

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

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

«Принятие выгодных финансовых решений, критерии и алгоритмы»

(онлайн-курс НОУ ИНТУИТ)

Кафедра

экономических дисциплин

Образовательная программа бакалавриата

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы

Финансы и кредит

Форма обучения

очная, очно-заочная

Статус дисциплины

входит в часть ОПОП, формируемую участниками образовательных отношений; дисциплина по выбору,
модуль мобильности

Хасавюрт, 2026

Фонд оценочных средств по дисциплине «Принятие выгодных финансовых решений, критерии и алгоритмы» (онлайн-курс НОУ ИНТУИТ) 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 (в действующей редакции), ОПОП и учебным планом 2026 года филиала ДГУ в г. Хасавюрте, а также Положением ДГУ о фонде оценочных средств.

Разработчик: 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

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

1.1. Основные сведения о дисциплине

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы (72 академических часа). Дисциплина изучается в 6 семестре по очной и очно-заочной формам обучения. Форма промежуточной аттестации — зачет.

Вид работы	Очная форма, 6 семестр	Очно-заочная форма, 6 семестр	Всего по каждой форме
Общая трудоемкость	72	72	72
Контактная работа	8	8	8
Лекции	8	8	8
Практические занятия	—	—	—
Самостоятельная работа	64	64	64
Промежуточная аттестация	зачет	зачет	зачет

Основные виды самостоятельной работы:

- изучение электронных лекций онлайн-курса и рекомендованных источников;
- подготовка исходных данных и сравнительный анализ альтернативных проектов;
- расчет эффективности, ранжирование проектов и построение зависимости «затраты–результат»;
- выполнение расчетно-аналитических и ситуационных заданий;
- тематическое и итоговое тестирование;
- подготовка к зачету.

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

№	Контролируемая тема	Компетенция / индикатор	Оценочное средство	№ заданий	Способ контроля
1	Способы распределения денег между проектами	ПК-5; ПК-5.И-1	вопросы; тест; аналитическое задание	1–6; Т1–Т8; А1	устно / тестирование / письменно
2	Построение зависимости «затраты–результат»	ПК-5; ПК-5.И-1	вопросы; тест; расчетное задание	7–12; Т9–Т16; А2	устно / тестирование / письменно
3	Оценка достижимости цели и требуемых затрат. Выбор кредитной и внешней инвестиционной политики	ПК-5; ПК-5.И-1	вопросы; тест; кейс-задача	13–18; Т17–Т24; К1	устно / тестирование / письменно

№	Контролируемая тема	Компетенция / индикатор	Оценочное средство	№ заданий	Способ контроля
4	Выбор внутренней инвестиционной политики и распределение ресурсов между проектами и бизнес- единицами	ПК-5; ПК-5.И- 1	вопросы; тест; кейс; зачет	19–24; Т25– Т32; К2; 31– 318	устно / тестирование / письменно / зачет

1.3. Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенции ПК-5

Компонент результата	Недостаточный	Удовлетворительный (достаточный)	Базовый	Повышенный
Знать	Не воспроизводит основные критерии и алгоритмы принятия финансовых решений.	Называет отдельные критерии сравнения финансовых альтернатив и этапы анализа с существенной помощью.	Корректно объясняет критерии сравнения проектов, ранжирование, зависимость «затраты–результат», подходы к выбору финансирования.	Системно объясняет критерии и ограничения, сопоставляет альтернативные алгоритмы и оценивает область их применимости.
Уметь	Не может выполнить типовой расчет и обосновать выбор.	Выполняет отдельные расчеты по образцу, допускает ошибки в ранжировании или интерпретации результатов.	Самостоятельно рассчитывает показатели, ранжирует проекты, строит зависимость «затраты–результат» и делает обоснованный выбор.	Решает усложненные ситуации, анализирует чувствительность результата, оценивает кредитные и инвестиционные альтернативы.
Владеть	Не демонстрирует навыков подготовки данных и аргументации решения.	Может оформить простое решение при заданном алгоритме.	Владеет последовательностью подготовки исходных данных, расчетов и документирования финансового решения.	Самостоятельно формирует модель решения, выявляет ограничения и риски, защищает выбранный вариант на основе расчетов.

2. КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНКИ

Оценочные материалы сформированы в соответствии с содержанием РПД и предназначены для оценки достижения результатов обучения по ПК-5 / ПК-5.И-1.

2.1. Вопросы для текущего контроля

1. Сущность финансового решения в условиях ограниченности ресурсов.
2. Основные способы распределения денежных средств между альтернативными проектами.
3. Какие исходные данные необходимы для сравнения проектов?
4. Почему проекты следует сравнивать по единому критерию и сопоставимому горизонту?
5. Как определяется относительная результативность проекта?
6. Назначение и ограничения ранжирования проектов.
7. Последовательность построения зависимости «затраты–результат».
8. Понятие накопленных затрат и накопленного результата.
9. Как интерпретировать наклон участков зависимости «затраты–результат»?
10. Что означает предельный результат дополнительного финансирования?
11. Как использовать зависимость «затраты–результат» для выбора набора проектов?
12. Какие ошибки наиболее типичны при построении и интерпретации зависимости?
13. Как определить достижимость заданной финансовой цели?
14. Как определить минимально необходимый объем ресурсов для достижения цели?
15. Когда дефицит финансирования может оправдывать привлечение заемных средств?
16. Как сопоставить стоимость кредита и дополнительный эффект финансируемого проекта?
17. Внешний инвестиционный проект как альтернатива внутреннему финансированию.
18. Какие ограничения необходимо учитывать при выборе кредитной и внешней инвестиционной политики?
19. Сущность внутренней инвестиционной политики организации.
20. Принципы определения приоритетов финансирования.
21. Алгоритм распределения ресурсов между проектами после их ранжирования.
22. Особенности распределения ресурсов между бизнес-единицами.
23. Как пересматривать финансовое решение при изменении исходных данных?
24. Какие элементы должно содержать экономическое обоснование финансового решения?

Критерии оценки ответа:

- «зачтено» — ответ раскрывает экономический смысл вопроса, содержит корректную терминологию, логику алгоритма и, если необходимо, расчетное обоснование;
- «не зачтено» — ответ фрагментарен или содержит принципиальные ошибки, обучающийся не может объяснить последовательность действий и экономический смысл результата.

2.2. Тестовые задания

Для текущего и рубежного контроля используются задания закрытого типа с одним правильным ответом. Ключи оформлены отдельным документом и хранятся на кафедре.

T1. При ограниченном бюджете основная задача распределения средств между проектами состоит в том, чтобы:

- а) распределить средства поровну
- б) выбрать совокупность проектов, наилучшим образом обеспечивающую целевой результат
- в) профинансировать самый дорогой проект
- г) исключить все проекты с заемным финансированием

T2. Сопоставимость проектов требует прежде всего:

- а) одинакового названия

- б) единого критерия оценки и сопоставимых исходных условий
- в) одинакового объема финансирования
- г) одинакового количества участников

Т3. Ранжирование проектов означает:

- а) случайное распределение бюджета
- б) упорядочение проектов по выбранному критерию
- в) расчет только налогов
- г) отказ от количественного анализа

Т4. Если проект требует 4 млн руб. и дает результат 1 млн руб., простая относительная результативность результата к затратам равна:

- а) 0,25
- б) 0,40
- в) 4,00
- г) 5,00

Т5. Финансирование проекта только потому, что он имеет наименьшие затраты, может быть ошибочным, потому что:

- а) затраты не являются денежным показателем
- б) необходимо учитывать также достигаемый результат
- в) дешевые проекты всегда убыточны
- г) ранжирование запрещено

Т6. При прочих равных более высокий показатель «результат/затраты» означает:

- а) меньшую относительную результативность
- б) более высокую относительную результативность
- в) отсутствие результата
- г) невозможность сравнения

Т7. Ограниченность ресурсов в задаче выбора проектов означает:

- а) необходимость финансировать все проекты
- б) необходимость выбирать между альтернативами
- в) отсутствие критериев выбора
- г) отказ от расчетов

Т8. Какой этап должен предшествовать окончательному распределению бюджета?

- а) формулирование цели и анализ исходных данных
- б) выплата дивидендов
- в) изменение учетной политики
- г) закрытие проекта

Т9. Первый содержательный этап построения зависимости «затраты–результат»:

- а) постановка цели
- б) получение кредита
- в) расчет НДС
- г) распределение прибыли

Т10. Накопленные затраты — это:

- а) затраты только последнего проекта
- б) сумма затрат проектов, включенных в последовательность финансирования к данному шагу
- в) среднее арифметическое затрат
- г) налоговые расходы

Т11. Накопленный результат — это:

- а) сумма результатов включенных проектов к данному шагу
- б) результат только первого проекта
- в) стоимость заемного капитала

г) сумма обязательств

T12. Кривая «затраты–результат» показывает:

- а) только структуру капитала
- б) связь объема вложенных ресурсов и достигаемого результата
- в) курс валют
- г) налоговую базу

T13. Если дополнительное финансирование дает все меньший прирост результата, это может свидетельствовать о:

- а) убывающей предельной результативности
- б) росте налоговой ставки
- в) отсутствии ограничений
- г) полном отсутствии риска

T14. Для корректного построения зависимости проекты после расчета эффективности обычно:

- а) ранжируют
- б) исключают из анализа
- в) сортируют по названию
- г) объединяют без расчета

T15. Точка на кривой «затраты–результат» позволяет определить:

- а) сочетание накопленных затрат и результата
- б) только срок проекта
- в) только вид собственности
- г) только цену кредита

T16. Если два варианта дают одинаковый результат, при прочих равных предпочтителен вариант:

- а) с большими затратами
- б) с меньшими затратами
- в) с более длинным названием
- г) случайный

T17. Цель достижима при заданном бюджете, если:

- а) требуемый объем ресурсов не превышает доступный при выбранной комбинации проектов
- б) любой проект имеет положительный результат
- в) есть минимум два проекта
- г) бюджет равен нулю

T18. Минимально необходимые затраты определяются как:

- а) наименьший объем ресурсов, при котором достигается заданный результат
- б) сумма всех возможных проектов
- в) максимальная цена кредита
- г) сумма обязательств

T19. Привлечение кредита экономически оправдано, если дополнительный эффект проекта:

- а) не связан со стоимостью кредита
- б) превышает стоимость привлечения финансирования с учетом прочих ограничений
- в) всегда отрицателен
- г) ниже нуля

T20. При сравнении кредита и отказа от дополнительного проекта необходимо учитывать:

- а) цену заемных средств и дополнительный финансовый результат
- б) только название банка
- в) только дату договора
- г) только форму собственности

T21. Внешний инвестиционный проект рассматривается как:

- а) одна из альтернатив размещения доступных ресурсов

- б) обязательная замена всех внутренних проектов
- в) налоговый платеж
- г) бухгалтерская проводка

T22. Если доходность внешнего проекта ниже экономического эффекта лучшего внутреннего проекта при сопоставимом риске, при прочих равных предпочтительнее:

- а) внутренний проект
- б) внешний проект
- в) не проводить анализ
- г) увеличить налог

T23. При выборе кредитной политики необходимо учитывать:

- а) стоимость финансирования, срок, ожидаемый эффект и ограничения
- б) только процентную ставку без иных условий
- в) только мнение менеджера
- г) только валюту договора

T24. Изменение ставки кредита требует:

- а) повторной оценки решения, если изменение существенно влияет на результат
- б) сохранения решения при любых условиях
- в) отказа от расчетов
- г) обязательного отказа от кредита

T25. Внутренняя инвестиционная политика определяет:

- а) приоритеты и правила распределения ресурсов между внутренними проектами
- б) только систему налогообложения
- в) только валютную позицию
- г) исключительно бухгалтерские счета

T26. После ранжирования проектов ограниченный бюджет распределяется прежде всего:

- а) в соответствии с установленным приоритетом и ограничениями
- б) поровну независимо от результата
- в) случайным образом
- г) только самому крупному подразделению

T27. Распределение средств между бизнес-единицами должно опираться на:

- а) единые критерии и ожидаемый вклад в целевой результат
- б) только размер подразделения
- в) стаж руководителя
- г) очередность подачи заявки

T28. Если исходные данные существенно изменились, финансовое решение следует:

- а) пересмотреть и повторить ключевые расчеты
- б) оставить неизменным
- в) заменить без анализа
- г) отменить все проекты

T29. Анализ чувствительности нужен для:

- а) оценки устойчивости решения к изменению ключевых предпосылок
- б) определения реквизитов договора
- в) расчета заработной платы
- г) выбора названия проекта

T30. Экономическое обоснование решения должно содержать:

- а) исходные данные, критерии, расчеты, выбранный вариант и ограничения
- б) только итоговую фразу
- в) только перечень проектов
- г) только стоимость кредита

Т31. Прозрачность алгоритма распределения ресурсов важна потому, что:

- а) позволяет проверить логику решения и сопоставимость альтернатив
- б) исключает необходимость исходных данных
- в) гарантирует отсутствие риска
- г) отменяет контроль

Т32. Наиболее корректное действие после выбора варианта финансирования:

- а) документировать решение и определить условия его пересмотра
- б) удалить исходные расчеты
- в) отказаться от контроля результата
- г) не фиксировать критерии

Критерии тестирования:

- 90–100% правильных ответов — повышенный уровень;
- 75–89% — базовый уровень;
- 60–74% — удовлетворительный (достаточный) уровень;
- менее 60% — недостаточный уровень.

2.3. Расчетно-аналитические задания

А1. Сравнение и ранжирование проектов

Организация располагает бюджетом 8 млн руб. Рассматриваются проекты: А — затраты 2 млн руб., ожидаемый результат 0,90 млн руб.; Б — 3 млн руб., 1,20 млн руб.; В — 4 млн руб., 1,80 млн руб.; Г — 5 млн руб., 1,75 млн руб. Требуется: 1) рассчитать показатель «результат/затраты»; 2) ранжировать проекты; 3) предложить набор проектов при бюджете 8 млн руб.; 4) обосновать решение и указать его ограничения.

А2. Построение зависимости «затраты–результат»

По результатам ранжирования получена последовательность проектов: П1 (затраты 2, результат 1,0), П2 (3; 1,2), П3 (4; 1,4), П4 (6; 1,5), млн руб. Требуется: 1) рассчитать накопленные затраты и результаты; 2) представить точки зависимости «затраты–результат»; 3) определить прирост результата на каждом шаге; 4) сделать вывод о предельной результативности.

Критерии оценки расчетно-аналитического задания:

- «зачтено» — корректно выполнено не менее 60% расчетов, соблюдена логика алгоритма, вывод согласуется с расчетами;
- «не зачтено» — допущены принципиальные ошибки в исходной логике или выполнено менее 60% обязательных действий.

2.4. Кейс-задачи

К1. Кредитная и внешняя инвестиционная политика

После финансирования базового набора проектов организации не хватает 2 млн руб. для проекта Д, который за один год должен дать дополнительный результат 0,52 млн руб. Банк предлагает кредит 2 млн руб. под 18% годовых без дополнительных комиссий. Альтернативно собственные 2 млн руб. можно разместить во внешний проект с ожидаемой доходностью 14% годовых. Требуется: 1) оценить стоимость кредита; 2) сопоставить ее с дополнительным результатом проекта Д; 3) сравнить внутренний и внешний варианты на сопоставимой базе; 4) сформулировать решение и риски.

К2. Распределение ресурсов между бизнес-единицами

Компания распределяет 12 млн руб. между тремя бизнес-единицами. Единица Х предлагает два проекта: Х1 (3 млн; эффект 1,2 млн), Х2 (5 млн; 1,5 млн). Единица Y: Y1 (4 млн; 1,8 млн), Y2 (6 млн; 2,0 млн). Единица Z: Z1 (2 млн; 0,7 млн), Z2 (3 млн; 1,05 млн). Требуется: 1) рассчитать относительную результативность; 2) ранжировать проекты; 3) предложить набор при бюджете 12 млн руб.; 4) оценить изменение решения при обязательном финансировании каждой бизнес-единицы хотя бы одним проектом.

Критерии оценки кейса:

- «зачтено» — решение содержит корректные расчеты, явный критерий выбора, сравнение альтернатив и аргументированный вывод;
- «не зачтено» — отсутствует критерий выбора, расчеты содержат существенные ошибки или вывод не связан с результатами анализа.

2.5. Комплект заданий для рубежного контроля

Рубежный контроль 1 (темы 1–2):

- Пояснить назначение ранжирования проектов и требования к критерию.
- По данным А1 рассчитать относительную результативность двух указанных преподавателем проектов.
- Выполнить 8 тестовых заданий из диапазона Т1–Т16.

Рубежный контроль 2 (темы 3–4):

- Определить условия экономической целесообразности кредитного финансирования.
- Решить фрагмент кейса К2 по заданным преподавателем ограничениям.
- Выполнить 8 тестовых заданий из диапазона Т17–Т32.

2.6. Вопросы к промежуточной аттестации (зачету)

31. Сущность и этапы принятия финансового решения.
32. Критерии выбора между альтернативными проектами.
33. Способы распределения денежных средств между проектами.
34. Формулирование финансовой цели и подготовка исходных данных.
35. Расчет эффективности потенциальных проектов.
36. Ранжирование проектов и требования к критериям ранжирования.
37. Методика построения зависимости «затраты–результат».
38. Интерпретация зависимости «затраты–результат».
39. Оценка достижимости финансовой цели.
310. Определение требуемого объема затрат для достижения цели.
311. Критерии привлечения заемного финансирования.
312. Выбор кредитной политики при ограниченности собственных ресурсов.
313. Внешние инвестиционные проекты как альтернатива внутреннему финансированию.
314. Выбор внутренней инвестиционной политики.
315. Алгоритм распределения денежных средств между проектами.
316. Распределение ресурсов между бизнес-единицами.
317. Анализ чувствительности принятого решения к изменению исходных данных.
318. Экономическое обоснование и документирование финансового решения.

Промежуточная аттестация может включать устный ответ по одному вопросу, короткое расчетное/ситуационное задание и/или итоговый тест. Конкретный набор определяется преподавателем из настоящего ФОС и доводится до обучающихся в порядке, установленном локальными актами ДГУ.

Критерии зачета:

- «зачтено» — обучающийся демонстрирует не ниже удовлетворительного уровня сформированности ПК-5: понимает алгоритм решения, выполняет основные расчеты и может обосновать выбор;
- «не зачтено» — обучающийся не демонстрирует минимально необходимого уровня: не воспроизводит ключевые этапы алгоритма, допускает принципиальные расчетные ошибки и не может обосновать решение.

2.7. Особенности оценивания обучающихся с инвалидностью и ОВЗ

При необходимости форма, время и способ предъявления оценочного задания адаптируются с учетом индивидуальных возможностей и рекомендаций, содержащихся в соответствующих документах обучающегося. Допускается увеличение времени, применение доступных технических средств, предоставление задания в электронной или печатной форме, а также иные разумные адаптации в соответствии с локальными актами ДГУ.

3. ЭКСПЕРТНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Представленный фонд оценочных средств по дисциплине «Принятие выгодных финансовых решений, критерии и алгоритмы» (онлайн-курс НОУ ИНТУИТ) соответствует структуре и назначению ФОС, установленным локальными нормативными актами ДГУ, и ориентирован на оценку результатов обучения, закрепленных в рабочей программе дисциплины.

Оценочные средства представлены в объеме, позволяющем проводить текущий контроль и промежуточную аттестацию. Виды заданий соответствуют характеру формируемой компетенции ПК-5 и включают тестирование, расчетно-аналитические задания, кейс-задачи и вопросы к зачету.

Разработанный фонд оценочных средств рекомендуется к использованию при реализации образовательной программы бакалавриата 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит».

Эксперт: _____

Должность, организация _____ Подпись _____

Ф.И.О. _____ «__» _____ 2026 г.

4. ЛИСТ ВНЕСЕННЫХ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ

№	Дата	Содержание изменений	Основание / протокол	Подпись

Нормативная и организационно-методическая основа

- 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» (в действующей редакции).
- 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 ДГУ о фонде оценочных средств образовательных программ среднего профессионального и высшего образования — программ бакалавриата, специалитета, магистратуры (2023).
- Положение ДГУ о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся (2022).
- ОПОП, учебный план и матрица реализации компетенций 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит», филиал ДГУ в г. Хасавюрте, год начала подготовки 2026.
- Рабочая программа дисциплины «Принятие выгодных финансовых решений, критерии и алгоритмы» (онлайн-курс НОУ ИНТУИТ), 2026.