности.
22. Показатели финансовой устойчивости.
23. Рентабельность и оборачиваемость.
24. Долговая нагрузка и покрытие долга.
25. Денежный поток и его значение для финансового анализа.
26. Налогообложение и финансовые решения субъектов МСП.
27. Методы оценки инвестиционных решений.
28. Государственная финансовая поддержка МСП.
29. Финансовые и кредитные риски субъектов МСП.
30. Методы управления финансовыми и кредитными рисками.

2.2. Темы докладов и аналитических сообщений

1. Роль малого и среднего бизнеса в экономике России.
2. Особенности финансовой стратегии малого предприятия.
3. Проблема недостатка капитала у субъектов МСП.
4. Цифровые инструменты финансового планирования малого бизнеса.
5. Факторинг и лизинг в финансировании МСП.
6. Государственная финансовая поддержка МСП.
7. Налоговые режимы и финансовая устойчивость малого бизнеса.
8. Финансовые риски малого предприятия.
9. Венчурное финансирование субъектов МСП.
10. Управление оборотным капиталом в малом бизнесе.

2.3. Практические и ситуационные задания

ПЗ-1. Структура капитала

По данным о собственном и заемном капитале рассчитайте коэффициенты финансового рычага и оцените влияние дополнительного заимствования на финансовую устойчивость.

ПЗ-2. Финансовый бюджет

На основе плановых продаж, затрат и инвестиций составьте бюджет доходов и расходов и бюджет движения денежных средств малого предприятия.

ПЗ-3. Оборотный капитал

Рассчитайте длительность операционного и финансового циклов, потребность в оборотном капитале и предложите меры по ее снижению.

ПЗ-4. Платежный календарь

Составьте платежный календарь на месяц, выявите кассовые разрывы и предложите источники их покрытия.

ПЗ-5. Выбор финансирования

Сравните банковский кредит, лизинг и факторинг по стоимости, сроку, обеспечению и финансовому риску. Обоснуйте выбор.

ПЗ-6. Финансовая диагностика

По отчетности рассчитайте ликвидность, устойчивость, рентабельность, оборачиваемость и долговую нагрузку; сформулируйте заключение.

ПЗ-7. Инвестиции и поддержка

Оцените инвестиционный проект по NPV и PI и предложите возможную меру государственной/гарантийной поддержки.

ПЗ-8. Карта рисков

Идентифицируйте риски ликвидности, кредитный, процентный, валютный и концентрационный риски; оцените их и предложите меры воздействия.

2.4. Тестовые задания

1. К собственному источнику финансирования относится:

- 1) нераспределенная прибыль
- 2) банковский кредит
- 3) факторинг
- 4) лизинг

2. Операционный цикл включает:

- 1) период оборота запасов и дебиторской задолженности
- 2) только срок кредита
- 3) только срок выплаты зарплаты
- 4) срок регистрации предприятия

3. Платежный календарь используется для:

- 1) оперативного планирования денежных поступлений и выплат
- 2) определения налоговой ставки
- 3) учета основных средств
- 4) регистрации бизнеса

4. Факторинг связан прежде всего с:

- 1) финансированием и управлением дебиторской задолженностью
- 2) покупкой оборудования в аренду
- 3) выпуском акций
- 4) начислением амортизации

5. К показателям финансовой устойчивости относится:

- 1) коэффициент автономии
- 2) ставка НДС
- 3) средняя численность
- 4) коэффициент сезонности

6. NPV показывает:

- 1) чистую приведенную стоимость проекта
- 2) только выручку

3) размер налоговой базы

4) процент по кредиту

7. Риск ликвидности связан с:

1) неспособностью своевременно выполнить платежные обязательства

2) только снижением выручки

3) сменой директора

4) регистрацией товарного знака

8. Диверсификация используется для:

1) снижения концентрации рисков

2) увеличения налоговой ставки

3) отмены отчетности

4) замены бюджета

9. Финансовый рычаг характеризует:

1) влияние заемного капитала на доходность собственного капитала и риск

2) только сумму выручки

3) ставку налога

4) срок регистрации

10. Б-ПК-7.3 предполагает способность:

1) анализировать финансовые и кредитные риски субъектов МСП и предлагать меры воздействия

2) вести кадровый учет

3) проводить рекламные кампании

4) составлять таможенные декларации

11. К внешнему источнику финансирования относится:

1) банковский кредит

2) нераспределенная прибыль

3) амортизация как внутренний ресурс

4) уставный капитал, уже сформированный собственником

12. Кассовый разрыв означает:

1) временный дефицит денежных средств для выполнения платежей

2) отрицательную бухгалтерскую прибыль за год

3) ликвидацию предприятия

4) просрочку налоговой декларации

13. Коэффициент текущей ликвидности отражает:

1) способность покрывать краткосрочные обязательства оборотными активами

2) рентабельность продаж

3) стоимость капитала

4) ставку кредита

14. Сценарный анализ используется для:

1) оценки результатов при разных вариантах исходных предпосылок

2) замены бухгалтерского учета

3) расчета только НДС

4) определения юридического адреса

15. Карта рисков нужна для:

1) ранжирования рисков по вероятности и последствиям

2) только учета расходов

3) регистрации активов

4) начисления зарплаты

2.5. Ключ к тестовым заданиям

1–1, 2–1, 3–1, 4–1, 5–1, 6–1, 7–1, 8–1, 9–1, 10–1, 11–1, 12–1, 13–1, 14–1, 15–1

2.6. Комплексные задания для проверки Б-ПК-7.3

КЗ-1. Финансовая модель субъекта МСП

По набору исходных данных построить упрощенную финансовую модель предприятия: выручка, операционные расходы, оборотный капитал, денежный поток, заемное финансирование. Провести базовый и стресс-сценарий, оценить устойчивость и ключевые риски.

КЗ-2. Выбор финансового решения

Сравнить три варианта финансирования инвестиционной потребности: банковский кредит, лизинг и смешанное финансирование с мерой государственной поддержки. Оценить стоимость, нагрузку на денежный поток, обеспечение, финансовые и кредитные риски; аргументировать выбор.

2.7. Вопросы к зачету

1. Критерии отнесения субъектов к малому и среднему предпринимательству.
2. Особенности финансов субъектов МСП.
3. Финансовая стратегия малого предприятия.
4. Источники собственных финансовых ресурсов.
5. Заемный капитал в финансах МСП.
6. Стоимость капитала и факторы ее формирования.
7. Финансовый рычаг и структура капитала.
8. Содержание финансового планирования.
9. Бюджет доходов и расходов.
10. Бюджет движения денежных средств.
11. Прогнозный баланс.
12. Операционный и финансовый циклы.
13. Управление запасами.
14. Управление дебиторской задолженностью.
15. Управление кредиторской задолженностью.
16. Платежный календарь и кассовые разрывы.
17. Банковское кредитование субъектов МСП.
18. Лизинг как источник финансирования.
19. Факторинг как инструмент управления оборотным капиталом.
20. Инвестиционное и венчурное финансирование.
21. Показатели ликвидности и платежеспособности.
22. Показатели финансовой устойчивости.
23. Рентабельность и оборачиваемость.
24. Долговая нагрузка и покрытие долга.
25. Денежный поток и его значение для финансового анализа.
26. Налогообложение и финансовые решения субъектов МСП.
27. Методы оценки инвестиционных решений.
28. Государственная финансовая поддержка МСП.
29. Финансовые и кредитные риски субъектов МСП.

30. Методы управления финансовыми и кредитными рисками.

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРУ ОЦЕНИВАНИЯ

3.1. Общие положения

Текущий контроль проводится в форме устного и письменного опроса, тестирования, расчетно-аналитических задач, кейсов, анализа финансовой отчетности, бюджетирования, подготовки карты рисков и финансового заключения. Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

При оценивании учитываются правильность расчетов, экономическая интерпретация, полнота анализа источников финансирования, способность идентифицировать и оценивать финансовые и кредитные риски, качество предложенных мер воздействия и обоснованность финансового решения.

3.2. Критерии оценивания отдельных видов работ

Вид работы	Высокий уровень	Достаточный уровень	Недостаточный уровень
Устный/письменный ответ	Полное, логичное раскрытие вопроса, корректная терминология и выводы.	В целом правильный ответ с отдельными неточностями.	Существенные пробелы и ошибки.
Тестирование	85–100 % правильных ответов.	60–84 % правильных ответов.	Менее 60 % правильных ответов.
Расчетная задача	Верный алгоритм, расчеты, интерпретация и финансовый вывод.	Основной алгоритм верен, отдельные ошибки не меняют вывода.	Существенные ошибки в расчетах или интерпретации.
Бюджет/финансовая модель	Взаимосвязанные расчеты, корректные предпосылки, сценарный анализ и выводы.	Модель в целом работоспособна, но отдельные связи или выводы неполны.	Модель несогласована или выводы не подтверждаются расчетами.
Карта рисков/финансовое заключение	Ключевые риски выявлены, оценены и ранжированы; меры воздействия обоснованы.	Основные риски выявлены, но оценка или меры неполны.	Ключевые риски не выявлены либо меры не обоснованы.

3.3. Критерии зачета

«Зачтено» выставляется, если обучающийся выполнил обязательные задания, освоил основные методы финансового анализа и планирования, способен оценить финансовое состояние субъекта МСП, сравнить источники финансирования, идентифицировать финансовые и кредитные риски и обосновать меры воздействия на них.

«Не зачтено» выставляется при существенных пробелах в знаниях, систематических ошибках в расчетах и неспособности сформулировать обоснованное финансовое решение и оценить риски.

3.4. Оценивание при очно-заочной форме обучения

Контроль проводится в 7 семестре. Объем самостоятельной работы — 48 ч.; итоговая форма промежуточной аттестации — зачет. Содержание проверяемых компетенций и требования к качеству выполнения заданий не снижаются по сравнению с очной формой.

На первом занятии преподаватель доводит до обучающихся рейтинг-план: обязательные задания из раздела 2, сроки сдачи, допустимые справочные материалы, критерии и порядок учета результатов. Сроки привязываются к календарному учебному графику и расписанию очно-заочной формы.

Самостоятельная работа включает подготовку ответов по подразделу 2.1, проработку тестов подраздела 2.4, выполнение заданий подраздела 2.3 и подготовку комплексного задания подраздела 2.6.

Преподаватель распределяет задания по темам и модулям РПД; одна работа не учитывается дважды как разные контрольные мероприятия.

Расчетные и кейс-задания выполняются в пределах 12 ч. практических занятий и самостоятельной работы. Обучающийся представляет решение с исходными данными, расчетами, ссылками на источники и выводами; преподаватель проверяет решение и проводит его защиту.

Комплексное задание из подраздела 2.6 сопровождается индивидуальным обоснованием решения. Оценочный лист приложения используется для фиксации баллов, ошибок и обратной связи. При групповой работе отдельно оцениваются вклад и ответы каждого участника.

В расчетных заданиях указываются период, допущения и источники. Нормы, ставки и условия применяются в редакции, относящейся к указанному периоду. Для открытых заданий преподаватель до выдачи варианта фиксирует исходные данные и проверочное решение; проверка включает обоснованность метода, а не только итоговое число.

Передача работ через ЭИОС допускается при ее использовании в образовательном процессе ДГУ. Это не заменяет контактные занятия. Дистанционное проведение аттестации возможно только в установленном ДГУ порядке; сама очно-заочная форма такого разрешения не означает.

Для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ обеспечиваются доступный формат материалов, необходимые технические средства и адаптация процедуры с учетом индивидуальных особенностей и локальных актов ДГУ. Проверяемые результаты обучения сохраняются.

3.5. Балльная оценка и промежуточная аттестация

Результаты учитываются по Положению ДГУ о модульно-рейтинговой системе от 02.12.2019: текущая оценка каждого модуля — до 100 баллов, средняя оценка модулей образует текущий рейтинг. При первичной промежуточной аттестации итог складывается из 50% текущего рейтинга и 50% результата аттестации (пп. 3.4, 3.9–3.12).

Зачет по текущему рейтингу выставляется при среднем балле не ниже 51 и при отсутствии модуля с результатом менее 40 баллов (п. 3.13 Положения ДГУ о МРС). В остальных случаях проводится промежуточный контроль освоения дисциплины. Перевод итогового рейтинга: 51–100 — «зачтено», 0–50 — «не зачтено».

При необходимости промежуточного контроля используются два вопроса из подраздела 2.7 и комплексное задание из подраздела 2.6. Каждый ответ оценивается до 25 баллов: точность и полнота — до 15, применение к ситуации — до 5, обоснование вывода — до 5. Задание оценивается до 50 баллов: результат оценочного листа приложения умножается на 0,5. Максимум — 100 баллов.

Для практической части зачет опирается на выполненные работы и защиту их результатов; экзаменационная процедура к практическим курсам не применяется (п. 3.3.1 Положения ДГУ о текущем контроле и промежуточной аттестации). Вопросы используются для уточнения освоения материала и самостоятельности решения.

Тестовый результат рассчитывается как доля правильных ответов от числа предъявленных заданий, умноженная на 100. Ключи приведены в подразделе 2.5. Вклад теста, текущих заданий и модульного контроля в рейтинг устанавливается рейтинг-планом кафедры и сообщается до начала оценивания; балл отдельного задания не является автоматически итогом по дисциплине.

Результаты и замечания доводятся до обучающегося и фиксируются в установленных ведомостях ДГУ. При пересдаче применяются правила п. 3.15 Положения о МРС: 30% текущего рейтинга и 70% результата пересдачи; предшествующий балл промежуточного контроля заменяется. Порядок и сроки ликвидации задолженности определяются действующими актами ДГУ и законодательством об образовании.

4. НОРМАТИВНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВАНИЯ ФОС

Федеральный закон от 29.12.2012 № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» (в действующей редакции).

Приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 № 954 «Об утверждении ФГОС ВО — бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика» (ред. от 27.02.2023).

Приказ Минобрнауки России от 06.04.2021 № 245 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования — программам бакалавриата, специалитета, магистратуры» (в действующей редакции).

Положение о фонде оценочных средств образовательных программ среднего профессионального и высшего образования в Дагестанском государственном университете от 03.02.2023. https://ndoc.dgu.ru/PDFF/Polojenie_o_FOS_2023.pdf

Положение об основной профессиональной образовательной программе высшего образования ДГУ и приложения к нему.

Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в ДГУ, 2022. https://ndoc.dgu.ru/PDFF/polojen_o_tek_kontrole_2022.pdf

Учебный план 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит», филиал ДГУ в г. Хасавюрте, очно-заочная форма, год начала подготовки 2026; одобрен Ученым советом, протокол № 5 от 29.01.2026. https://hasdgu.ru/Kafedry/KED/Ucheb/do_ozo/38.03.01_26_do_ozo.pdf

Рабочая программа дисциплины «Финансы малого и среднего бизнеса» для очной и очно-заочной форм обучения на 2026 год.

Положение о модульно-рейтинговой системе обучения студентов ДГУ, редакция от 02.12.2019.
https://ndoc.dgu.ru/PDFF/Pologenie_MRS_02_12_2019.pdf

Положение об организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в ДГУ от 03.02.2023; локальные акты об ЭИОС, электронном обучении и дистанционных образовательных технологиях — в применимой части. Официальный перечень: <https://ndoc.dgu.ru/Рoup3.aspx>

Приложение. Оценочный лист финансового заключения

Критерий	Макс. балл	Фактический балл	Комментарий
Анализ финансовой модели и источников ресурсов	15		
Финансовые расчеты и качество исходных предпосылок	20		
Оценка ликвидности, устойчивости и рентабельности	15		
Анализ денежных потоков и потребности в финансировании	15		
Идентификация и оценка финансовых и кредитных рисков	20		
Меры воздействия на риски и обоснование решения	15		
ИТОГО	100		