



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

УТВЕРЖДАЮ

Директор

Школы экономики и менеджмента

Е. Б. Гафорова

«21» января 2022 г.

Сборник  
Фондов оценочных средств

38.04.01 Экономика

---

Программа магистратуры  
Финансы

Форма обучения: очная

Нормативный срок освоения программы: 2 года

Владивосток  
2022

## Содержание

|  |     |
|--|-----|
| Статистика.....  | 3   |
| Экономика общественного сектора.....   | 34  |
| Финансовые технологии.....   | 68  |
| Введение в искусственный интеллект и анализ Больших Данных.....                              | 79  |
| Финансовая экономика.....  | 93  |
| Современные финансовые рынки.....  | 103 |
| Внутренний аудит и контроль бизнес-процессов.....  | 128 |
| Управление стоимостью компании.....  | 151 |
| Международные стандарты финансовой отчётности (продвинутый уровень).....                     | 196 |
| Анализ эффективности бизнеса.....  | 208 |
| Аналитическое обеспечение управления инновационно-инвестиционной деятельностью.....          | 225 |
| Налоговый менеджмент.....  | 248 |
| Корпоративные финансы (продвинутый уровень).....   | 267 |
| Корпоративное право (финансовый аспект).....   | 282 |
| Микроэкономика (продвинутый уровень).....  | 292 |
| Макроэкономика (продвинутый уровень).....  | 303 |
| Эконометрика (продвинутый уровень).....  | 314 |
| Методы исследований.....   | 361 |
| Практика управления экономическими рисками.....  | 380 |
| Технологии «Фабрик будущего».....  | 400 |
| Распределённые финансовые системы и экономическая безопасность: проблемы и пути решения..... | 439 |
| Реорганизация бизнеса: слияния и поглощения.....   | 456 |
| Критическое и проектное мышление.....  | 503 |
| Глобальная научная коммуникация.....   | 523 |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**Статистика**  
**Направление подготовки 38.04.01 Экономика**  
**Финансы**  
**Форма подготовки очная**

Владивосток

2022

## Содержание

|   |    |
|---|----|
| I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Статистика» ..... | 3  |
| II. Текущая аттестация по дисциплине «Статистика» .....   | 6  |
| III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Статистика» .....  | 15 |
| IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Статистика».....      | 27 |
| Приложение 1 (справочное) .....   | 28 |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Статистика»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины        | Код и наименование индикатора достижения  | Результаты обучения  | Оценочные средства       |                          |
|-------|---|---|--|--------------------------|--------------------------|
|       |   |   |  | текущий контроль         | промежуточная аттестация |
| 1     | Тема 1. Введение в данные                       | ПК-2.1 Анализирует риски управления финансовыми ресурсами участников экономической деятельности | <p><b>знает</b> теоретические основы методов, форм, принципов и видов статистического исследования общественных явлений</p> <p><b>умеет</b> использовать методы статистического анализа при исследовании проблемных ситуаций;</p> <p><b>владеет навыками</b> методами статистического анализа данных для принятия соответствующих решений в профессиональной деятельности.</p> | <p>ПР-1</p> <p>ПР-11</p> | -                        |
| 2     | Тема 2. Статистический анализ выборочных данных | ПК-2.1 Анализирует риски управления финансовыми ресурсами участников                            | <p><b>знает</b> теоретические основы выборочных методов анализа данных</p>   | ПР-2                     | -                        |

|   |  |   |  |      |   |
|---|--|---|--|------|---|
|   |  | экономической деятельности  | <p><b>умеет</b> использовать методы выборочного обследования предприятий;</p> <p><b>владеет навыками</b> методами статистического анализа данных для принятия соответствующих решений в профессиональной деятельности.</p>   |      |   |
| 3 | Тема 3. Исследование статистических взаимосвязей | ПК-2.1 Анализирует риски управления финансовыми ресурсами участников экономической деятельности | <p><b>знает</b> теоретические основы исследования взаимосвязей</p> <p><b>умеет</b> использовать методы статистического анализа при выявлении взаимосвязей между процессами;</p> <p><b>владеет навыками</b> методами статистического анализа данных для принятия соответствующих решений в профессиональной деятельности.</p> | ПР-2 | - |

|   |                                    |   |   |      |      |
|---|------------------------------------|---|---|------|------|
| 4 | Тема 4. Сравнение и создание групп | ПК-2.1 Анализирует риски управления финансовыми ресурсами участников экономической деятельности | <p><b>знает</b> теоретические основы методов сравнения групп выборочных данных;</p> <p><b>умеет</b> использовать методы статистического анализа данных</p> <p><b>владеет навыками</b> методами статистического анализа данных для принятия соответствующих решений в профессиональной деятельности.</p> | ПР-2 | -    |
|   | Экзамен                            | -   |   | -    | ПР-2 |

## II. Текущая аттестация по дисциплине «Статистика»

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Статистика» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Статистика» проводится в форме контрольных мероприятий (контрольной работы) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### Оценочные средства для текущего контроля

#### 1. Комплект типовых заданий для контрольной работы

##### Тема «Введение в данные»

Набор встроенных данных `mtcars`.

##### Задание 1

В датафрейме `mtcars` создайте новую колонку (переменную) под названием `even_gear`, в которой будут единицы, если значение переменной (`gear`) четное, и нули если количество нечетное. Подсказка: четное число - это число, которое без остатка делится на 2. Используйте оператор `%%` остаток. Оператор `%%` покажет вам остаток. Например `5%%2=1`; `6%%2=0`. Используйте этот оператор для решения задачки. Если остаток равен 0, то это четное число, нужно записать число 1, если остаток равен 0, это нечетное число и в колонку нужно записать 0. Код на одну маленькую строчку.

##### Задание 2

Создать переменную - вектор `mpg_4` и сохранить в нее значения расхода топлива (`mpg`) для машин с четырьмя цилиндрами (`cyl`).

##### Задание 3

Создать новый `dataframe` под названием `mini_mtcars`, в котором будут сохранены только третья, седьмая, десятая, двенадцатая и последняя строчка датафрейма `mtcars`

##### Задание 4

С делайте выборку по `mtcars`, только для тех автомобилей, у которых число цилиндров (`cyl`) не равняется 3, и время разгона автомобиля (`qsec`) больше среднего по выборке.

##### Тема «Описательные статистики»

Набор встроенных данных `mtcars`.

##### Задание 1



Рассчитайте среднее значение времени разгона (qsec) для автомобилей, число цилиндров (cyl) у которых не равняется 3 и показатель количества миль на галлон топлива (mpg) больше 20. Получившийся результат (среднее значение) сохраните в переменную result

#### Задание 2

При помощи функции aggregate рассчитайте стандартное отклонение переменной hp (лошадиные силы) и переменной disp (емкости двигателя) у машин с автоматической и ручной коробкой передач. Полученные результаты (результаты выполнения функции aggregate) сохраните в переменную descriptions\_stat.

Набор встроенных данных swiss

#### Задание 3

Прочитайте внимательно справку по встроенным данным swiss. Это встроенные тренировочные данные о рождаемости и социально-экономических показателях для каждой из 47 франкоязычных провинций Швейцарии в 1888 году: Рождаемость Доля мужчин, занятых в сельском хозяйстве Доля призывников, получивших высшую оценку на армейском экзамене Доля призывников, имеющих среднее образование Доля католиков Младенческая смертность

#### Задание 4

Расчитать описательную статистику для всех показателей с помощью пакета psych. Создайте новую таблицу (lower\_mortality), включающую только регионы с детской смертностью ниже 20%. Создайте новую таблицу (swiss\_draftees) из таблицы swiss, используя только столбцы Examination и Education. Рассчитайте описательные статистики с помощью функции describe из библиотеки psych и сделайте выводы!

### **Тема «Проверка статистических гипотез»**

#### Задание 1

Работаем с набором данных HairEyeColor, встроенными в R. Посмотрите на неё в R. На основе таблицы HairEyeColor создайте ещё одну таблицу, в которой хранится информация о распределении цвета глаз у женщин-шатенок (Hair = 'Brown'). С помощью критерия хи-квадрата проверить гипотезу о равномерности распределения цвета глаз у шатенок.

#### Задание 2

Воспользуемся данными diamonds из библиотеки ggplot2. При помощи критерия Хи - квадрат проверьте гипотезу о взаимосвязи качества огранки бриллианта (cut) и его цвета (color). Предварительно, не забудьте создать таблицу сопряженности с помощью функции table. Вывод?

#### Задание 3

Воспользуемся еще одним встроенным набором данных в R - ToothGrowth. Данные позволяют исследовать рост зубов у морских свинок в зависимости от дозировки витамина C и типа потребляемых продуктов. Сравните среднее значение длины зубов свинок, которые потребляли апельсиновый сок (OJ) с дозировкой 0.5 миллиграмм, со средним значением длины зубов свинок, которые потребляли аскорбиновую кислоту (VC) с дозировкой 2 миллиграмма. Вывод?

#### Задание 4

Проверить гипотезу о нормальном распределении данных из встроенного набора iris показателя длины лепестка Petal.Length по каждому виду ириса. Сделать выводы.

#### Задание 5

Проверить гипотезу о равенстве дисперсий длины и ширины чашелистника встроенного набора данных iris. Проверяем двустороннюю область с доверительной вероятностью 0,95. Сделать выводы.

#### Задание 6

На уровне значимости 0,05 проверить гипотезу о том, что средняя длина чашелистника ириса вида setosa равна 6.

### **Тема «Корреляционный анализ»**

#### Задание 1

Работаем на встроенных данных swiss. Прочитайте внимательно справку по встроенным данным swiss. Это встроенные тренировочные данные о рождаемости и социально-экономических показателях для каждой из 47 франкоязычных провинций Швейцарии в 1888 году: рождаемость; доля мужчин, занятых в сельском хозяйстве; доля призывников, получивших высшую оценку на армейском экзамене; доля призывников, имеющих среднее образование; доля католиков; младенческая смертность. Сформировать датасет df с числовыми переменными: Fertility, Agriculture, Catholic и Infant.Mortality.

#### Задание 2

Построить корреляционную матрицу и определить только те показатели, между которыми коэффициент корреляции составляет не менее 0,4 по модулю.

#### Задание 3

Вывести p.value и сделать выводы относительно значимости коэффициентов корреляции (за основу взять уровень значимости 0,01).

#### Задание 4

Визуализировать корреляционную матрицу с помощью библиотеки gclus. Сделать выводы!

### ***Ключи (ответы) на задания контрольной работы:***

### **Тема «Введение в данные»**

#### Задание 1

```
mtcars$ even_gear = 1 - mtcars$%2
```

#### Задание 2

```
mpg4 = mtcars$mpg[mtcars$cyl == 4]
```

#### Задание 3

```
mini_mtcars = mtcars[c(3, 7, 10, 12, 32),]
```

#### Задание 3

```
mtcars = subset(mtcars, cyl != 3 & qsec > mean(mtcars$qsec))
```

## **Тема «Описательные статистики»**

Задание 1

```
result = mean(df$qsec[df$cyl != 3 & df$mpg >20])
```

Задание 2

```
aggregate(cbind(hp,disp) ~ am, df, sd)
```

Задание 3

```
lower_mortality = subset(swiss, Infant.Mortality < 20)
```

Задание 4

```
swiss_draftees = data.frame(Examination=swiss$Examination, Education=swiss$Education)  
describe(swiss_draftees)
```

## **Тема «Проверка статистических гипотез»**

Задание 1

```
chisq.test(female_Brown['Brown',])
```

Задание 2

```
d = table(cut=diamonds$cut, color=diamonds$color)  
chisq.test(d)
```

Задание 3

```
Viborka = subset(ToothGrowth, supp=='OJ' & dose==0.5 | supp=='VC' & dose==2)  
t.test(len ~ supp, Viborka)
```

Задание 4

```
by(iris$Petal.Length, INDICES = iris$Species, shapiro.test)
```

Задание 5

```
var.test(iris$Sepal.Length, iris$Sepal.Width, alternative = c("two.sided"), conf.level = 0.95)
```

Задание 6

```
t.test(v, mu = 6, alternative = "two.sided") # H0 отвергаем
```

## **Тема «Корреляционный анализ»**

Задание 1

```
df = swiss[, c(1,2,5,6)]
```

Задание 2

```
corr.test(df)
```

Задание 3

```
cor_test$p[cor_test$p < 0.01]
```

Задание 4

```
cpairs(df, order, panel.colors = colors, gap = .5, main = "Correlations of swiss" )
```

## Критерии оценки выполнения контрольных и практических работ

| Баллы<br>(рейтинговой<br>оценки) | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|--|
| 86–100                           | Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. |
| 76–85                            | Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.   |
| 75–61                            | Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при ответах на дополнительные вопросы.   |
| менее 61                         | Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.  |

### 2. Кейс-задачи

Исследование продаж продукции

#### *Описание проекта*

#### **Задача проекта**

Вы работаете в интернет-магазине «Squid Game», который продаёт в определённых странах различные виды продукции. Вам нужно выявить определяющие успешность деятельности предприятия закономерности. Это позволит сделать ставку на потенциально популярный продукт и спланировать рекламные кампании.

Перед вами данные с 2013 по 2014 годы. Будем проводить анализ ретроспективы.

## Описание данных [Financial Sample]

|                     |  |
|---------------------|--|
| Segment             | Рыночный сегмент                                 |
| Country             | Страна   |
| Product             | Продукция  |
| Discount Band       | Дисконтная группа (скидки)                       |
| Units Sold          | Количество единиц проданного товара              |
| Manufacturing Price | Цена производителя                               |
| Sale Price          | Цена продажи                                     |
| Gross Sales         | Валовые продажи                                  |
| Discounts           | Дисконт (размер скидки)                          |
| Sales               | Продажи  |
| COGS                | Cost of goods sold - стоимость проданных товаров |
| Profit              | Прибыль  |
| Date                | Дата   |
| Month Number        | Номер месяца                                     |
| Month Name          | Месяц  |
| Year                | Год  |

### Исследовательский анализ данных

1. Дана таблица с сокращениями названия стран. С помощью функции ВПР заполнить столбец Country\_red в таблице, где представлена информация по проданным товарам в странах. 20 лет это слишком большой период для анализа. Большая часть платформ уже не существует, она не даст нам правильных данных для анализа. Выберите наиболее подходящий период для анализа.

2. Построить сводную таблицу:

1) по строкам взять страны;

2) по столбцам - годы

3) значения - сумма по прибыли

Рассчитать описательные статистики и показатели вариации по годам, сделать вывод об однородности данных.

Подсказка: Среднее = СРЗНАЧ()

Дисперсия = ДИСП.В()

СКО = Корень(Дисперсия)

Коэффициент вариации = СКО / Среднее \* 100%

Не забывайте про выводы.

3. Провести группировку данных по данным о продажах продукции. Предварительно сделать сводную таблицу:

1) Строка - Sale Price

2) Значение - Units Sold

Указать фильтр по странам.

Сделать выводы.

4. Построить прогноз по прибыли. Предварительно сделать сводную таблицу:

1) Строка – Страна

2) Столбец - Номер месяца

3) Значение - сумма по прибыли

Подсказка: в итоге Вы должны получить пять графиков с прогнозами для каждой страны.

Используйте раздел "Данные" - Кнопку "Лист прогноза" на панели

5. Сформировать сводную таблицу:

фильтр - страны

фильтр - годы

значения - Profit

строки - номер месяца

Проверить гипотезу о равенстве средней прибыли в США и Франции за 2014 год на 5-процентном уровне значимости. Вывод.

Проверить гипотезу о равенстве дисперсий прибыли в Германии и Канаде за 2014 год на 10-процентом уровне значимости. Вывод

**Ключи (ответы) на кейс-задачу:**

1. =ВПР(A10;\$A\$3:\$B\$7;2;0)

| Country                  | Product   | Units Sold | Country_red |
|--------------------------|-----------|------------|-------------|
| Canada                   | Carretera | 1618,5     | CA          |
| Germany                  | Carretera | 1321       | DE          |
| France                   | Carretera | 2178       | FR          |
| Germany                  | Carretera | 888        | DE          |
| Mexico                   | Carretera | 2470       | MX          |
| Germany                  | Carretera | 1513       | DE          |
| Germany                  | Montana   | 921        | DE          |
| Canada                   | Montana   | 2518       | CA          |
| France                   | Montana   | 1899       | FR          |
| Germany                  | Montana   | 1545       | DE          |
| Mexico                   | Montana   | 2470       | MX          |
| Canada                   | Montana   | 2665,5     | CA          |
| Mexico                   | Montana   | 958        | MX          |
| Germany                  | Montana   | 2146       | DE          |
| Canada                   | Montana   | 345        | CA          |
| United States of America | Montana   | 615        | USA         |
| ...                      | ...       | ...        | ...         |

2. Коэффициент вариации меньше 30%, что говорит об однородности данных в выборке за 2014 и 2015 гг.

| Показатели                        | 2013           | 2014           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Среднее                           | 775692,90      | 2603047,55     |
| Дисперсия                         | 50664542830,45 | 64946586281,79 |
| Среднее квадратическое отклонение | 225087,86      | 254846,20      |
| Коэффициент вариации              | 29,02          | 9,79           |

3. Для всей выборки больше всего товаров продано в диапазоне цен от 7 до 106\$, а меньше всего - в диапазоне цен от 207 до 306\$.

| Названия строк    | Сумма по полю Units Sold |
|-------------------|--------------------------|
| 7-106             | 655131,5                 |
| 107-206           | 168552                   |
| 207-306           | 153139                   |
| 307-406           | 148983,5                 |
| <b>Общий итог</b> | <b>1125806</b>           |

4. Получили таблицу с данными для прогнозов

| Месяцы  | 1      | 2      | 3      | 4      | 5      | 6      | 7      | 8      | 9      | 10      | 11     | 12     |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|
| Canada  | 138763 | 250475 | 83899  | 239706 | 80500  | 332921 | 253011 | 164931 | 219450 | 503299  | 275550 | 986724 |
| France  | 247509 | 323158 | 131493 | 136497 | 156519 | 333538 | 131731 | 91657  | 511763 | 913353  | 265151 | 538653 |
| Germany | 59908  | 191748 | 84852  | 177399 | 202718 | 307875 | 124519 | 97093  | 418650 | 1216932 | 251528 | 547166 |

|                          |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Mexico                   | 250288 | 215689 | 173590 | 170988 | 154197 | 271730 | 106160 | 193822 | 268414 | 391945 | 270625 | 440074 |
| United States of America | 117561 | 167477 | 196034 | 205393 | 234706 | 227689 | 308445 | 243563 | 368458 | 414253 | 307248 | 204714 |

## 5. Проверка гипотез

Парный двухвыборочный t-тест для средних

|                                 | <i>United States of America</i> | <i>France</i> |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------|
| Среднее                         | 187221,2916                     | 236313,7988   |
| Дисперсия                       | 3731304289                      | 18766207013   |
| Наблюдения                      | 16                              | 16            |
| Корреляция Пирсона              | 0,039174784                     |               |
| Гипотетическая разность средних | 0                               |               |
| df                              | 15                              |               |
| t-статистика                    | -1,328709769                    |               |
| P(T<=t) одностороннее           | 0,101901943                     |               |
| t критическое одностороннее     | 1,753050356                     |               |
| P(T<=t) двухстороннее           | 0,203803885                     |               |
| t критическое двухстороннее     | 2,131449546                     |               |

Двухвыборочный F-тест для дисперсии

|                             | <i>Germany</i> | <i>Canada</i> |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| Среднее                     | 230024,3013    | 220576,8053   |
| Дисперсия                   | 29753803516    | 26301226914   |
| Наблюдения                  | 16             | 16            |
| df                          | 15             | 15            |
| F                           | 1,131270553    |               |
| P(F<=f) одностороннее       | 0,407169757    |               |
| F критическое одностороннее | 1,972215622    |               |

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Студент/группа выразили своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировали его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. | 86–100        |
| базовый          | Работа студента/группы характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и  | 76–85         |

|                      |   |          |
|----------------------|---|----------|
|                      | навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.   |          |
| пороговый            | Проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы | 75–61    |
| уровень не достигнут | Если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок смыслового содержания рассматриваемой проблемы      | менее 61 |



### III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Статистика»

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Статистика» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### Оценочные средства для промежуточного контроля (экзамен)

##### Вопросы к экзамену

1. Случайные величины и их свойства.
2. Типы шкал измерения признаков и основные ограничения.
3. Графический анализ данных и способы визуализации распределений.
4. Статистическое наблюдение, его содержание и задачи.
5. Виды и способы статистического наблюдения.
6. План статистического наблюдения.
7. Ошибки статистического наблюдения и контроль материалов статистического наблюдения.
8. Общее понятие о сводке, ее организация и техника.
9. Сущность и задачи группировок, виды группировок.
10. Принципы и порядок построения группировки.
11. Принципы построения и виды статистических таблиц.
12. Общее понятие о статистическом показателе. Системы статистических показателей.
13. Понятие абсолютных величин, способы их получения и единицы измерения.
14. Способы исчисления относительных величин структуры, координации, сравнения, их интерпретация.
15. Способы исчисления относительных величин динамики, плана и реализации плана, их интерпретация.
16. Относительные показатели интенсивности, их разновидности и способ расчета.
17. Графическое изображение статистических данных.
18. Сущность средних величин и правила их применения.
19. Средняя арифметическая величина. Ее свойства и способы вычисления.
20. Виды средних величин, способы расчета и их применение.
21. Структурные средние (мода и медиана).
22. Общее понятие о вариации признака. Построение вариационных рядов и их графическое изображение.
23. Показатели вариации и методы их расчета.
24. Дисперсия, ее свойства и методы расчета. Дисперсия альтернативного признака.
25. Правило сложения дисперсий и его использование в анализе взаимосвязей.
26. Понятие о выборочном наблюдении. Причины его применения и преимущества.
27. Способы отбора единиц в выборочную совокупность.
28. Ошибки выборочного наблюдения.
29. Определение необходимой численности выборочного наблюдения.
30. Распространение выборочных характеристик на генеральную совокупность.
31. Графический анализ данных: диаграммы рассеяния, Box Plot, графики для непараметрических шкал.
32. Статистическая гипотеза.
33. Статистические критерии.
34. Алгоритм проверки статистических гипотез.
35. Свойства критериев. Критерии согласия.
36. Группировка данных.
37. Коэффициенты корреляции. Коэффициенты ранговой корреляции.

38. Таблицы сопряженности.
44. Понятие о функциональной и статистической связях. Основные цели корреляционно-регрессионного анализа.
45. Статистические методы изучения стохастических (корреляционных) взаимосвязей.
46. Измерение тесноты связи по результатам аналитической группировки.
47. Показатель тесноты парной корреляционной связи.
52. Одновыборочные и двухвыборочные критерии.
53. Одновыборочные критерии сравнения средних.
54. Сравнение двух независимых выборок
55. Сравнение дисперсий двух независимых выборок.
56. Сравнение распределений двух независимых выборок.
57. Сравнение двух связанных выборок.
58. Критерии равенства групп.
59. Сравнение средних для k независимых выборок: параметрический случай.
60. Сравнение средних для k независимых выборок: непараметрический случай.

### Тесты к экзамену

#### Вариант 1

1. Если каждое значение признака повторяется в ряду распределения один раз, то исчисляется:

- а) средняя гармоническая простая;
- б) средняя арифметическая простая;
- в) средняя геометрическая;
- г) средняя арифметическая взвешенная.

2. Модой в ряду распределения является:

- а) значение признака, делящее ряд ранжированных значений на две равные части;
- б) наибольшее значение признака;
- в) наибольшая частота;
- г) значение признака, которое встречается чаще других.

3. В бригаде 7 человек, имеющих стаж работы 6, 2, 4, 5, 7, 18, 10 лет. Определите медиану.

- а) 6;
- б) 7;
- в) 5;
- г) 6,5

4. Распределение семей по размеру совокупного дохода на члена семьи представлено в таблице:

| Размер совокупного дохода на члена семьи, рублей | 650 | 800 | 1100 | 1300 | 1600 | Свыше 1600 |
|--|-----|-----|------|------|------|------------|
| Число семей, в % к итогу                         | 5   | 12  | 42   | 19   | 10   | 12         |

Определите моду среднедушевого дохода семей

- а) свыше 1600;
- б) 42;
- в) 1100;
- г) 12

5. Среднее значение признака в двух совокупностях одинаково. Может ли быть различной вариация признака в этих совокупностях?

- а) да;
- б) нет.

6. Дисперсия признака – это:

- а) отклонение отдельных значений признака от их средних значений;
- б) квадрат отклонения значений признака от их среднего значения;
- в) средний квадрат отклонения значений признака от среднего значения;
- г) квадрат средних отклонений значений признака от среднего значения.

7. Среднее квадратическое отклонение – это:

- а) среднее отклонение значений признака от средней;
- б) средний квадрат отклонения значений признака от средней;
- в) отношение среднего отклонения признака от средней к среднему значению признака;
- г) отклонение отдельных значений признака от их средних значений.

8. Средний стаж работы рабочих ОАО составил 5 лет. Дисперсия стажа работы 4 года. Чему равен коэффициент вариации?

- а) 40;
- б) 80;
- в) 50.

9. Отметьте правильное определение выборочного наблюдения:

- а) наблюдение, при котором характеристика всей совокупности единиц дается по некоторой их части, отобранной в случайном порядке;
- б) наблюдения, которые проводятся не постоянно, а через определенные промежутки времени, либо одновременно в случайном порядке;
- в) наблюдение, которое проводят систематически, постоянно охватывая факты по мере их возникновения соблюдая принцип случайности;
- г) сплошное наблюдение, при котором характеристика всей совокупности единиц дается по некоторой их части, отобранной в случайном порядке.

10. По полноте охвата единиц совокупности различают наблюдение:

- а) несплошное;
- б) периодическое;
- в) сплошное;
- г) одновременное.

11. Ошибками регистрации называются:

- а) ошибки, возникающие в результате неправильного установления фактов или неправильной их записи;
- б) ошибки, возникающие в результате обследования части единиц изучаемой совокупности.

12. Ошибки репрезентативности свойственны:

- а) выборочному наблюдению;
- б) сплошному наблюдению;
- в) как сплошному, так и выборочному наблюдению;
- г) монографическому наблюдению.

13. Ошибки регистрации могут быть:

- а) случайные;
- б) систематические;
- в) арифметические;
- г) логические.

14. Случайные ошибки могут быть:

- а) преднамеренными;
- б) непреднамеренными;
- в) систематическими;
- г) логическими.

15. Группировочный признак – это признак:

- а) воздействующий на другие признаки;
- б) испытывающий на себе влияние других;
- в) положенный в основание группировки.
- г) определяемый по частоте наблюдений.

16. При проведении группировки под величиной интервала понимают:
- а) разность между максимальным и минимальным значениями признака из имеющихся в изучаемой совокупности значений;
  - б) разность между максимальным и минимальным значениями признака в каждой группе;
  - в) разность между индивидуальными значениями признака и его средней величиной;
  - г) разность между верхними и нижними границами значений признака в смежных группах.

17. Абсолютными величинами называются:
- а) обобщающие показатели, получаемые в результате сравнения двух или нескольких величин;
  - б) обобщающие показатели, отражающие различие значений признака у разных единиц изучаемой совокупности;
  - в) обобщающие показатели, выражающие размеры общественных явлений в конкретных условиях места и времени.

18. Относительная величина – это обобщающий показатель, который:
- а) характеризует общий уровень признака данной совокупности;
  - б) показывает различие значений признака у разных единиц совокупности в один и тот же период времени;
  - в) выражает объемы и уровни общественных явлений и процессов;
  - г) дает числовую меру соотношения двух сопоставляемых статистических величин.

19. База сравнения (основание) – это:
- а) величина, с которой производят сравнение;
  - б) величина, которая сравнивается;
  - в) величина, получаемая в результате сравнения.

20. Если основание относительной величины равно 1000, то она выражается:
- а) в процентах;
  - б) в промиллях;
  - в) в децимиллях;
  - г) в просантимиллях.

21. Отношение показателя отчетного периода к показателю прошедшего периода это – относительная величина:
- а) структуры;
  - б) интенсивности;
  - в) координации;
  - г) динамики.

22. Веса (частотами) являются:
- а) индивидуальные значения признака;
  - б) число единиц, показывающих сколько раз значение признака повторяется в ряду распределения;

23. Средняя величина – это обобщающий показатель:
- а) характеризующий различие индивидуальных значений признака у разных единиц совокупности в один и тот же период времени;
  - б) характеризующий совокупность однотипных явлений по какому-либо варьирующему признаку и отражающий типичный уровень признака в данной совокупности;
  - в) выражающий размеры, объемы, уровни общественных явлений и процессов.

24. Для определения среднего значения признака, объем которого представляет собой сумму его индивидуальных значений, следует применить формулу средней:
- а) арифметической простой;
  - б) гармонической простой;
  - в) арифметической взвешенной;
  - г) гармонической взвешенной.
25. Веса (частотами) являются:
- а) индивидуальные значения признака;
  - б) число единиц, показывающих сколько раз значение признака повторяется в ряду распределения;
26. Если при расчете средней в качестве весов применяется произведение единиц совокупности на значения признака, то это:
- а) средняя арифметическая взвешенная;
  - б) средняя гармоническая взвешенная;
  - в) средняя квадратическая взвешенная;
  - г) средняя геометрическая простая.
27. Часть единиц совокупности, которая подвергается выборочному обследованию, называют:
- а) выборочной совокупностью;
  - б) генеральной совокупностью;
  - в) случайной совокупностью;
  - г) репрезентативной совокупностью.
28. Какой индекс отражает изменение по всей совокупности элементов сложного явления:
- а) общий;
  - б) индивидуальный;
  - в) групповой;
  - г) взвешенный.
29. При расчете индексов цен веса в числителе и знаменателе фиксируются на уровне текущего периода, то используется формула:
- а) Пааше;
  - б) Ласпейреса;
  - в) Фишера;
  - г) Маршалла.
30. Факторный признак – это:
- а) признак, изменяющийся под воздействием других признаков;
  - б) признак, влияющий на изменение других.
31. Для выявления наличия связи, и ее направления используют следующие методы:
- а) корреляционный;
  - б) метод аналитических группировок;
  - в) балансовый;
  - г) индексный;
32. При значении коэффициента корреляции равном 0 связь:
- а) обратная;
  - б) функциональная;
  - в) отсутствует;
  - г) прямая.

33. Чтобы определить, насколько изменится среднее значение результативного признака при увеличении факторного признака на единицу, необходимо:
- вычислить коэффициент корреляции;
  - построить аналитическую группировку;
  - вычислить параметры уравнения регрессии.
34. Коэффициент корреляции изменяется:
- от 0 до 1;
  - от -1 до +1;
  - от -1 до 0;
  - не имеет четких пределов измерения.
35. Коэффициент детерминации изменяется:
- от 0 до 1;
  - от -1 до +1;
  - от -1 до 0.
  - не имеет четких пределов измерения.
36. При корреляционной зависимости определенному значению факторного признака соответствует изменение:
- одно значение результативного признака;
  - несколько значений результативного признака;
  - среднее значение результативного признака.
37. При какой связи направление изменения результативного признака совпадает с направлением изменения признака-фактора:
- прямой;
  - обратной;
  - криволинейной
  - статистической.
38. Кластерный анализ используется для:
- определения структуры данных, выделения однородных групп объектов по некоторому набору признаков;
  - определения зависимости в однородных группах объектов в зависимости от выбранных мер расстояния;
  - определения степени непохожести объектов на основании рассчитанных иерархических кластеров или статистики Евклида;
  - определения зависимости групп кластеров от имеющихся многомерных признаков.
39. В отличие от иерархического кластерного анализа, кластерный анализ методом  $K$ -средних проводится только при условии, что:
- построена дендрограмма;
  - известно количество групп, на которое необходимо разделить объекты;
  - все данные нормированы;
  - исходные данные расположены в порядке возрастания значений.
40. Возможное отклонение показателей выборочной совокупности от показателей генеральной совокупности измеряют:
- средним квадратическим отклонением;
  - дисперсией;
  - ошибкой выборки
  - систематической ошибкой.

## Ключи к тестам варианта 1

| Вопрос | Ответ | Вопрос | Ответ | Вопрос | Ответ |
|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 1      | Б     | 15     | В     | 29     | А     |
| 2      | Г     | 16     | А     | 30     | Б     |
| 3      | А     | 17     | В     | 31     | А     |
| 4      | В     | 18     | Г     | 32     | В     |
| 5      | А     | 19     | А     | 33     | В     |
| 6      | Б     | 20     | Б     | 34     | Б     |
| 7      | А     | 21     | Г     | 35     | А     |
| 8      | Б     | 22     | Б     | 36     | А     |
| 9      | А     | 23     | А     | 37     | А     |
| 10     | А, В  | 24     | Г     | 38     | А     |
| 11     | А     | 25     | Б     | 39     | Б     |
| 12     | А     | 26     | А     | 40     | В     |
| 13     | А, Б  | 27     | А     |        |       |
| 14     | А, Б  | 28     | А     |        |       |

## Вариант 2

1. Ошибками регистрации называются:
  - а) ошибки, возникающие в результате неправильного установления фактов или неправильной их записи;
  - б) ошибки, возникающие в результате обследования части единиц изучаемой совокупности.
2. Ошибки репрезентативности свойственны:
  - а) выборочному наблюдению;
  - б) сплошному наблюдению;
  - в) как сплошному, так и выборочному наблюдению;
  - г) монографическому наблюдению.
3. При проведении группировки под величиной интервала понимают:
  - а) разность между максимальным и минимальным значениями признака из имеющихся в изучаемой совокупности значений;
  - б) разность между максимальным и минимальным значениями признака в каждой группе;
  - в) разность между индивидуальными значениями признака и его средней величиной;
  - г) разность между верхними и нижними границами значений признака в смежных группах.
4. Абсолютными величинами называются:
  - а) обобщающие показатели, получаемые в результате сравнения двух или нескольких величин;
  - б) обобщающие показатели, отражающие различие значений признака у разных единиц изучаемой совокупности;
  - в) обобщающие показатели, выражающие размеры общественных явлений в конкретных условиях места и времени.
5. Относительная величина – это обобщающий показатель, который:
  - а) характеризует общий уровень признака данной совокупности;

- б) показывает различие значений признака у разных единиц совокупности в один и тот же период времени;
- в) выражает объемы и уровни общественных явлений и процессов;
- г) дает числовую меру соотношения двух сопоставляемых статистических величин.

6. База сравнения (основание) – это:

- а) величина, с которой производят сравнение;
- б) величина, которая сравнивается;
- в) величина, получаемая в результате сравнения.

7. Коэффициент детерминации изменяется:

- а) от 0 до 1;
- б) от -1 до +1;
- в) от -1 до 0.
- г) не имеет четких пределов измерения.

8. Если основание относительной величины равно 1000, то она выражается:

- а) в процентах;
- б) в промиллях;
- в) в децимиллях;
- г) в просантимиллях.

9. Отношение показателя отчетного периода к показателю прошедшего периода это – относительная величина:

- а) структуры;
- б) интенсивности;
- в) координации;
- г) динамики.

10. При какой связи направление изменения результативного признака совпадает с направлением изменения признака-фактора:

- а) прямой;
- б) обратной;
- в) криволинейной
- г) статистической.

11. Кластерный анализ используется для:

- а) определения структуры данных, выделения однородных групп объектов по некоторому набору признаков;
- б) определения зависимости в однородных группах объектов в зависимости от выбранных мер расстояния;
- в) определения степени непохожести объектов на основании рассчитанных иерархических кластеров или статистики Евклида;
- г) определения зависимости групп кластеров от имеющихся многомерных признаков.

12. Если каждое значение признака повторяется в ряду распределения один раз, то исчисляется:

- а) средняя гармоническая простая;
- б) средняя арифметическая простая;
- в) средняя геометрическая;
- г) средняя арифметическая взвешенная.



13. Модой в ряду распределения является:
- значение признака, делящее ряд ранжированных значений на две равные части;
  - наибольшее значение признака;
  - наибольшая частота;
  - значение признака, которое встречается чаще других.

14. В бригаде 7 человек, имеющих стаж работы 6, 2, 4, 5, 7, 18, 10 лет. Определите медиану.

- 6;
- 7;
- 5;
- 6,5

15. Распределение семей по размеру совокупного дохода на члена семьи представлено в таблице:

| Размер совокупного дохода на члена семьи, рублей | 650 | 800 | 1100 | 1300 | 1600 | Свыше 1600 |
|--|-----|-----|------|------|------|------------|
| Число семей, в % к итогу                         | 5   | 12  | 42   | 19   | 10   | 12         |

Определите моду среднедушевого дохода семей

- свыше 160;
- 42;
- 1100;
- 12

16. Среднее значение признака в двух совокупностях одинаково. Может ли быть различной вариация признака в этих совокупностях?

- да;
- нет.

17. Дисперсия признака – это:

- отклонение отдельных значений признака от их средних значений;
- квадрат отклонения значений признака от их среднего значения;
- средний квадрат отклонения значений признака от среднего значения;
- квадрат средних отклонений значений признака от среднего значения.

18. В отличие от иерархического кластерного анализа, кластерный анализ методом *K*-средних проводится только при условии, что:

- построена дендрограмма;
- известно количество групп, на которое необходимо разделить объекты;
- все данных нормированы;
- исходные данные расположены в порядке возрастания значений.

19. Веса (частоты) являются:

- индивидуальные значения признака;
- число единиц, показывающих сколько раз значение признака повторяется в ряду распределения;

20. Возможное отклонение показателей выборочной совокупности от показателей генеральной совокупности измеряют:

- средним квадратическим отклонением;
- дисперсией;
- ошибкой выборки
- систематической ошибкой.

21. Среднее квадратическое отклонение – это:

- среднее отклонение значений признака от средней;
- средний квадрат отклонения значений признака от средней;

в) отношение среднего отклонения признака от средней к среднему значению признака;

г) отклонение отдельных значений признака от их средних значений.

22. Средний стаж работы рабочих ОАО составил 5 лет. Дисперсия стажа работы 4 года. Чему равен коэффициент вариации?

а) 40;            б) 80;            в) 50.

23. Отметьте правильное определение выборочного наблюдения:

а) наблюдение, при котором характеристика всей совокупности единиц дается по некоторой их части, отобранной в случайном порядке;

б) наблюдения, которые проводятся не постоянно, а через определенные промежутки времени, либо одновременно в случайном порядке;

в) наблюдение, которое проводят систематически, постоянно охватывая факты по мере их возникновения соблюдая принцип случайности;

г) сплошное наблюдение, при котором характеристика всей совокупности единиц дается по некоторой их части, отобранной в случайном порядке.

24. Средняя величина – это обобщающий показатель:

а) характеризующий различие индивидуальных значений признака у разных единиц совокупности в один и тот же период времени;

б) характеризующий совокупность однотипных явлений по какому-либо варьирующему признаку и отражающий типичный уровень признака в данной совокупности;

в) выражающий размеры, объемы, уровни общественных явлений и процессов.

25. Веса (частотами) являются:

а) индивидуальные значения признака;

б) число единиц, показывающих сколько раз значение признака повторяется в ряду распределения;

26. Для определения среднего значения признака, объем которого представляет собой сумму его индивидуальных значений, следует применить формулу средней:

д) арифметической простой;

ж) арифметической взвешенной;

е) гармонической простой;

з) гармонической взвешенной.

27. Если при расчете средней в качестве весов применяется произведение единиц совокупности на значения признака, то это:

а) средняя арифметическая взвешенная;

б) средняя гармоническая взвешенная;

в) средняя квадратическая взвешенная

г) средняя геометрическая простая.

28. Часть единиц совокупности, которая подвергается выборочному обследованию, называют:

а) выборочной совокупностью;

б) генеральной совокупностью;

в) случайной совокупностью;

г) репрезентативной совокупностью.

29. По полноте охвата единиц совокупности различают наблюдение:

а) несплошное;

в) сплошное;

б) периодическое;

г) одновременное.

30. Ошибки регистрации могут быть:
- |                     |                    |
|---------------------|--------------------|
| а) случайные;       | в) арифметические; |
| б) систематические; | г) логические.     |
31. Случайные ошибки могут быть:
- |                       |                      |
|-----------------------|----------------------|
| а) преднамеренными;   | в) систематическими; |
| б) непреднамеренными; | г) логическими.      |
32. Группировочный признак – это признак:
- а) воздействующий на другие признаки;
  - б) испытывающий на себе влияние других;
  - в) положенный в основание группировки.
  - г) определяемый по частоте наблюдений.
33. При значении коэффициента корреляции равном 0 связь:
- |                    |                |
|--------------------|----------------|
| а) обратная;       | в) отсутствует |
| б) функциональная; | г) прямая.     |
34. Чтобы определить, насколько изменится среднее значение результативного признака при увеличении факторного признака на единицу, необходимо:
- а) вычислить коэффициент корреляции;
  - б) построить аналитическую группировку;
  - в) вычислить параметры уравнения регрессии.
35. Коэффициент корреляции изменяется:
- а) от 0 до 1;
  - б) от -1 до +1;
  - в) от -1 до 0;
  - г) не имеет четких пределов измерения.
36. При корреляционной зависимости определенному значению факторного признака соответствует изменение:
- а) одно значение результативного признака;
  - б) несколько значений результативного признака;
  - в) среднее значение результативного признака.
37. Какой индекс отражает изменение по всей совокупности элементов сложного явления:
- |                    |                |
|--------------------|----------------|
| а) общий;          | в) групповой;  |
| б) индивидуальный; | г) взвешенный. |
38. При расчете индексов цен веса в числителе и знаменателе фиксируются на уровне текущего периода, то используется формула:
- а) Пааше;
  - б) Ласпейреса;
  - в) Фишера;
  - г) Маршалла.

39. Факторный признак – это:

- а) признак, изменяющийся под воздействием других признаков;
- б) признак, влияющий на изменение других.

40. Для выявления наличия связи, и ее направления используют следующие методы:

- а) корреляционный;
- б) метод аналитических группировок;
- в) балансовый;
- г) индексный;

### Ключи к тестам варианта 2

| Вопрос | Ответ | Вопрос | Ответ | Вопрос | Ответ |
|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 1      | А     | 15     | В     | 29     | А, В  |
| 2      | А     | 16     | А     | 30     | А, Б  |
| 3      | А     | 17     | Б     | 31     | А, Б  |
| 4      | В     | 18     | Б     | 32     | В     |
| 5      | Г     | 19     | Б     | 33     | В     |
| 6      | А     | 20     | В     | 34     | В     |
| 7      | А     | 21     | А     | 35     | Б     |
| 8      | Б     | 22     | Б     | 36     | А     |
| 9      | Г     | 23     | Г     | 37     | А     |
| 10     | А     | 24     | Б     | 38     | А     |
| 11     | А     | 25     | Б     | 39     | Б     |
| 12     | Б     | 26     | Г     | 40     | А     |
| 13     | Г     | 27     | А     |        |       |
| 14     | А     | 28     | А     |        |       |

**IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Статистика»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |   | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|---|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточ-<br>ная аттестация               |  |
| 100 - 86                         | Повышенный                                | «зачтено»/<br>«отлично»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 85-76                            | Базовый                                   | «зачтено»/<br>«хорошо»                      | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 75-61                            | Пороговый                                 | «зачтено»/<br>«удовлетво-<br>рительно»      | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 60-0                             | Уровень не<br>достигнут                   | «не зачтено»/<br>«неудовлетво-<br>рительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |

## Примерный перечень оценочных средств (ОС)

| №                 | Код  | Наименование оценочного средства                  | Краткая характеристика оценочного средства  | Представление оценочного средства в фонде   |
|-------------------|------|---|---|---|
| Устный опрос      |      |   |   |   |
| 1                 | УО-1 | Собеседование                                     | Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. | Вопросы по темам/разделам дисциплины  |
| 2                 | УО-2 | Коллоквиум  | Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.  | Вопросы по темам/разделам дисциплины  |
| 3                 | УО-3 | Доклад, сообщение                                 | Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы                     | Темы докладов, сообщений  |
| 4                 | УО-4 | Круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты | Оценочные средства, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.  | Перечень дискуссионных тем для проведения круглого стола, дискуссии, полемики, диспута, дебатов |
| Письменные работы |      |   |   |   |
| 1                 | ПР-1 | Тест  | Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.  | Фонд тестовых заданий   |
| 2                 | ПР-2 | Контрольная работа                                | Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу   | Комплект контрольных заданий по вариантам   |

|   |      |                                  |  |   |
|---|------|----------------------------------|--|---|
| 3 | ПР-3 | Эссе                             | Средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.  | Тематика эссе   |
| 4 | ПР-4 | Реферат                          | Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно- исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.                              | Темы рефератов  |
| 5 | ПР-5 | Курсовая работа, курсовой проект | Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно- исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.                              | Темы курсовых работ/проектов, планы курсовых работ/проектов, методические рекомендации по написанию КР и КП |
| 6 | ПР-6 | Лабораторная работа              | Средство для закрепления и практического освоения материала по определенному разделу.  | Комплект заданий для лабораторных работ   |
| 7 | ПР-7 | Конспект                         | Продукт самостоятельной работы обучающегося, отражающий основные идеи заслушанной лекции, сообщения и т.д.   | Разделы дисциплины  |
| 8 | ПР-8 | Портфолио                        | Целевая подборка работ обучающегося, раскрывающая его индивидуальные образовательные достижения в одной или нескольких учебных дисциплинах.  | Структура портфолио   |
| 9 | ПР-9 | Проект                           | Конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских | Темы групповых и/или индивидуальных проектов  |

|    |       |                                 |  |   |
|----|-------|---------------------------------|--|---|
|    |       |                                 | навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.   |   |
| 10 | ПР-10 | Деловая и/или ролевая игра      | Совместная деятельность группы обучающихся под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.  | Тема (проблема), концепция, роли и ожидаемый результат по каждой игре |
| 11 | ПР-11 | Кейс-задача                     | Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагается осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.  | Задания для решения кейс-задачи                                       |
| 12 | ПР-12 | Рабочая тетрадь                 | Дидактический комплекс, предназначенный для самостоятельной работы обучающегося и позволяющий оценивать уровень усвоения им учебного материала.  | Образец рабочей тетради   |
| 13 | ПР-11 | Разноуровневые задачи и задания | <p>Различают задачи и задания:</p> <p>а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;</p> <p>б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</p> <p>в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.</p> | Комплект разноуровневых задач и заданий                               |
| 14 | ПР-12 | Расчетно-графическая работы     | Средство проверки умений применять полученные знания по заранее определенной методике для решения задач или  | Комплект заданий для выполнения расчетно-графической работы           |



|                      |       |                    |   |  |
|----------------------|-------|--------------------|---|--|
|                      |       |                    | заданий по модулю или дисциплине в целом.   |  |
| 15                   | ПР-13 | Творческое задание | Частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся. | Темы групповых и/или индивидуальных творческих заданий |
| Технические средства |       |                    |   |  |
| 1                    | ТС-1  | Тренажер           | Техническое средство, которое может быть использовано для контроля приобретенных обучающимся профессиональных навыков и умений по управлению конкретным материальным объектом.  | Комплект заданий для работы на тренажере               |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДВФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**По дисциплине «Экономика общественного сектора»**  
**Направление подготовки 38.04.01 Экономика**  
**магистерская программа «Финансы»**  
**Форма подготовки очная**

Владивосток  
2022

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины / модуля «Экономика общественного сектора»**

| № п/п | Контролируемые модули/разделы/темы дисциплины   | Коды и этапы формирования компетенций   |  | Оценочные средства - наименование  |  |
|-------|---|---|--|--|--|
|       |   |   |  | текущий контроль   | промежуточная аттестация                 |
| 1     | <p>Тема 3. Общественный выбор.</p> <p>Тема 4. Основы теории налогов: налоги и налоговое бремя.</p> <p>Тема 6. Финансирование и производство услуг в общественном секторе.</p> | ПК-4.1 Разрабатывает проекты создания СВКиУР хозяйствующих субъектов всех форм собственности                | Знать: нормативно-правовые и методические документы, состав и структуру финансовой отчётности предприятий и организаций, относящихся к общественному сектору   | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 1,2,3,4<br>Контроль-ная работа (ПР-2)<br>Устный опрос (УО-1)<br>занятие 3,4,6 | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 1,2,3,4 |
|       |   |   | Уметь: подготавливать задания и разрабатывать управленческие решения, методические и нормативные документы, касающиеся вопросов реализации инвестиционных проектов, деятельности предприятий и организаций, относящихся к общественному сектору. | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 1,2,3,4<br>Контроль-ная работа (ПР-2)<br>Устный опрос (УО-1) занятие 3,4,6    | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 1,2,3,4 |
|       |   |   | Владеть: навыками подготовки заданий и разработки управленческих решений, методических и нормативных документов, касающихся вопросов инвестиционных проектов, деятельности предприятий и организаций, относящихся к общественному сектору.       | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 1,2,3,4<br>Контроль-ная работа (ПР-2)<br>Устный опрос (УО-1) занятие 3,4,6    | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 1,2,3,4 |
| 2     | <p>Тема 2. Общественные блага.</p> <p>Тема 5. Расходы государств а</p>  | ПК-2.2 Оценивает эффективность финансового управления участников экономической деятельности с учётом рисков | Знать: методы оценки экономических решений, связанных с участием государства в экономической жизни в условиях доминирования рыночных отношений   | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 5,6,7,8<br>Контроль-ная работа (ПР-2)<br>Устный опрос (УО-1) занятие 2,5      | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 5,6,7,8 |

|   |  |   |  |  |  |
|---|--|---|--|--|--|
|   |  |   | <p>Уметь: оценивать возможные эффекты от реализации экономических решений, связанных с участием государства в экономической жизни в условиях доминирования рыночных отношений</p>  | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 5,6,7,8<br/>Устный опрос (УО-1) занятие 2,5</p>   | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 5,6,7,8</p>       |
|   |  |   | <p>Владеть: навыками оценки экономических решений, связанных с участием государства в экономической жизни в условиях доминирования рыночных отношений</p>  | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 5,6,7,8<br/>Контроль-ная работа (ПР-2)<br/>Устный опрос (УО-1) занятие 2,5</p>                          | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 5,6,7,8</p>       |
| 3 | <p>Тема 1. Общественный сектор как объект изучения<br/>Тема 3. Общественный выбор<br/>Тема 7. Бюджетный федерализм</p> | <p>ПК-1.3 Разрабатывает и самостоятельно реализовывает программу прикладного экономического исследования в сфере финансов</p> | <p>Знать: современный научный инструментарий, используемый для исследования социально-экономических процессов, сравнительного анализа эффективности государственных программ и налогообложения<br/>Уметь: использовать</p> | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 9,10,11,12,13<br/>Тесты (ПР-1)<br/>Контроль-ная работа (ПР-2)<br/>Устный опрос (УО-1) занятие 1,3,7</p> | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 9,10,11,12,13</p> |
|   |  |   | <p>современный научный инструментарий для исследования социально-экономических процессов, сравнительного анализа эффективности государственных программ и налогообложения</p>  | <p>Тестовые задания 9,10,11,12,13<br/>Контроль-ная работа (ПР-2)<br/>Устный опрос (УО-1) занятие 1,3,7</p>                                   | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 9,10,11,12,13</p> |
|   |  |   | <p>Владеть: навыками применения современного научного инструментария для исследования социально-экономических процессов, сравнительного анализа эффективности государственных программ и налогообложения</p>               | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 9,10,11,12,13<br/>Контроль-ная работа (ПР-2)<br/>Устный опрос (УО-1) занятие 1,3,7</p>                  | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 9,10,11,12,13</p> |

|   |   |  |   |   |   |
|---|---|--|---|---|---|
| 4 | <p>Тема 2.<br/>Общественные блага</p> <p>Тема 4.<br/>Основы теории налогов: налоги и налоговое бремя</p> <p>Тема 5.<br/>Расходы государства</p> | <p>ПК-4.2 Организует деятельность СВКиУР хозяйствующего субъекта</p> <p>Организует деятельность СВКиУР хозяйствующего субъекта</p> | <p>Знать: причины, формы, механизмы и последствия принятия рациональных экономических решений, относящихся к общественному сектору</p>              | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 14,15,16,17,18</p> <p>Контроль-ная работа (ПР-2)<br/>Устный опрос (УО-1) занятие 1,3,7</p> | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 14,15,16,17,18</p> |
|   |   |  | <p>Уметь: критически оценивать возможные эффекты от принятия экономических решений, относящихся к общественному сектору</p>                         | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 14,15,16,17,18</p> <p>Контроль-ная работа (ПР-2)<br/>Устный опрос (УО-1) занятие 1,3,7</p> | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 14,15,16,17,18</p> |
|   |   |  | <p>Владеть: навыками критической оценки возможных экономических эффектов от принятия экономических решений, относящихся к общественному сектору</p> | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 14,15,16,17,18</p>   | <p>Тесты (ПР-1)<br/>Тестовые задания 14,15,16,17,18</p> |

## **II. Текущая аттестация по дисциплине / модулю «Экономика общественного сектора»**

**Текущая аттестация студентов.** Текущая аттестация студентов по дисциплине «Экономика общественного сектора» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Экономика общественного сектора» проводится в форме контрольных мероприятий (тестовые задания, контрольная работа) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется в режиме онлайн с использованием электронной платформы «Открытое образование» (<https://openedu.ru/course/hse/PUBEC/>).

Объектами оценивания выступают:

– степень усвоения теоретических знаний (определяется по результатам собеседования в виде ответов на вопросы в ходе сдачи зачёта с применением технологии прокторинга);

– уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (определяется по результатам контрольных работ, ответов на тесты);

– результаты самостоятельной работы (задания и критерии оценки размещены в Приложении 1).

**Промежуточная аттестация студентов.** Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Экономика общественного сектора» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

**Вид промежуточной аттестации** – зачёт (1 семестр), состоящий из собеседования с применением технологии прокторинга.

**Краткая характеристика процедуры применения используемого оценочного средства.** В результате посещения аудиторных занятий, прослушивания видеолекций самостоятельной работы студент последовательно осваивает материалы дисциплины и изучает материалы, необходимые для

прохождения процедуры сдачи зачёта с применением технологии прокторинга, представленные в структурном элементе Фонда оценочных средств (ФОС). В ходе промежуточной аттестации студент отвечает на вопросы проктора (перечень вопросов размещен в структурном элементе ФОС. Критерии оценки студента на зачёте представлены в структурном элементе ФОС. Критерии оценки текущей аттестации – контрольная проверка знаний (тестовые задания и задания контрольной работы) представлены в структурном элементе ФОС

#### **Оценочные средства для текущего контроля**

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
| пороговый            | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы | 75-61 |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.                 | 60-0  |

**Комплект тестовых заданий для проведения текущей аттестации по дисциплине «Экономика общественного сектора»**

**(ПР-1)**

**Тесты (пример оценочного средства)**

Следующие правоотношения относятся к непосредственно связанным с трудовыми (выберите все правильные ответы):

- а) отношения по организации труда и управлению трудом;
- б) отношения по пенсионному обеспечению;
- в) отношения по материальной ответственности работодателей и работников в сфере труда;
- г) отношения по страхованию требований работников по заработной плате в случае банкротства работодателя.

(Правильные ответы а, в)

**Критерий оценки**

- При выборе от 86% до 100 % правильных ответов задание может быть зачтено или оценено на «отлично».
- При выборе от 76% до 85,99 % правильных ответов задание может быть зачтено или оценено на «хорошо».
- При выборе от 61% до 75,99% правильных ответов задание может быть зачтено или оценено на «удовлетворительно».
- При выборе от 0% до 60,99% правильных ответов задание может быть не зачтено или оценено на «неудовлетворительно».

**Темы 1 -2. Общественный сектор как объект изучения. Общественные блага**

1. Предельные издержки предоставления чистого общественного блага дополнительному потребителю положительные.

- а) Верно



b) Неверно.

2. Общественный транспорт является примером чистого общественного блага.

a) Верно

b) Неверно.

3. Индивидуальные кривые спроса на общественные блага не подчиняются закону спроса.

a) Верно

b) Неверно.

### **Тема 3. Общественный выбор**

1. Цикличность голосования может быть преодолена с помощью механизма ранжирования альтернатив.

a) Верно

b)

c) Неверно

2. Политические партии стремятся приблизить свою позицию к предпочтениям медианного избирателя, чтобы выиграть на выборах.

a) Верно

b) Неверно

3. Теорема о медианном избирателе может не выполняться, если предпочтения индивидов имеют более одной вершины.

a) Верно

b) Неверно

### **Тема 4. Основы теории налогов: налоги и налоговое бремя**

1. Налог на загрязнение окружающей среды является примером корректирующего налога.
  - a) Верно
  - b) Неверно
2. Маркированные налоги являются более гибкими по сравнению с немаркированными с точки зрения бюджетной политики.
  - a) Верно
  - b) Неверно
3. Равенство по вертикали предполагает, что более богатые люди платят равные денежные суммы с более бедными людьми.
  - a) Верно
  - b) Неверно

### **Тема 5. Расходы государства**

1. Сфера действия программы общественных расходов представляет собой совокупность реципиентов этой программы.
  - a) Верно
  - b) Неверно.
2. Если выгоды программы общественных расходов достаются не ее реципиентам, а другим лицам, то программа не достигает намеченных целей.
  - a) Верно
  - b) Неверно.
3. Выплата категориальных пособий сопряжена с более низкими административными издержками со стороны государства, чем выплата пособий с проверкой нуждаемости.
  - a) Верно
  - b) Неверно.

## **Тема 6. Финансирование и производство услуг в общественном секторе**

1. Круг организаций, получающих средства из общественного сектора, в полной мере совпадает с кругом организаций, находящихся в государственной собственности и относящихся к государственному сектору в качестве производственных единиц.

a) Верно

b) Неверно.

1. Стимулирование частных предприятий с помощью налоговых льгот является одной из форм приватизации.

a) Верно

b) Неверно.

2. Наиболее распространенной формой приватизации в современной России является аренда.

a) Верно

b) Неверно.

3. Выбор контракта с разделением затрат при наличии риска роста расходов объясняется тем, что расходы государства на оплату такого контракта при правильно выбранной доле затрат ниже, чем контракта с фиксированной ценой.

a) Верно

b) Неверно.

## **Тема 7. Бюджетный федерализм**

1. Управленческая децентрализация способствует решению проблемы неполноты информации.

a) Верно

b) Неверно

2. Федеральные органы власти не вправе вводить законодательные ограничения на объем и качество локальных

общественных благ.

- a) Верно
- b) Неверно

3. Децентрализация, то есть осуществление общественного выбора на местном уровне, позволяет локальным органам управления изменять региональные налоговые системы таким образом, чтобы достичь справедливости при налогообложении, так как налоги могут различаться по регионам.

- a) Верно
- b) Неверно

### **Ключи к тесту:**

#### **Темы 1 -2. Общественный сектор как объект изучения. Общественные блага**

4. Предельные издержки предоставления чистого общественного блага дополнительному потребителю положительные.

- c) Верно
- d) Неверно.

5. Общественный транспорт является примером чистого общественного блага.

- c) Верно
- d) Неверно.

6. Индивидуальные кривые спроса на общественные блага не подчиняются закону спроса.

- c) Верно
- d) Неверно.

#### **Тема 3. Общественный выбор**

4. Цикличность голосования может быть преодолена с помощью

механизма ранжирования альтернатив.

d) Верно

e)

f) Неверно

5. Политические партии стремятся приблизить свою позицию к предпочтениям медианного избирателя, чтобы выиграть на выборах.

c) Верно

d) Неверно

6. Теорема о медианном избирателе может не выполняться, если предпочтения индивидов имеют более одной вершины.

c) Верно

d) Неверно

#### **Тема 4. Основы теории налогов: налоги и налоговое бремя**

4. Налог на загрязнение окружающей среды является примером корректирующего налога.

c) Верно

d) Неверно

5. Маркированные налоги являются более гибкими по сравнению с немаркированными с точки зрения бюджетной политики.

c) Верно

d) Неверно

6. Равенство по вертикали предполагает, что более богатые люди платят равные денежные суммы с более бедными людьми.

c) Верно

d) Неверно

#### **Тема 5. Расходы государства**

4. Сфера действия программы общественных расходов представляет

собой совокупность реципиентов этой программы.

с) Верно

d) Неверно.

5. Если выгоды программы общественных расходов достаются не ее реципиентам, а другим лицам, то программа не достигает намеченных целей.

с) Верно

d) Неверно.

6. Выплата категориальных пособий сопряжена с более низкими административными издержками со стороны государства, чем выплата пособий с проверкой нуждаемости.

с) Верно

d) Неверно.

## **Тема 6. Финансирование и производство услуг в общественном секторе**

1. Круг организаций, получающих средства из общественного сектора, в полной мере совпадает с кругом организаций, находящихся в государственной собственности и относящихся к государственному сектору в качестве производственных единиц.

с) Верно

d) Неверно.

2 Стимулирование частных предприятий с помощью налоговых льгот является одной из форм приватизации.

с) Верно

d) Неверно.

3 Наиболее распространенной формой приватизации в современной России является аренда.

с) Верно

d) Неверно.

### **Тема 7. Бюджетный федерализм**

1 Управленческая децентрализация способствует решению проблемы неполноты информации.

c) Верно

d) Неверно

2 Федеральные органы власти не вправе вводить законодательные ограничения на объем и качество локальных общественных благ.

c) Верно

d) Неверно

3 Децентрализация, то есть осуществление общественного выбора на местном уровне, позволяет локальным органам управления изменять региональные налоговые системы таким образом, чтобы достичь справедливости при налогообложении, так как налоги могут различаться по регионам.

c) Верно

d) Неверно

### **Контрольная работа**

#### **по дисциплине «Экономика общественного сектора»**

**(ПР-2)**

Тема 1. Общественный сектор как объект изучения.

Что представляет собой общественный сектор как экономическое явление?

Ответ:

1. Общественный сектор в современной смешанной экономике

1. Общественный сектор — это составная часть и неотъемлемое звено современной смешанной экономической системы. Истоки ее восходят к рубежам XIX—XX вв., когда были созданы основы индустриального общества и появились первые идеи о смешанной экономике. В последующий период произошло ее

становление и утверждение как новой перспективной формы социально-экономического устройства общества.

Эволюция смешанной экономики происходила в условиях «накладки» двух режимов развития — формационного и цивилизационного. Это придало ее движению противоречивый, нелинейный характер. С одной стороны, становление смешанной экономики характеризовалось противостоянием разных социально-экономических укладов, институтов и интересов, а также конфликтностью их носителей — классов и социальных групп. С другой стороны, логика развития смешанной экономики как единой системы и интересы ее безопасности вызвали потребность перехода от узко конфронтационного подхода к целостному видению общественного прогресса, к необходимости выявления универсальных тенденций развития современной цивилизации, их синтезу.

На современном этапе общественного прогресса смешанная экономика переживает трансформационные процессы, связанные с переходом от индустриального к постиндустриальному обществу, к обществу, основанному на знаниях и ориентированному на развитие человека как самоценности. Ее изменение характеризует переход к обществу и экономике, которые становятся частью глобальной мировой системы. Это придает новые черты современной смешанной экономике, развитие которой выходит в узкоэкономические рамки одномерного видения индивида как экономического человека. На смену приходит многомерная трактовка человека как общественного существа, что требует нетрадиционного, нового подхода.

*Общественный сектор* представляет собой совокупность ресурсов, находящихся в распоряжении общества и используемых для организации производства и поставки общественных благ в сферах экономической деятельности, где рынок полностью или частично не срабатывает, т.е. имеют место провалы рынка. Здесь координация экономической деятельности осуществляется с помощью системы бюджетного финансирования в сочетании с правовым



администрированием и политическим механизмом общественного выбора (голосования избирателей).

Общественный сектор в современных условиях характеризуется расширением зон частичных провалов рынка. Это связано с увеличением объема смешанных общественных благ, благ и социальных услуг со значительным внешним эффектом и отдельных комплектующих элементов общественного блага как единого блага. Организация производства и особенно поставка таких благ осуществляются на основе государственного и частного партнерства с использованием рынка. Общественный сектор выступает в роли не только субъекта публичного права, но и участника, контрагента рыночного процесса.

## Тема 2. Общественные блага

Посредством каких свойств характеризуются общественные блага?

Ответ:

Результаты функционирования общественного сектора воплощаются главным образом в общественных благах. Концепция общественного блага впервые в развернутом виде была выдвинута в 1954 г. американским профессором П. Самуэльсоном и развита его соотечественником профессором Р. Масгрейфом в концепции социально значимого блага (заслуженного блага) в конце 50-х годов.

В наиболее обобщенном смысле блага являются некоторой совокупностью средств, позволяющих удовлетворить потребности как определенного человека, так и большей части населения. Общественными благами называют совокупность товаров и услуг, которые населению предоставляются «бесплатно», а точнее говоря, на безвозмездной основе, за счет государственных средств. Что касается самого механизма производства и распределения общественных благ, то следует отметить такую важную деталь, что объективные экономические законы рынка тут бессильны и попросту не работают, а поэтому данная прерогатива принадлежит государству. Для того чтобы эффективно обеспечивать население общественными

благами, государство должно обладать определенными финансовыми средствами, которые необходимы для их производства, которые образуются в результате взимания налогов.

Изначально концепция общественного блага выделяла два основных свойства общественного блага — неконкурентоспособность и неисключаемость.

Неконкурентность общественного блага предполагает, что благо неделимо, потребление общественного блага одним человеком не сокращает потребления другого индивида. Типичным примером неконкурентности потребления может служить национальная правовая система. Потребление услуг национальной правовой системы как общественного блага не уменьшает и не ухудшает положение населения в связи с появлением на свет новых граждан страны. В качестве примера неконкурентности потребления также можно привести национальную спутниковую службу погоды.

Неисключаемость общественных благ означает, что потребление благ одним человеком не исключает из потребления других индивидов. Различают техническую невозможность и экономическую нецелесообразность исключения общественных благ. Если общественное благо совершенно неделимо, то практически невозможна его исключаемость. Если затраты на достижение исключаемости общественного блага слишком высоки, т.е. требуются огромные средства на осуществление контроля за допуском людей к общественному благу, исключаемость может оказаться экономически неоправданной. Так, например, городской парк отдыха можно огородить, поставить охрану и сделать парковые услуги объектом потребления и использования теми группами населения, которые способны платить за указанные услуги. Но возможна такая ситуация, когда плата за услуги городского парка не сможет покрыть огромных затрат на возведение ограды вокруг парка и на содержание работников охраны и кассиров. Следовательно, достижение исключаемости общественного блага в виде отдыха в городском парке будет экономически нецелесообразно.

Наличие таких критериев в их крайних случаях — конкурентность и неконкурентность, исключаемость и неисключаемость — позволяет провести границу между чистым частным и чистым общественным благами.

В настоящее время принято считать, что для всех без исключения общественных благ наиболее характерными являются следующие черты:

· *отсутствие конкуренции* в их потреблении, которое обуславливается тем, что использование блага тем или другим человеком ничуть не уменьшает их ценности и значения. От числа лиц, использующих общественное благо, ценностные его характеристики сколь-либо существенным образом не страдают. К примеру, красотой цветов, высаженных на клумбе, могут наслаждаться, сколько угодно людей;

· *неделимость блага* обуславливается тем, что индивид самостоятельно не способен определять характеристики блага, а также объем его производства. К примеру, освещение на улице не может включаться или выключаться в какое-либо определенное время по прихоти каждого человека;

· *нерыночный характер стоимости блага*, связывается с тем, что на него не распространяются законы конкуренции и свободного рынка. Производство общественных благ не может быть урегулировано объективными рыночными законами, а потому эту функцию берет на себя государство, которое искусственно определяет характер распределения и производства общественных благ;

· *тотальный и неисключаемый характер блага*, связан с тем, что его потребление не может ограничиваться какой-либо определенной группой населения, или тем, что это не является целесообразным. К примеру, освещением улиц пользуется все население, определенными целевыми группам данное благо ограничить нельзя.

Тема 3. Общественный выбор. Чем различаются узкая и широкая трактовки понятия «общественный выбор»?

В чём сходство и различие общественного выбора и потребительского выбора на рынке?

Ответ:

Если в общественном секторе действует механизм общественного выбора как нерыночный механизм расширения ресурсов, то в частном секторе выявление потребительских предпочтений людей и эффективное распределение ресурсов достигается с помощью рыночного механизма, основой которого является система свободных равновесных цен.

Механизм общественного выбора имеет ряд отличительных особенностей по сравнению с рыночным механизмом.

Во-первых, если рыночный механизм допускает социально-экономическое неравенство членов общества, концентрацию экономической власти у небольшой группы людей, а следовательно, характеризуется значительными различиями людей по их экономической роли в так называемом «голосовании долларами», то основополагающим императивом политического механизма демократического общества является принцип «один избиратель - один голос», а система всеобщего избирательного права имеет своей целью обеспечить равные возможности для всех граждан принимать участие в политике, в управлении государством и принимать политические решения.

Во-вторых, механизм общественного выбора базируется на коллективном принятии решений, с помощью прямой или представительной демократии. В основе рыночного механизма лежит индивидуальный потребительский выбор, индивидуальное принятие решений в отношении экономической сделки.

В-третьих, механизм прямой демократии (референдум), а также и представительной демократии (через избрание своих представителей в соответствующие органы управления) ориентируется на голосование по

альтернативным социально-экономическим программам, а не по отдельным вопросам текущей политики.

Что касается рыночного механизма, то он имеет возможность с помощью гибкой системы свободных цен учесть индивидуальные предпочтения хозяйствующих субъектов в отношении деталей сторон конкретного объекта экономической сделки. В политическом механизме палитра выражения силы индивидуального предпочтения беднее, чем в рыночном механизме. В политическом процессе избиратель может выразить свои предпочтения в ответах «да» или «нет» или воздержаться от голосования. В рыночной системе цена является весьма эффективным инструментом выражения степени своего предпочтения в довольно большом диапазоне.

В-четвертых, механизм общественного выбора предполагает принудительный порядок финансовых взаимоотношений государства и членов общества (например, в отношении взимания налогов), в то время как функционирование рыночной системы базируется на гарантиях экономической свободы. Принцип обратной связи в политической системе действует намного слабее, чем в рыночной. Как правило, лица, принимающие политические решения, непосредственно не несут ответственности за негативные последствия этих решений, за просчеты и ошибки в политике. Это объясняется тем, что многие политические решения имеют дело с общественными благами, обладающими долгосрочными и крупномасштабными эффектами, которые не поддаются оценке с позиций индивидуальных затрат и индивидуальных выгод.

Тема 4. Основы теории налогов: налоги и налоговое бремя

Перечислите основные функции налогообложения?

Ответ:

Налоги выполняют одновременно четыре основные функции: фискальную, распределительную, регулируемую и контролируемую.

Фискальная функция налогообложения — основная функция налогообложения. Исторически наиболее древняя и одновременно основная: налоги являются преимущественной составляющей доходов государственного бюджета. Реализация функции осуществляется за счёт налогового контроля и налоговых санкций, которые обеспечивают максимальную собираемость установленных налогов и создают препятствия к уклонению от уплаты налогов. Проще говоря, это сбор налогов в пользу государства. Благодаря данной функции реализуется главное предназначение налогов: формирование и мобилизация финансовых ресурсов государства. Все остальные функции налогообложения — производные от фискальной функции.

Распределительная (социальная) функция налогообложения — состоит в перераспределении общественных доходов (происходит передача средств в пользу более слабых и незащищённых категорий граждан за счёт возложения налогового бремени на более сильные категории населения).

Регулирующая функция налогообложения — направлена на решение посредством налоговых механизмов тех или иных задач экономической политики государства. В рамках регулирующей функции налогообложения выделяют три подфункции: стимулирующую, дестимулирующую и воспроизводственную.

Стимулирующая подфункция налогообложения — направлена на поддержку развития тех или иных экономических процессов. Она реализуется через систему льгот и освобождений. Нынешняя система налогообложения предоставляет широкий набор налоговых льгот малым предприятиям, предприятиям инвалидов, сельскохозяйственным производителям, организациям, осуществляющим капитальные вложения в производство и благотворительную деятельность, и т. д.

Дестимулирующая подфункция налогообложения — направлена на установление через налоговое бремя препятствий для развития каких-либо экономических процессов.

Воспроизводственная подфункция предназначена для аккумуляции средств на восстановление используемых ресурсов. Эту подфункцию выполняют отчисления на воспроизводство минерально-сырьевой базы, плата за воду и т. д.

Контрольная функция налогообложения — позволяет государству отслеживать своевременность и полноту поступлений в бюджет денежных средств и сопоставлять их величину финансовых ресурсов.

#### Тема 5. Расходы государства

В чём отличие субвенций и субсидий?

Ответ:

Передача денежных средств для поддержки перспективных проектов, оказания срочной и адресной помощи – это нормальная практика, которая общепринята во всём мире. В России различают субсидии и субвенции, которые предоставляются широкому кругу субъектов и имеют определённую целевую направленность. По сути, это финансовая помощь, которая призвана разрешить ту или иную проблему. В чём разница между данными понятиями?

**Субсидия** – финансовая помощь, которая выделяется из государственного или регионального бюджета и передаётся юридическому или физическому лицу либо в нижестоящий бюджет. Её основные свойства: доленое финансирование, целевое назначение, безвозвратность. К примеру, субсидия может выделяться определённым категориям граждан на строительство и реконструкцию жилья, юридическим лицам – на реализацию инновационных проектов, и так далее.

**Субвенция** – денежные средства, выделяемые из государственного и местных бюджетов юридическим лицам или бюджету другого уровня. Главные особенности такой помощи – целевое расходование и срочность. Если нарушено

какое-либо из этих условий, то денежные средства подлежат возврату в бюджет, который их выделил. Субвенции могут полностью покрывать расходы на реализацию проекта и использоваться без привлечения собственных средств.

### **Сравнение**

Итак, данные понятия очень близки между собой и, по сути, обозначают передачу материальных ресурсов от вышестоящих бюджетов нижестоящим. Однако субвенция всегда выдаётся только в денежной форме, так как направляется для реализации определённых проектов. Субсидия может быть выделена и в натуральной форме (продукты питания, учебники, материальная помощь).

Как субвенция, так и субсидия не облагается налогами. Решение об их выделении принимается уполномоченными лицами. Однако субвенция выдаётся только бюджетам другого уровня или юридическим лицам. Это могут быть малые предприятия, образовательные учреждения, административные единицы. Запрос на получение помощи, как правило, идёт «снизу вверх». Субсидия может выдаваться и физическим лицам в рамках целевой программы, а также индивидуальным предпринимателям. В этом случае она распространяется на неограниченный круг лиц, то есть помощь выделяется «сверху вниз».

Тема 6. Финансирование и производство услуг в общественном секторе

Каковы назначение национальных проектов?

Ответ:

Современный рынок не отменяет необходимости планирования. Управление постиндустриальным типом экономики невозможно без стратегического замысла, определения целей оперативного регулирования, координации из единого центра.

Планирование предполагает необходимость обоснованных целей развития, системы приоритетов.



Не вызывает сомнений, что и в переходных к современному рынку условиях у государства не может быть цели важнее, чем неуклонный рост уровня благосостояния населения.

Система планирования должны быть ориентирована на ускоренное достижение стратегической цели. Для этого, как свидетельствует мировой опыт, планирование должно осуществляться на всех иерархических уровнях. В ходе перестройки ставится задача перенести внимание в планировании с микро- на макроуровень экономики, особенно на определение общих тенденций развития и формирование стратегии роста, обеспечить более тесную увязку региональных и общегосударственных стратегий, макроэкономической политики и краткосрочных планов.

Важнейшим элементом планирования являются государственные целевые программы. национальный проект башкортостан

Программно-целевой метод может быть эффективным средством централизованного управления решением отдельных крупных проблем. Он включает выделение целей, приоритетных направлений, формирование целевых заданий, выражаемых в плановых показателях, определение потребности в ресурсах, разработку мер для реализации поставленных целей и т.д.

Исходя из вышесказанного, рождалась идея национальных проектов.

Повышение качества жизни граждан России – ключевой вопрос государственной политики. Эта бесспорная декларация, звучащая в устах власти, ныне весьма актуальна. Но еще сравнительно недавний исторический опыт показывает, что всего лишь несколько лет назад ее бесспорность вовсе не была столь очевидной. национальный проект башкортостан

Опасная дезинтеграция государственных институтов, системный экономический кризис, издержки приватизации в сочетании с политическими спекуляциями на естественном стремлении людей к демократии, серьезные просчеты при проведении экономических и социальных реформ, – последнее

десятилетие XX века стало периодом катастрофической демодернизации страны и социального упадка.

За чертой бедности оказалась фактически треть населения. Массовым явлением стали многомесячные задержки с выплатой пенсий, пособий, заработных плат.

Люди были напуганы дефолтом, потерей в одночасье своих сбережений. Не верили уже и в то, что государство сможет исполнять даже минимальные социальные обязательства.

С этими проблемами столкнулась власть, начавшая работать в 2000 году. Необходимо было одновременно и решать острейшие каждодневные проблемы, и работать на то, чтобы заложить новые, долгосрочные тенденции роста.

Путь, пройденный страной за пять последних лет, наглядно описывается выдержками из ежегодных посланий Президента России Федеральному Собранию. На начальных этапах ставилась задача наведения порядка в органах власти и соединении ресурсов федеральной, региональных и местных властей, об остановке дезинтеграция государства. Эти проблемы были частично решены в течение 2000-2002 гг.

Далее были разработаны приоритеты развития, в таких областях, как здравоохранение, образование, жилье и сформированы национальные проекты.

При Президенте Российской Федерации по реализации приоритетных национальных проектов и демографической политике создан совет. Он выполняет следующие функции:

$\frac{3}{4}$  готовит предложения Президенту Российской Федерации по разработке мер, направленных на реализацию приоритетных национальных проектов и демографической политики;

$\frac{3}{4}$  рассматривает концептуальные основы, цели и задачи приоритетных национальных проектов и демографической политики, определяет способы, формы и этапы их реализации;

$\frac{3}{4}$  проводит анализ практики реализации приоритетных национальных проектов и демографической политики и подготовку предложений по ее совершенствованию.

Сегодняшние национальные проекты, перекрывают 90% областей нашей жизни. Потому что, это попытка решения основных проблем.

## Тема 7. Бюджетный федерализм

Перечислите этапы бюджетного процесса.

Ответ:

В соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации бюджетный процесс представляет собой регламентируемую законодательством Российской Федерации деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и иных участников бюджетного процесса по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, утверждению и исполнению бюджетов, контролю за их исполнением, осуществлению бюджетного учета, составлению, внешней проверке, рассмотрению и утверждению бюджетной отчетности.

Иными словами, бюджетный процесс – комплекс действий уполномоченных органов власти, начиная от составления проекта бюджета, его утверждения, фактического исполнения и заканчивая контролем за обеспечением уполномоченными органами соблюдения бюджетного законодательства в процессе всех этих действий.

Этапы бюджетного процесса:

1. Составление проектов бюджета
2. Утверждение проекта бюджета
3. Исполнение бюджета
4. Формирование отчетности об исполнении бюджета
5. Мониторинг и контроль

**Оценочные средства для текущего контроля**

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
| пороговый            | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы | 75-61 |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.                 | 60-0  |

### Вопросы для промежуточной аттестации

#### Тестирование (ПР-1) с применением технологии прокторинга

##### Вопросы к зачету:

1 Предельные издержки предоставления чистого общественного блага дополнительному потребителю положительные.

e) Верно

f) Неверно.

2\_Общественный транспорт является примером чистого общественного блага.

e) Верно

f) Неверно.

3 Индивидуальные кривые спроса на общественные блага не подчиняются закону спроса.

e) Верно

f) Неверно.

4 Цикличность голосования может быть преодолена с помощью механизма ранжирования альтернатив.

g) Верно

h)

i) Неверно

5 Политические партии стремятся приблизить свою позицию к предпочтениям медианного избирателя, чтобы выиграть на выборах.

e) Верно

f) Неверно

6 Теорема о медианном избирателе может не выполняться, если предпочтения индивидов имеют более одной вершины.

e) Верно

f) Неверно

7 Налог на загрязнение окружающей среды является примером корректирующего налога.

e) Верно

f) Неверно

8 Маркированные налоги являются более гибкими по сравнению с немаркированными с точки зрения бюджетной политики.

e) Верно

f) Неверно

9 Равенство по вертикали предполагает, что более богатые люди платят равные денежные суммы с более бедными людьми.

e) Верно

f) Неверно

10 Сфера действия программы общественных расходов представляет собой совокупность реципиентов этой программы.

e) Верно

f) Неверно.

11 Если выгоды программы общественных расходов достаются не ее реципиентам, а другим лицам, то программа не достигает намеченных целей.

e) Верно

f) Неверно.

12 Выплата категориальных пособий сопряжена с более низкими административными издержками со стороны государства, чем выплата пособий с проверкой нуждаемости.

e) Верно

f) Неверно.

13 Круг организаций, получающих средства из общественного сектора, в полной мере совпадает с кругом организаций, находящихся в государственной собственности и относящихся к государственному сектору в качестве производственных единиц.

e) Верно

f) Неверно.

14 Стимулирование частных предприятий с помощью налоговых льгот является одной из форм приватизации.

e) Верно

f) Неверно.

15 Наиболее распространенной формой приватизации в современной России является аренда.

e) Верно

f) Неверно.

16 Управленческая децентрализация способствует решению проблемы неполноты информации.

e) Верно

f) Неверно

17 Федеральные органы власти не вправе вводить законодательные ограничения на объем и качество локальных общественных благ.

e) Верно

f) Неверно

18 Децентрализация, то есть осуществление общественного выбора на местном уровне, позволяет локальным органам управления изменять региональные налоговые системы таким образом, чтобы достичь справедливости при налогообложении, так как налоги могут различаться по регионам.

e) Верно

f) Неверно

### **Ключи к тесту:**

1 Предельные издержки предоставления чистого общественного блага дополнительному потребителю положительные.

g) Верно

h) Неверно.

2\_Общественный транспорт является примером чистого общественного блага.

g) Верно

h) Неверно.

3 Индивидуальные кривые спроса на общественные блага не подчиняются закону спроса.

g) Верно

h) Неверно.

4 Цикличность голосования может быть преодолена с помощью механизма ранжирования альтернатив.

j) Верно

k)

l) Неверно

5 Политические партии стремятся приблизить свою позицию к предпочтениям медианного избирателя, чтобы выиграть на выборах.

g) Верно

h) Неверно

6 Теорема о медианном избирателе может не выполняться, если предпочтения индивидов имеют более одной вершины.

g) Верно

h) Неверно

7 Налог на загрязнение окружающей среды является примером корректирующего налога.

g) Верно

h) Неверно

8 Маркированные налоги являются более гибкими по сравнению с немаркированными с точки зрения бюджетной политики.

g) Верно

h) Неверно

9 Равенство по вертикали предполагает, что более богатые люди платят равные денежные суммы с более бедными людьми.

g) Верно

h) Неверно

10 Сфера действия программы общественных расходов представляет собой совокупность реципиентов этой программы.

g) Верно

h) Неверно.

11 Если выгоды программы общественных расходов достаются не ее реципиентам, а другим лицам, то программа не достигает намеченных целей.

g) Верно

h) Неверно.

12 Выплата категориальных пособий сопряжена с более низкими административными издержками со стороны государства, чем выплата



пособий с проверкой нуждаемости.

g) Верно

h) Неверно.

13 Круг организаций, получающих средства из общественного сектора, в полной мере совпадает с кругом организаций, находящихся в государственной собственности и относящихся к государственному сектору в качестве производственных единиц.

g) Верно

h) Неверно.

14 Стимулирование частных предприятий с помощью налоговых льгот является одной из форм приватизации.

g) Верно

h) Неверно.

15 Наиболее распространенной формой приватизации в современной России является аренда.

g) Верно

h) Неверно.

16 Управленческая децентрализация способствует решению проблемы неполноты информации.

g) Верно

h) Неверно

17 Федеральные органы власти не вправе вводить законодательные ограничения на объем и качество локальных общественных благ.

g) Верно

h) Неверно

18 Децентрализация, то есть осуществление общественного выбора на местном уровне, позволяет локальным органам управления изменять региональные налоговые системы таким образом, чтобы достичь

справедливости при налогообложении, так как налоги могут различаться по регионам.

- g) Верно
- h) Неверно

### **Порядок формирования**

**оценки ответов на вопросы и выполнения заданий зачёта в форме тестирования по дисциплине «Экономика общественного сектора»**

За каждый правильно отвеченный вопрос или верно решённое задание студент получает **1 балл**.

Суммарное количество баллов за тестирование определяется как сумма баллов, полученных за правильно отвеченные вопросы и решённые задания.

Максимальная сумма баллов за тестирование – **40 баллов** (1 балл x 40 вопросов).

IV Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине  
«Наименование дисциплины»

| <i>Баллы<br/>(рейтинговая<br/>оценка)</i> | Уровни достижения результатов обучения |   | <i>Требования к сформированным компетенциям</i>  |
|---|--|---|--|
|   | Текущая и промежуточная аттестация     | <i>Промежуточ-<br/>ная<br/>аттестация</i> |  |
| <i>100 - 86</i>                           | <i>Повышенный</i>                      | «зачтено»/<br>«отлично»                   | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| <i>85-76</i>                              | <i>Базовый</i>                         | «зачтено»/<br>«хорошо»                    | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| <i>75-61</i>                              | <i>Пороговый</i>                       | «зачтено»/<br>«удовлетворительно»         | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| <i>60-0</i>                               | <i>Уровень не достигнут</i>            | «не зачтено»/<br>«неудовлетворительно»    | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
По дисциплине «Финансовые технологии»  
Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
Программа магистратуры «Финансы»  
Форма подготовки – очная

Владивосток  
2022

## Содержание

|  |    |
|--|----|
| I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Финансовые технологии» ..... | 3  |
| II. Текущая аттестация по дисциплине «Финансовые технологии» .....   | 5  |
| III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые технологии» .....  | 8  |
| IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовые технологии» .....     | 11 |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Финансовые технологии»**

| п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины  | Коды и этапы формирования компетенций |  | Оценочные средства                             |                                     |
|-----|---|---------------------------------------|--|--|-------------------------------------|
|     |   |                                       |  | текущий контроль                               | промежуточная аттестация            |
| 1   | Тема 2. Моделирование портфелей ценных бумаг<br>Тема 3. Модели ценообразование опционов | ПК-1.1                                | Знает теоретические аспекты современных экономических исследований в сфере финансов  | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 24 – 37</b> к |
|     |   |                                       | Умеет анализировать результаты современных теоретических и эмпирических экономических исследований в сфере финансов  | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 24 – 37</b> к |
|     |   |                                       | Владеет механизмами разработки и самостоятельной реализации программ прикладного экономического исследования   | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 24 – 37</b> к |
| 2   | Тема 2. Моделирование портфелей ценных бумаг<br>Тема 3. Модели ценообразование опционов | ПК-2.1                                | Знает теоретические аспекты рисков управления финансовыми ресурсами  | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 24 – 37</b> к |
|     |   |                                       | Умеет анализировать риски управления финансовыми ресурсами участников экономической деятельности   | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 24 – 37</b> к |
|     |   |                                       | Владеет инструментами оценки эффективности управления финансовыми ресурсами предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления с учётом фактора неопределённости | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 24 – 37</b> к |
| 4   | Тема 1. Моделирование финансов компаний и предприятий                                   | ПК-3.2                                | Знает структуры финансовой отчётности хозяйствующего субъекта  | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 1 – 23</b> к  |

|  |  |  |   |  |  |          |
|--|--|--|---|--|--|----------|
|  |  |  | Умеет прогнозировать уровни рисков подготовки и представления финансовой отчётности хозяйствующего субъекта   | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы<br/>экзамену<br/>№ 1 - 23</b> | <b>к</b> |
|  |  |  | Владеет инструментами аудита финансовой отчётности коммерческих и некоммерческих организации различных форм собственности, участников финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы<br/>экзамену<br/>№ 1 - 23</b> | <b>к</b> |

## II. Текущая аттестация по дисциплине «Финансовые технологии»

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Финансовые технологии» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Финансовые технологии» проводится в форме контрольных мероприятий (устного опроса, решения ситуационных задач) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### Оценочные средства для текущего контроля

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
| пороговый            | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы | 75-61 |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.                 | 60-0  |



## Ситуационные задачи

**Ситуационная задача 1.** Рассчитать изменения оптимальности портфеля с использованием инъекций безрискового актива и приобретения производных финансовых инструментов.

**Ситуационная задача 2.** Проанализировать ключевые показатели эффективности для компании... (выбрать компанию из индекса S&P500). Объяснить выбор показателей и отказ от использования иных показателей.

**Ситуационная задача 3.** Изложить 10 первых решений на посту финансового директора компании ... (выбрать компанию из индекса S&P500).

**Ситуационная задача 4.** Выбрать для потенциальной покупки акции компании (выбрать компанию из индекса S&P500). Объяснить соотношение мотивов и рисков.

**Ситуационная задача 5.** Составить модель БДДС по данным Баланса и БДР для произвольно выбранной компании из индекса S&P500. Дать пояснения.

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов обучения  | Кол-во баллов |
|------------------|---|---------------|
| повышенный       | Ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа | 100 - 86      |
| базовый          | Знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.  | 85-76         |
| пороговый        | Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением   | 75-61         |

|                      |   |      |
|----------------------|---|------|
|                      | предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ.  |      |
| уровень не достигнут | Незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе. | 60-0 |

### **III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовые технологии»**

. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Финансовые технологии» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### **Оценочные средства для промежуточного контроля (экзамен)**

##### ***Вопросы к экзамену***

1. Приведённая стоимость. Определение. Метод (методы) расчёта. В каких моделях используется?
2. Внутренняя ставка доходности. Метод (методы) расчёта. В каких моделях используется?
3. Расчёт выплат по кредиту. Метод (методы) расчёта. В каких моделях используется?
4. Расчёт будущей стоимости. Метод (методы) расчёта. В каких моделях используется?
5. Расчёт непрерывно накапливаемого дохода. Метод (методы) расчёта. В каких моделях используется?
6. Расчёт стоимости капитала: дивидендная модель Гордона.
7. Средневзвешенная стоимость капитала. Метод (методы) расчёта. В каких моделях используется?
8. Ценовая модель рынка капитала. Метод (методы) расчёта. В каких моделях используется?
9. Линия рынка ценных бумаг. Определение. В каких моделях используется?
10. Расчёт стоимости долга. Метод (методы) расчёта. В каких моделях используется?
11. Моделирование финансовых отчётов предприятия: метод моделирования финансирования проекта.
12. Поток свободных средств: определение, способ расчёта.
13. Анализ чувствительности: определение, способ расчёта. В каких случаях необходим?
14. Объём долга и коэффициент «долг/акционерный капитал»: метод расчёта. В каких моделях используется?
15. Гипотетические модели и оценивание предприятий: виды и источники исходной информации.
16. Вычисление потоков свободных средств. Метод (методы) расчёта. В каких моделях используется?
17. Метод эквивалентного займа при моделировании арендных отношений.

18. Расчёт максимально-приемлемой величины арендной платы.
19. Анализ денежных потоков по ЧПС и ВСД.
20. Многофазовый метод в ситуации аренды имущества, частично приобретённого в кредит.
21. Сравнение ставки доходности по многофазовому методу и ВСД.
22. Аренда и финансирование фирмы. Метод (методы) расчёта. В каких моделях используется?
23. Остаточная стоимость имущества и другие факторы, влияющие на арендные платежи.
24. Средний доход и дисперсия портфеля: определение и методы расчёта.
25. Эффективные портфели: определение, техники расчёта, критерии оптимальности.
26. Способы вычисления ковариационной матрицы.
27. Линия рынка капитала (ЛРК) и ЛРК при наличии безрискового актива.
28. Расчёт эффективных портфелей без ограничения прав продажи: теоремы об эффективных портфелях и ЦМРК.
29. Расчёт «бета» и линии рынка ценных бумаг.
30. Эффективные портфели при запрете на продажу без покрытия.
31. Стоимость, подверженная риску: задача трёх активов.
32. Биномиальная модель цены на опционы.
33. Модель Блека-Шоузла.
34. Оценка стоимости опциона на продолжение.
35. Оценка стоимости опциона на отказ от проекта.
36. Логнормальное распределение: определение. В каких случаях применяется?
37. Опциональные сделки и пределы их досрочного исполнения.

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Оценка «отлично» / зачтено выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 86      |

|                      |  |       |
|----------------------|--|-------|
| базовый              | Оценка «хорошо» / зачтено выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.   | 85-76 |
| пороговый            | Оценка «удовлетворительно» / зачтено выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.   | 75-61 |
| уровень не достигнут | Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. | 60-0  |

**IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовые технологии»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |   | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|---|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточ-<br>ная аттестация               |  |
| 100 - 86                         | Повышенный                                | «зачтено»/<br>«отлично»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 85-76                            | Базовый                                   | «зачтено»/<br>«хорошо»                      | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 75-61                            | Пороговый                                 | «зачтено»/<br>«удовлетво-<br>рительно»      | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 60-0                             | Уровень не<br>достигнут                   | «не зачтено»/<br>«неудовлетво-<br>рительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДВФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
по дисциплине «Введение в искусственный интеллект и анализ больших данных»  
Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
Финансы  
Форма подготовки: очная

Владивосток

2022

## Содержание

|  |    |
|--|----|
| 1 Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины .....                                    | 3  |
| «Современные методы машинного обучения» .....  | 3  |
| 2 Текущая аттестация по дисциплине «Современные методы машинного обучения» .....   | 5  |
| 3 Промежуточная аттестация по дисциплине «Современные методы машинного обучения» ..  | 8  |
| 4 Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Современные методы машинного обучения» ..... | 14 |



**1 Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины  
«Введение в искусственный интеллект и анализ больших данных»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины                                 | Код и наименование индикатора достижения | Результаты обучения  | Оценочные средства                             |                          |
|-------|--|--|--|--|--------------------------|
|       |  |  |  | текущий контроль                               | Промежуточная аттестация |
| 1     | Тема 1. История возникновения искусственного интеллекта и больших данных | ПК-2.2                                   | – знает основные направления развития рынка больших данных в банковской деятельности;          | собеседование (УО-1)                           | –                        |
|       |  |  | – знает технологии хранения и обработки больших данных   |  |                          |
| 2     | Тема 2. Сбор и хранение больших данных                                   | ПК-3.1                                   | – умеет формулировать задачи в сфере анализа больших объемов данных;                           | решение разноуровневых задач и заданий (ПР-11) | –                        |
|       |  |  | – умеет проводить сравнительный анализ и выбор современных ИКТ для решения прикладных задач    |  |                          |
| 3     | Тема 3. Введение в машинное обучение                                     | ПК-3.3                                   | – знает технологии хранения и обработки больших данных   | собеседование (УО-1)                           | –                        |
|       |  |  | – умеет проводить сравнительный анализ и выбор современных ИКТ для решения прикладных задач    |  |                          |
| 3     | Тема 3. Введение в машинное обучение                                     | ПК-3.3                                   | – знает специфику анализа больших данных;  | собеседование (УО-1)                           | –                        |
|       |  |  | – знает основные векторы развития цифровых технологий в области анализа больших объемов данных |  |                          |

|   |                              |        |   |  |      |
|---|------------------------------|--------|---|--|------|
|   |                              |        | <ul style="list-style-type: none"> <li>– умеет использовать результаты анализа данных для принятия управленческих решений;</li> <li>– умеет принимать эффективные управленческие решения</li> </ul> | решение разноуровневых задач и заданий (ПР-11) | –    |
| 4 | Тема 4. Обучение без учителя | ПК-5.2 | <ul style="list-style-type: none"> <li>– знает специфику анализа больших данных;</li> <li>– знает основные векторы развития цифровых технологий в области анализа больших объемов данных</li> </ul> | собеседование (УО-1)                           | –    |
|   |                              |        | <ul style="list-style-type: none"> <li>– умеет использовать результаты анализа данных для принятия управленческих решений;</li> <li>– умеет принимать эффективные управленческие решения</li> </ul> | решение разноуровневых задач и заданий (ПР-11) | –    |
| 5 | Тема 5. Обучение с учителем  | ПК-5.2 | <ul style="list-style-type: none"> <li>– знает специфику анализа больших данных;</li> <li>– знает основные векторы развития цифровых технологий в области анализа больших объемов данных</li> </ul> | собеседование (УО-1)                           | –    |
|   |                              |        | <ul style="list-style-type: none"> <li>– умеет использовать результаты анализа данных для принятия управленческих решений;</li> <li>– умеет принимать эффективные управленческие решения</li> </ul> | решение разноуровневых задач и заданий (ПР-11) | –    |
| 9 | Экзамен                      |        |   |  | ПР-1 |

## **2 Текущая аттестация по дисциплине «Современные методы машинного обучения»**

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Введение в искусственный интеллект и анализ больших данных» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Введение в искусственный интеллект и анализ больших данных» проводится в форме контрольных по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту даётся характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### **Оценочные средства для текущего контроля**

#### **Решение задач бинарной классификации методом линейной регрессии для предсказания успеваемости учащихся**

Метод линейной множественной регрессии с регуляризацией может быть использован для предсказания успеваемости учащихся. Для этого зададим  $m$  учеников, и  $n$  оценок  $x_1, x_2, \dots, x_n$  для каждого из них по тем или иным признакам. Вектор  $Y$  будет состоять из разницы результатов выходного теста и входного тестов для каждого ученика. Все признаки, даже бинарные, должны быть переведены в 10-балльную шкалу.

$X$  – матрица коэффициентов, полученная из оценок каждого ученика, к которой слева приписали единичный столбец. Например, пусть признаки учеников имеют следующие значения:

| Ученик  | Занятия спортом | Кружок | Посещаемость | Активность на уроках |
|---------|-----------------|--------|--------------|----------------------|
| Иванов  | 5               | 3      | 9            | 5                    |
| Петров  | 7               | 4      | 8            | 5                    |
| Сидоров | 1               | 8      | 9            | 3                    |

Придумайте набор признаков, критерии их оценки по 10-балльной шкале, реализуйте модель линейной множественной регрессии с регуляризацией с помощью python, используя numpy. Написанная программа должна брать параметры для учеников из текстового файла и строить модель регрессии. В качестве признаков могут быть также текущие оценки, сдача рефератов, своевременность сдачи домашних заданий и баллы по ним, и тому подобное. Сделайте визуализацию результатов: гистограмму величин полученных коэффициентов  $w$ , а также сравнение значения среднеквадратичной ошибки и модуля значений компонент вектора  $Y$ . Сделайте модуль оценки применимости модели и реализуйте программу на основе него, которая определяет все возможные наборы подходящих признаков для модели линейной регрессии. Для того, чтобы можно было бы применять модель множественной линейной регрессии, при анализе множественной корреляции должны быть установлены следующие факты: 18 • зависимая переменная тесно зависит от независимых переменных (тесноту связи, как и в случае парной корреляции, показывают значения коэффициента корреляции) • нет тесной зависимости между независимыми переменными.

### Критерии оценивания:

- программа берет / не берет параметры для учеников из текстового файла;
- проверяет / не проверяет корректность модели регрессии;
- программа строит / не строит модель регрессии;
- программа имеет / не имеет визуализацию.

### Оценивание:

| Критерии  | Соответствует | Не соответствует |
|---|---------------|------------------|
| программа берет / не берет параметры для учеников из текстового файла | 1 балл        | 0 баллов         |
| проверяет / не проверяет корректность модели регрессии                | 1 балл        | 0 баллов         |
| программа строит / не строит модель регрессии                         | 1 балл        | 0 баллов         |
| – программа имеет / не имеет визуализацию                             | 1 балл        | 0 баллов         |

Оценивание проводится преподавателем на основе представленных критериев и шкалы оценки. Практическое задание считается выполненным, если по результатам оценивания слушатель получает не менее 3 баллов

### **Решение задач бинарной классификации методом «к-ближайших соседей» для разделения учащихся на учебные группы по признакам**

Зачастую удобно разделять обучающихся на группы не просто по принципу общего уровня подготовки, но и по принципу сходства знаний и умений. Для этого можно провести серию тестов, проверяющих разные знания и умения, и ранжируя каждое из них по 100-балльной шкале.

Пусть проведено  $N$  тестов для  $M$  учащихся, и мы хотим разбить их на  $L$  групп. Эта задача может быть решена с помощью метода «к-ближайших соседей». Используется следующий подвид алгоритма:

Шаг 1. Генерируем  $k-2$  случайных точек – центры кластеров.

Шаг 2. В качестве оставшихся 2 точек берём в качестве одного центра кластера точку, все координаты которой равны нулю, в качестве второго центра кластера – точку, все координаты которой равны 100.

Шаг 3. Объект будет отнесен к тому кластеру, чей центр расположен ближе всех к этому объекту.

Шаг 4. Пересчитываем центры кластеров, возврат на Шаг 3. Цикл 3-4 крутится, пока изменяются центры кластеров.

Напишите на Python программу, которая по результатам сдачи этих тестов разделяет учеников на группы и выводит результаты разделения на экран:

- 1) размер полученных групп и список принадлежащих к ним учеников;
- 2) центры и диаметры каждого кластера (диаметром называется максимальное расстояние между двумя учениками внутри одного кластера).
- 3) матрицу расстояний между парами кластеров (расстоянием между кластерами называется наименьшее расстояние между двумя учениками, один из которых принадлежит первому кластеру, а второй – второму) .

При решении задачи использовать евклидову метрику.

**Критерии оценивания:**

- программа выводит / не выводит данные о размере полученных групп учеников и список принадлежащих к ним учеников;
- программа выводит / не выводит данные о центрах и диаметрах каждого кластера;
- программа выводит / не выводит матрицу расстояний между парами кластеров.

**Оценивание:**

| <b>Критерии</b>   | <b>Соответствует</b> | <b>Не соответствует</b> |
|---|----------------------|-------------------------|
| программа выводит / не выводит данные о размере полученных групп учеников и список принадлежащих к ним учеников | <b>1 балл</b>        | <b>0 баллов</b>         |
| программа выводит / не выводит данные о центрах и диаметрах каждого кластера                                    | <b>1 балл</b>        | <b>0 баллов</b>         |
| программа выводит / не выводит матрицу расстояний между парами кластеров  | <b>1 балл</b>        | <b>0 баллов</b>         |

Оценивание проводится преподавателем на основе представленных критериев и шкалы оценки. Практическое задание считается выполненным, если по результатам оценивания слушатель получает не менее 2 баллов.

**3 Промежуточная аттестация по дисциплине  
«Современные методы машинного обучения»**

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Основы машинного обучения (Питон)» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

**1. Искусственные нейронные сети (ИНС) — модели машинного обучения, использующие комбинации распределенных простых операций, зависящих от обучаемых параметров, для обработки входных данных. Какого вида ИНС не существует?**

- 1) Импульсные
- 2) Противобордствующие
- 3) Рекуррентные
- 4) Наивные

**2. У машинного обучения есть ряд задач. Как называется та, что направлена на предсказание значения той или иной непрерывной числовой величины для входных данных?**

- 1) Кластеризация
- 2) Классификация
- 3) Регрессия
- 4) Переобучение

**3. Нейросети хорошо проявляют себя не только в распознавании, но и в генерации изображений. Но кое с чем у них все-таки возникают проблемы. С чем именно?**

- 1) Форма
- 2) Глубина, количество пикселей
- 3) Цвет
- 4) Текстуры

**4. Особых успехов нейросети достигли в работе с изображениями. Но что из этого нейросети не могут сделать?**

- 1) Стилизовать вашу фотографию под работу импрессиониста
- 2) Пластическую коррекцию лица
- 3) Догадаться, что вы нарисовали
- 4) Омоложивать и состаривать лица на фото

**5. Кто создал первую модель искусственных нейронных сетей?**

- 1) Дэвид И. Румельхарт, Дж. Е. Хинтон и Рональд Дж. Вильямс

- 2) Ян Лекун
- 3) Мак-Каллок и Питтс
- 4) Фрэнк Розенблатт

**6. Какой из видов машинного обучения основывается на взаимодействии обучаемой системы со средой?**

- 1) Обучение с учителем
- 2) Обучение без учителя
- 3) Глубинное обучение
- 4) Обучение с подкреплением

**7. Когда говорят о нейронных сетях и машинном обучении, часто упоминают закон Мура. В чем его суть?**

- 1) Не следует множить сущее без необходимости
- 2) Если все слова языка или длинного текста упорядочить по убыванию частоты из использования, то частота  $n$ -го слова в таком списке окажется приблизительно обратно пропорциональной его порядковому номеру  $n$
- 3) Каждое следующее поколение компьютеров работает в 2,5 раза быстрее
- 4) 20% усилий дают 80% результата, а остальные 80% усилий – лишь 20% результата

**8. В какие игры нейросеть еще не научилась обыгрывать человека?**

- 1) Бридж
- 2) Марио
- 3) Го
- 4) Шахматы

**9. Допустим, нам нужно рассчитать необходимые параметры для создания обшивки самолета. Какая из областей машинного обучения нам в этом пригодится?**

- 1) Компьютерное зрение
- 2) Латентная модель
- 3) Обучение ранжированию



4) Предсказательное моделирование

**10. Угловой коэффициент в модели регрессии показывает:**

- 1) Изменение результата при увеличении фактора на 1 единицу
- 2) Изменение фактора при увеличении результата на 1 единицу
- 3) Сдвиг по оси OX

**11. Методы объединения данных в кластеры:**

- 1) метод ближайшего соседа
- 2) метод дальнего соседа
- 3) метод Варда
- 4) нет верных ответов
- 5) все ответы верны

**12. Древовидная или иерархическая кластеризация:**

- 1) объединение объектов, схожих по одному признаку
- 2) объединение объектов в достаточно большие кластеры, используя некоторую меру сходства или расстояние между объектами
- 3) объединение объектов по любым двум фичам

**13. Что, из ниже перечисленного, относится к обучающей выборке?**

- 1) классификация данных
- 4) объекты с известными ответами
- 2) алгоритм решающий функцию

**14. Объекты состоят из признаков?**

- 1) Да
- 2) Нет

**15. Выберите правильный ответ. Задача классификации - это:**

- 1) множество объектов, разделенных на классы
- 2) исследование влияние одного или нескольких признаков на объект
- 3) определение порядка признака согласно рангу

**16. Выберите правильный ответ. Задача регрессии - это:**

- 1) множество объектов, разделенных на классы
- 2) исследование влияние одного или нескольких признаков на объект

3) определение порядка признака согласно рангу

**17. Верно ли утверждение? Всякая оптимизация по неполной информации и избыточная сложность параметров приводит в переобучение.**

- 1) Да
- 2) Нет

**18. В задачах классификации признаки могут быть строковыми, вещественными, числовыми.**

- 1) Да
- 2) Нет

**19. Какой тип экспериментального исследования имеет цель - понимание, на что влияют параметры метода обучения?**

- 1) исследование задач ранжирования
- 2) исследование задач классификации
- 3) исследование на модельных данных

**20. Выберите правильный ответ. Задача ранжирования - это:**

- 1) множество объектов, разделенных на классы
- 2) исследование влияние одного или нескольких признаков на объект
- 3) определение порядка признака согласно рангу

**Ключи (ответы) на задания:**

| <i>Номер вопроса</i> | <i>Ответ</i> | <i>Номер вопроса</i> | <i>Ответ</i> | <i>Номер вопроса</i> | <i>Ответ</i> | <i>Номер вопроса</i> | <i>Ответ</i> |
|----------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| <b>1</b>             | 4            | <b>6</b>             | 4            | <b>11</b>            | 5            | <b>16</b>            | 2            |
| <b>2</b>             | 3            | <b>7</b>             | 3            | <b>12</b>            | 2            | <b>17</b>            | 1            |
| <b>3</b>             | 1            | <b>8</b>             | 1            | <b>13</b>            | 2            | <b>18</b>            | 1            |
| <b>4</b>             | 2            | <b>9</b>             | 4            | <b>14</b>            | 1            | <b>19</b>            | 3            |
| <b>5</b>             | 3            | <b>10</b>            | 1            | <b>15</b>            | 1            | <b>20</b>            | 3            |

**Оценочным средством для промежуточного контроля (экзамен)**

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов   | Кол-во баллов |
|------------------|---|---------------|
| повышенный       | Оценка «отлично» / зачтено выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, чётко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно | 86–100        |

|                      |  |       |
|----------------------|--|-------|
|                      | справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причём не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приёмами выполнения практических задач.   |       |
| базовый              | Оценка «хорошо» / зачтено выставляется студенту, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приёмами их выполнения.   | 76–85 |
| пороговый            | Оценка «удовлетворительно» / зачтено выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.   | 61–75 |
| уровень не достигнут | Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. | 0–60  |

**4 Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине  
«Современные методы машинного обучения»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения<br>результатов обучения |  | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|--|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточная<br>аттестация            |  |
| 86–100                           | Повышенный                                | «зачтено»/<br>«отлично»                | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 76–85                            | Базовый                                   | «зачтено»/<br>«хорошо»                 | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить её. Допускает единичные серьёзные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 61–75                            | Пороговый                                 | «зачтено»/<br>«удовлетворительно»      | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать её)   |
| 0–60                             | Уровень<br>не достигнут                   | «не зачтено»/<br>«неудовлетворительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
По дисциплине «Финансовая экономика»  
Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
профиль «Финансы»  
Форма подготовки – очная

Владивосток  
2022

## Содержание

|   |    |
|---|----|
| I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Финансовая экономика» ..... | 3  |
| II. Текущая аттестация по дисциплине «Финансовая экономика».....  | 5  |
| III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовая экономика» .....  | 8  |
| IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовая экономика» .....     | 10 |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Финансовая экономика»**

| п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины  | Коды и этапы формирования компетенций |   | Оценочные средства                             |                                   |          |
|-----|---|---------------------------------------|---|--|-----------------------------------|----------|
|     |   |                                       |   | текущий контроль                               | промежуточная аттестация          |          |
| 1   | <b>Тема 1.</b> Современный финансовый рынок<br><b>Тема 2.</b> Производные финансовые инструменты<br><b>Тема 3.</b> Финансово-кредитные институты Российской Федерации<br><b>Тема 4.</b> Управление инвестициями | <b>ПК-1.2</b>                         | Знает источники данных современных теоретических и эмпирических экономических исследований  | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 1 – 26</b>  | <b>к</b> |
|     |   |                                       | Умеет вести работу по анализу результатов современных экономических исследований и поиску разрывов, определяющих перспективные направления прикладных исследований            | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 1 – 26</b>  | <b>к</b> |
|     |   |                                       | Владеет инструментами самостоятельной реализации программ прикладного экономического исследования   | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 1 – 26</b>  | <b>к</b> |
| 2   | <b>Тема 1.</b> Современный финансовый рынок<br><b>Тема 2.</b> Производные финансовые инструменты<br><b>Тема 3.</b> Финансово-кредитные институты Российской Федерации<br><b>Тема 4.</b> Управление инвестициями | <b>ПК-2.2</b>                         | Знает теоретические аспекты управления финансовыми ресурсами предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 1 – 26</b>  | <b>к</b> |
|     |   |                                       | Умеет готовить аналитические материалы для оценки эффективности управления финансовыми ресурсами  | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 1 – 26</b>  | <b>к</b> |
|     |   |                                       | Владеет навыками эффективного финансового управления с учётом фактора неопределённости  | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 1 – 26</b>  | <b>к</b> |
| 3   | <b>Тема 5.</b> Управленческая триада финансового рынка<br><b>Тема 6.</b> Злоупотребления на   | <b>ПК-4.3</b>                         | Теоретические и практические основы управления рисками предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления       | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 27 – 36</b> | <b>к</b> |

|   |   |               |  |  |   |          |
|---|---|---------------|--|--|---|----------|
|   | финансовом рынке.<br>Методы профилактики,<br>выявления и<br>противодействия   |               | Умеет самостоятельно выполнять задания и подготавливать проектные решения по созданию службы внутреннего контроля предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления   | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы<br/>экзамену<br/>№ 27 – 36</b> | <b>к</b> |
|   |   |               | Владеет навыками обеспечения конструктивного взаимодействия со стейкхолдерами в условиях неопределённости  | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы<br/>экзамену<br/>№ 27 – 36</b> | <b>к</b> |
| 4 | <b>Тема 5.</b><br>Управленческая триада<br>финансового рынка<br><b>Тема 6.</b><br>Злоупотребления на<br>финансовом рынке.<br>Методы профилактики,<br>выявления и<br>противодействия | <b>ПК-5.1</b> | Знает основы планирования и осуществления финансового консультирования и аудита предприятий (организаций)  | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы<br/>экзамену<br/>№ 27 – 36</b> | <b>к</b> |
|   |   |               | Умеет разработать планы, внутренние организационно-распорядительные документы, программы проектов по организации и осуществления финансового консультирования, аудита предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы<br/>экзамену<br/>№ 27 – 36</b> | <b>к</b> |
|   |   |               | Владеет методами учёта факторов неопределённости в процессах аудита, финансового консультирования и планирования деятельности хозяйствующих субъектов всех форм собственности  | УО-1 устный опрос, ПР-2<br>Ситуационные задачи | <b>Вопросы<br/>экзамену<br/>№ 27 – 36</b> | <b>к</b> |



## II. Текущая аттестация по дисциплине «Финансовая экономика»

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Финансовая экономика» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Финансовая экономика» проводится в форме контрольных мероприятий (устного опроса, решения ситуационных задач) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### Оценочные средства для текущего контроля

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
| пороговый            | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы | 75-61 |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.                 | 60-0  |

## Ситуационные задачи

**Ситуационная задача 1.** Проанализировать ключевые показатели эффективности для компании... (выбрать компанию из индекса S&P500). Объяснить выбор показателей и отказ от использования иных показателей.

**Ситуационная задача 2.** Рассчитать CAPM с использованием ЦМПК для произвольно выбранной компании из индекса S&P500. Дать пояснения.

**Ситуационная задача 3.** Рассчитать изменения оптимальности портфеля с использованием инъекций безрискового актива и приобретения производных финансовых инструментов.

**Ситуационная задача 4.** Составить модель БДДС по данным Баланса и БДР для произвольно выбранной компании из индекса S&P500. Дать пояснения.

**Ситуационная задача 5.** Предположить, каковы будут ваши первые 10 решений в качестве финансового директора компании ... (выбрать компанию из индекса S&P500).

**Ситуационная задача 6.** Выбрать для потенциальной покупки акции компании (выбрать компанию из индекса S&P500). Объяснить соотношение мотивов и рисков.

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов обучения  | Кол-во баллов |
|------------------|---|---------------|
| повышенный       | Ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа | 100 - 86      |
| базовый          | Знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.  | 85-76         |
| пороговый        | Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии  | 75-61         |

|                      |   |      |
|----------------------|---|------|
|                      | учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ. |      |
| уровень не достигнут | Незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.                                 | 60-0 |

### **III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовая экономика»**

. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Финансовая экономика» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### **Оценочные средства для промежуточного контроля (экзамен)**

##### *Вопросы к экзамену*

1. Современный финансовый рынок.
2. Теория функционирования финансовых институтов.
3. Финансовые расчеты в практике финансового менеджера.
4. Методы управления оборотным капиталом предприятия.
5. Цена собственного капитала предприятия, эффект финансового рычага.
6. Биржевые и внебиржевые производные финансовые инструменты.
7. Рынок форвардных контрактов.
8. Фьючерсные контракты в решении задач: спекуляции, хеджирования и арбитража.
9. Рынок опционов.
10. Модели управления финансово-кредитными институтами.
11. Современная ситуация в российском банковском секторе.
12. Дилеры, брокеры, доверительные управляющие.
13. Депозитарная и клиринговая деятельность.
14. Деятельность по организации торговли, деятельность по регистрации прав и перехода прав на ценные бумаги.
15. Оценка портфеля рыночных ценных бумаг.
16. Фундаментальный анализ: основные принципы.
17. Технический анализ и «money-management».
18. Управление открытой позицией.
19. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности».
20. Центральный банк России, как мегарегулятор финансового рынка.
21. Коммерческие банки России: мотивация, роль, функции.
22. Экономическая сущность и классификация инвестиций.
23. Принципы формирования инвестиционной политики предприятия.
24. Формы реальных инвестиций и особенности управления ими.
25. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
26. Анализ чувствительности инвестиционных проектов.
27. Формы финансовых инвестиций и особенности управления ими.
28. Оценка стоимости финансовых инструментов инвестирования
29. Формирование портфеля финансовых инвестиций.

30. Стратегии управления финансовым рынком.
31. Управление фондированием и размещением, активными и пассивными операциями.
32. Горизонтальные и вертикальные связи в практике управления финансовым рынком.
33. Участие России в международных соглашениях ПОД/ФТ.
34. Злоупотребления на финансовом рынке, методы профилактики.
35. Техники и инструменты выявления злоупотреблений на финансовом рынке.

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Оценка «отлично» / зачтено выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 86      |
| базовый              | Оценка «хорошо» / зачтено выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.   | 85-76         |
| пороговый            | Оценка «удовлетворительно» / зачтено выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.   | 75-61         |
| уровень не достигнут | Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.   | 60-0          |

**IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовая экономика»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |   | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|---|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточ-<br>ная аттестация               |  |
| 100 - 86                         | Повышенный                                | «зачтено»/<br>«отлично»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 85-76                            | Базовый                                   | «зачтено»/<br>«хорошо»                      | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 75-61                            | Пороговый                                 | «зачтено»/<br>«удовлетво-<br>рительно»      | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 60-0                             | Уровень не<br>достигнут                   | «не зачтено»/<br>«неудовлетво-<br>рительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДВФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

Современные финансовые рынки  
Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
профиль «Финансы»  
Форма подготовки очная

Владивосток  
2022

Фонды оценочных средств включают в себя: перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины модуля, шкалу оценивания каждой формы, с описанием индикаторов достижения освоения дисциплины согласно заявленных компетенций, примеры заданий текущего и промежуточного контроля.

### Паспорт фонда оценочных средств

| Код и наименование индикатора достижения компетенции   | Наименование показателя оценивания (результата обучения по дисциплине)  |
|--|---|
| ПК-2.3. Разрабатывает аналитические отчёты для различных стейкхолдеров по вопросам управления финансовыми ресурсами предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления | Знает инвестиционные качества основных финансовых активов и инструментов, принципы оценки их доходности и рисков, основные подходы к анализу финансовых рынков, направления и специфику деятельности финансовых институтов на финансовых рынках. Умеет разрабатывать обоснованные предложения по вопросам управления инвестиционным портфелем и финансовыми рисками с учётом целей и специфики деятельности стейкхолдера. |
| ПК-5.3 Осуществляет финансовое консультирование участников экономической деятельности по широкому спектру финансовых услуг   | Знает современные тенденции в функционировании финансовых рынков, регулировании и контроле, основные концепции управления финансовыми инвестициями и формирования инвестиционного портфеля, новации в области финансового инжиниринга. Умеет разработать и презентовать финансово-инвестиционный план на основе риск-профиля клиента, целей, горизонта инвестирования и прочих факторов.                                  |

### Контроль достижений целей курса

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины                | Код и наименование индикатора достижения | Результаты обучения | Оценочные средства |                          |
|-------|---|--|---------------------|--------------------|--------------------------|
|       |   |  |                     | текущий контроль   | промежуточная аттестация |
| 1     | Финансовые рынки, активы и инструменты                  | ПК-2.3<br>ПК-5.3                         | знает               | Т, УО-2            | 3                        |
|       |   |  | умеет               | ТС-1               | 3                        |
| 2     | Финансовые рынки: организация, регулирование и контроль | ПК-2.3<br>ПК-5.3                         | знает               | Т, УО-2            | 3                        |
|       |   |  | умеет               | ТС-1, ПР-12        | 3                        |



|   |                                      |                  |       |              |   |
|---|--------------------------------------|------------------|-------|--------------|---|
| 3 | Финансовые рынки и институты         | ПК-2.3<br>ПК-5.3 | знает | Т, УО-2      | 3 |
|   |                                      |                  | умеет | ПР-12, ПР-13 | 3 |
| 4 | Финансовые рынки: инвестиции и риски | ПК-2.3<br>ПК-5.3 | знает | Т, УО-2      | 3 |
|   |                                      |                  | умеет | ПР-12, ПР-13 | 3 |

### Шкала оценивания уровня сформированности компетенций

| Код и формулировка индикатора   | Этапы формирования компетенции |  | Критерии   | Показатели   |
|---|--------------------------------|--|--|--|
| ПК-2.3.<br>Разрабатывает аналитические отчёты для различных стейкхолдеров по вопросам управления финансовыми ресурсами предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления | Знает                          | Знает инвестиционные качества основных финансовых активов и инструментов, принципы оценки их доходности и рисков, основные подходы к анализу финансовых рынков, направления и специфику деятельности финансовых институтов на финансовых рынках. | Знание природы возникновения дохода и риска основных финансовых активов и инструментов.<br>Знание основных направлений анализа финансовых рынков.<br>Понимание принципов деятельности финансовых институтов и частных лиц на финансовых рынках.                | - способность определить для конкретного актива или инструмента составляющие дохода и риска;<br>- способность перечислить основные подходы к анализу финансовых рынков, охарактеризовать их, обозначить сферы и возможности применения.<br>- способность охарактеризовать специфику, направления, интерес и риски деятельности разнообразных стейкхолдеров на финансовых рынках.                 |
|   | Умеет                          | Умеет разрабатывать обоснованные предложения по вопросам управления инвестиционным портфелем и финансовыми рисками с учётом целей и специфики деятельности стейкхолдера.   | Умение рассчитать рентабельность инвестиций в отдельный финансовый актив/инструмент или набор (портфель) активов / инструментов.<br>Учитывает цели деятельности стейкхолдера, его особенности, толерантность к риску и прочие факторы с предлагаемым решением. | - способность самостоятельно определить набор данных и их источников, необходимые для оценки доходности и рисков активов;<br>- способность провести расчёты доходности / риска актива / портфеля с учётом заданных параметров;<br>- способность составить портфель с учётом правовых, организационных и прочих факторов, характерных для того или иного финансового института или частного лица. |
| ПК-5.3<br>Осуществляет финансовое консультирование участников экономической деятельности по широкому спектру  | Знает                          | Знает современные тенденции в функционировании финансовых рынков, регулировании и контроле, основные концепции управления финансовыми  | Знает концептуальные основы управления финансовыми инвестициями.<br>Знание общего инструментария в области оценки и воздействия на риск.   | - способен охарактеризовать тенденции и новации в функционировании финансовых рынков и их влияние на процесс работы с клиентами финансовых компаний, управления инвестициями, риск-менеджмент и т.п.   |

| Код и формулировка индикатора | Этапы формирования компетенции |   | Критерии  | Показатели   |
|-------------------------------|--------------------------------|---|---|--|
| финансовых услуг              |                                | инвестициями и формированием инвестиционного портфеля, новации в области финансового инжиниринга.   | Знает новации в области финансовых инструментов и активов, продуктов инвестиционных компаний / фондов.  | - способен охарактеризовать основные подходы к формированию инвестиционного портфеля, типы управления инвестициями на финансовых рынках, критерии их выбора, преимущества и недостатки.  |
|                               | Умест                          | Умеет разработать и презентовать финансово-инвестиционный план на основе риск-профиля клиента, целей, горизонта инвестирования и прочих факторов. | Умение работать с разнообразным ПО и базами данных, применяемыми для анализа финансовых рынков, получения ценовых и прочих данных, совершения сделок и т.п. Умение подобрать решение по итогам профилирования стейкхолдера. | - способен провести профилирование стейкхолдера и разработать с учётом его риск-профиля и прочих факторов финансово-инвестиционный план.<br>- способен провести презентации разработанного решения, аргументировать свою позицию и дать ответы на вопросы. |

### **Методические рекомендации, определяющие процедуры оценивания результатов освоения дисциплины**

**Текущая аттестация студентов.** Текущая аттестация студентов по дисциплине «Современные финансовые рынки» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине проводится в форме контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения студентов, объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);

- степень усвоения теоретических знаний (активность в ходе обсуждений теоретических материалов, активное участие в дискуссиях с аргументами из дополнительных источников, внимательность, способность задавать встречные вопросы в рамках дискуссии или обсуждения, заинтересованность изучаемыми материалами);

- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (определяется по результатам практических занятий);
- результаты самостоятельной работы.

**Промежуточная аттестация студентов.** Промежуточная аттестация студентов проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

**Вид промежуточной аттестации – экзамен (2 семестр),** состоящий из индивидуальной презентации авторского решения по теме «Организационно-правовые аспекты, анализ и моделирование деятельности финансово-кредитных институтов и частных лиц на финансовых рынках».

### **Экзаменационные материалы**

#### **Оценочные средства для промежуточной аттестации**

Презентация авторского решения по теме «Организационно-правовые аспекты, анализ и моделирование деятельности финансово-кредитных институтов и частных лиц на финансовых рынках»

Подготовьте аналитическое заключение и проведите его презентацию. В качестве объекта для изучения могут быть выбраны:

- Инвестиционные фонды (ПИФ, БПИФ), управляемые УК, в том числе входящие в состав банковских групп;
- Фонды пенсионного капитала (ОПС / НПО);
- Страховые организации;
- Коммерческие банки;
- Хедж-фонды;
- Частные инвесторы.
- Прочий объект, который согласовывается с преподавателем курса.

В презентации должны быть отражены:

Общая часть: суть деятельности института / частного лица на финансовых

рынках, особенности, организационно-правовые аспекты его деятельности, природа доходности и риска, анализ рынка в России (например, если выбран в качестве объекта ПИФ, — ключевые показатели ПИФов в разрезе типов/видов фондов за последние 5 лет, основные игроки рынка, наиболее популярные фонды и т.п.), анализ зарубежного рынка, тенденции и новации в исследуемой области.

Аналитическая часть: на примере конкретного института провести анализ его деятельности, продуктовой линейки, позиций относительно конкурентов. Определить направления совершенствования деятельности с учётом выводов общей части. Разработать решение по развитию деятельности института (например, если в качестве объекта выбран ПИФ, речь может идти об обоснованных предложениях по созданию нового фонда). Проработать решение, включая целевые уровни доходности и риска, позицию в продуктовой линейке, состав и структуру портфеля, ценовую политику и т.п.

Если работа выполняется на примере частного инвестора, определить его риск-профиль, инвестиционные цели и горизонт. Составить инвестиционный портфель с учётом профилирования. Определить ориентиры по доходности и риску портфеля. Реализовать портфель с применением учебных счетов. Определить издержки инвестора (торговые, налоговые и т.п.).

Результаты должны быть представлены в виде презентации. Продолжительность самой презентации — до 10 минут.

### Критерии выставления оценки студенту на экзамене

| Баллы<br>(рейтингов<br>ой оценки) | Оценка<br>зачета/<br>экзамена<br>(стандартная) | Требования к сформированным компетенциям  |
|-----------------------------------|--|---|
| 86-100                            | «отлично»                                      | Оценка «зачтено»/«отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил материал курса. Исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагает результаты своей работы. Умеет увязывать теорию с практикой. Правильно обосновывает принятое решение. Свободно справляется с вопросами. Содержание презентации соответствует заданию. |

|          |                       |  |
|----------|-----------------------|--|
| 76-85    | «хорошо»              | Оценка «зачтено»/«хорошо» выставляется студенту, если он, в целом, усвоил материал курса. Способен излагать результаты своей работы, презентация содержит все вопросы, которые должны быть в ней рассмотрены. Однако глубина проработки оставляет желать лучшего и (или) принятое решение обоснованно в недостаточной степени. В целом, справляется с большинством вопросами.                                |
| 61-75    | «удовлетворительно»   | Оценка «зачтено»/«удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении презентации, испытывает затруднения при ответах на дополнительные вопросы. Глубина проработки вопроса поверхностная, обоснование решения отсутствует. |
| менее 61 | «неудовлетворительно» | Оценка «не зачтено»/«неудовлетворительно» выставляется студенту, который не представил работу или работа не соответствует заданию, выводы не аргументированы, работа представляет плагиат, студент не отвечает на вопросы или ответы нерелевантны.   |

**Оценочные средства для текущей аттестации  
(типовые ОС по текущей аттестации и критерии оценки  
по каждому виду аттестации по дисциплине  
«Современные финансовые рынки»)**

**Примеры вопросов в входном/выходном тестировании (Т)**

1. Эмиссионная долевая ценная бумага, по которой установлено преимущественное право на получение дивидендов, называется:
  - Облигацией
  - Акцией обыкновенной
  - Акцией привилегированной
  - Векселем
  
2. В облигации купон — это:
  - Разница между номиналом и ценой погашения облигацией
  - Доходность к погашению
  - Сумма основного долга
  - Периодический процентный платёж держателю облигации
  
3. В чём отличие форварда от фьючерса?
  - Форвард — стандартизированный контракт, фьючерс — нестандартизированный
  - Форвард — биржевой контракт, фьючерс — внебиржевая сделка
  - Форвард — внебиржевая нестандартизированная сделка, Фьючерс — биржевой стандартизированный контракт
  - Отличий нет, это название одного инструмента в разной литературе
  
4. Спецификация фьючерсного контракта — это:

- Подробное описание условий торговли контрактом, разрабатываемое биржей и единое для всех участников
  - Описание специфических условий фьючерса по сравнению с форвардом
  - Описание размера комиссии при работе с фьючером через конкретного брокера
  - Нет правильного ответа
- 5. Определите доходность по операциям с акциями, если приобретено 500 акций по цене 15 руб./акцию. Акции проданы по 22 руб./акцию. Дивиденды за время владения не выплачивались.**
- 46,67%
  - 46,67 рублей
  - 146%
  - 146 рублей
- 6. Купонная облигация удерживается в течение 3-х лет с момента её выпуска. Облигация гасится по номиналу, который составляет 1 000 руб. Размер купона 10% годовых. Купон выплачивается один раз в год. Определите суммарные купонные платежи за период владения облигацией.**
- 100 руб.
  - 300 руб.
  - 1 300 руб.
  - 1 000 руб.
- 7. В расчёте на рост цен акции приобретается один фьючерсный контракт на эти акции. Гарантийное обеспечение составляет 3 000 руб. Цена покупки 125 руб. Цена продажи — 132 руб. Объём контракта 100 акций. Определите доходность операции.**
- 23,33%
  - 756 рублей
  - 233,3%
  - 84,52%
- 8. Пайщик ПИФа приобрёл 100 паёв по 1 250 рублей. Продажа паёв осуществлена по цене 1 420 руб. В ценах отражены все комиссионные. Определите доход пайщика в денежном выражении.**
- 12 740
  - 17 000
  - 125 000
  - Нет правильного ответа
- 9. Сделка РЕПО — это:**
- Кредитная сделка между Банком России и коммерческим банком на срок до 1 дня
  - Кредитная сделка между Банком России и коммерческим банком под залог ценных бумаг, выпущенных этим банком
  - Сделка по продаже (покупке) ценных бумаг с обязательством последующего выкупа (продажи) через определённый срок по заранее оговоренной цене
  - Сделка между двумя коммерческими банками с валютным фьючерсом или форвардом
- 10. Ценовой спред — это:**
- Разница между ценами покупки и продажи одного финансового актива или инструмента

- Изменение цены актива за последний день
- Сделка по покупке валюты на спот-рынке с одновременной продажей на форвардном рынке
- Объём сделки на фьючерсном рынке

#### **11. В чём отличие брокера от дилера?**

- Брокер является посредником, сводя вместе покупателя и продавца активов/инструментов; Дилер исполняет сделку за свой счёт
- Брокер взаимодействует с клиентом, но потом перенаправляет его сделку дилеру
- Дилер является посредником, сводя вместе покупателя и продавца активов/инструментов; Брокер исполняет сделку за свой счёт
- В настоящее время функции брокера и дилера идентичны

#### **12. Укажите верную категоризацию ПИФов**

- Открытые, Закрытые, Интервальные
- Открытые, Фонды акций, Закрытый
- Открытые, Интервальные, Фонды облигаций
- Фонды акций, Хедж-фонды, Закрытые фонды

#### **13. Почему фонды недвижимости могут быть только закрытыми?**

- Так как их деятельность связана с долгосрочными капиталоемкими инвестициями
- Пайщики не должны получать доход до момента открытия фонда
- Фонды закрыты для инвесторов с небольшим капиталом
- Вопрос неверен, фонды недвижимости могут быть и открытыми

#### **14. Зачем банки секьюритизируют свои активы?**

- Для привлечения новых денежных ресурсов, устранения кредитных рисков
- Для получения комиссии от выпуска ценных бумаг
- Для того чтобы заложить эти ценные бумаги по сделкам РЕПО с Центральным банком
- Для инвестиций на рынке облигаций

#### **15. Какая формулировка в наибольшей степени соответствует определению риска?**

- Неопределённое событие или условие, которое, в случае возникновения, имеет позитивное или негативное воздействие на объект
- Убыток
- Неудача
- Потеря

#### **16. Что понимается под безрисковой доходностью?**

- Доходность по корпоративным облигациям наивысшей степени надёжности
- Доходность по государственным краткосрочным облигациям США
- Доходность по банковскому депозиту
- Доходность по государственным долгосрочным облигациям США

#### **17. Что такое премия за риск?**

- Дополнительная доходность относительно безрисковой ставки доходности
- Выплата страховой компании
- Дополнительный платёж по облигации

- Нет правильного ответа

**18. Какую взаимосвязь имеют, как правило, доходность и риск?**

- Прямую
- Обратную
- Кривую
- Нет какой-либо связи

**19. Какие риски, как правило, относят к финансовым:**

- Ценовой, кредитный, процентный, валютный, риск ликвидности
- Ценовой, кредитный, процентный, валютный, операционный
- Ценовой, коммерческий, процентный, валютный, риск ликвидности
- Инфляционный, кредитный, процентный, валютный, риск ликвидности

**20. Верно ли утверждение «валютный риск может иметь как негативные последствия, так и позитивные»?**

- Да
- Нет

**21. Если инвестор владеет акцией, то негативное проявление ценового риска заключается:**

- В падении курса акции
- В росте курса акции
- В росте и падении курса акции
- Не имеет значения

**22. Если планируются расходы в будущем в евро, а денежные средства номинированы в рублях, то негативное влияние валютного риска будет проявляться:**

- В ослаблении рубля против евро
- В укреплении рубля против евро
- В ослаблении евро против рубля
- Не имеет значения

**23. Для устранения риска повреждения объекта недвижимости, который сдаётся в аренду, применяется страхование. Каким образом устранение риска повлияет на доходность объекта?**

- Снизится на величину платежей страховой организации
- Останется неизменным
- Вырастет
- Нет правильного ответа

**24. Инвестор, владеющий акцией, планирует полностью устранить ценовой риск без потери в доходности. Возможно ли это реализовать?**

- Нет, так как полное устранение ценового риска приведёт к нулевому значению доходности
- Да, за счёт операции хеджирования производными финансовыми инструментами
- Да, за счёт диверсификации
- Да, за счёт страхования



**25. Инвестор ставит своей целью снижение валютного риска в течение определённого периода времени. Соответствует ли эта цель принципам SMART?**

- Нет, так как не указан размер снижения риска
- Нет, так как не указано за счёт чего инвестор планирует снижение риска
- Да, полностью соответствует

**26. Какая последовательность этапов риск-менеджмента является верной?**

- Выявление рисков — Оценка риска и постановка цели — Выбор способа воздействия на риск — Воздействие на риск — Оценка результата
- Оценка риска и постановка цели — Выявление рисков — Выбор способа воздействия на риск — Воздействие на риск — Оценка результата
- Выявление рисков — Оценка результата — Выбор способа воздействия на риск — Воздействие на риск — Оценка риска и постановка цели
- Выбор способа воздействия на риск — Выявление рисков — Оценка риска и постановка цели — Воздействие на риск — Оценка результата

**27. Бюджет проекта может измениться в большую сторону на 1,5% в результате события X. Влияние риска может быть оценено как:**

- Очень низкое
- Низкое
- Среднее
- Умеренное

**28. Влияние риска оценено как 0,5. Вероятность возникновения риска 0,4. Определите величину риска.**

- 0,2
- 0,4
- 0,5
- 0,9

**29. Укажите наиболее полную и корректную последовательность этапов при проведении экспертной оценки рисков:**

- Формулирование задания — Индивидуальные оценки экспертов — Анализ индивидуальных оценок — Групповое обсуждение — Итоговое заключение
- Формулирование задания — Групповое обсуждение — Итоговое заключение
- Индивидуальные оценки экспертов — Анализ индивидуальных оценок — Групповое обсуждение — Итоговое заключение
- Формулирование задания — Индивидуальные оценки экспертов — Анализ индивидуальных оценок — Групповое обсуждение

**30. Если оценка риска производится с использованием аналогового, то:**

- Необходимо найти аналогичную ситуацию (по причинам возникновения или масштабам проявления) и с учётом её отличия от текущей ситуации скорректировать оценки рисков
- Необходимо найти аналогичную ситуацию и спроецировать её точь-в-точь на текущую ситуацию
- Риски аналогичной ситуации корректируются с коэффициентом 1,5
- Риски аналогичной ситуации корректируются с коэффициентом 0,5

**31. Оцените ценовой риск по наихудшему сценарию для акций компаний Disney в 2008 году.**



- 57,54%
- 135,51%
- 2,35
- 0,42

**32. Оцените ценовой риск по наихудшему сценарию для акций компаний Google.**



- 62,75%
- 17,93%
- 41,28%
- 78%

**33. СКО актива 1 равно 15%, СКО актива 2 равно 25%. Где риск больше?**

- У актива 2
- У актива 1

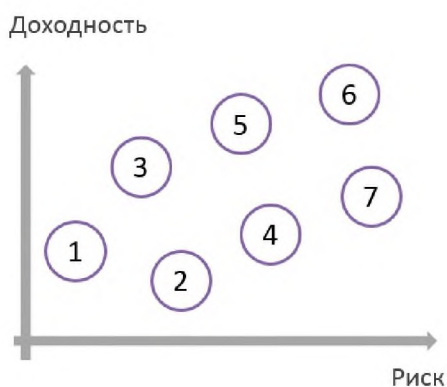
**34. Сколько значений СКО необходимо использовать для получения достоверности в 0,996**

- 3
- 2
- 1
- 0

**35. Доходность по активу 1 равна 15%, стандартное отклонение 12%. Доходность по активу 2 равна 25%, стандартное отклонение — 18%. Какой из этих активов более привлекателен?**

- Нельзя дать однозначного ответа, так как это — альтернативные варианты размещения средств. Всё определяется склонностью инвестора к риску.
- Актив 1 более привлекателен, так как риск меньше.
- Актив 2 более привлекателен, так как доходность больше.
- Оба актива равнозначны.

**36. Какие варианты размещения средств инвестор должен отклонить?**

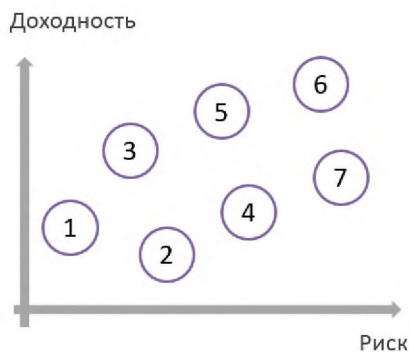


- 2, 4, 7
- 1, 3, 5, 6
- Все кроме 1
- 2 и 7

**37. Ставка банковского депозита равна 10%. Среднегодовая доходность ПИФа равна 13%. Стоит ли инвестору выбрать ПИФ в качестве объекта инвестирования?**

- Нет, так как с учётом издержек доходность ПИФа будет ниже банковской ставки
- Да, так как доходность ПИФа выше ставки по банковскому вкладу
- Да, так как доходность ПИФа в 1,3 раза превышает ставку банковского вклада
- Всё определяется склонностью инвестора к риску

**38. Какой вариант инвестирования стоит предпочесть инвестору с агрессивным инвестиционным стилем?**



- 6
- 1
- 5
- 3

**39. Каким образом сказывается на доходности применение страхования?**

- Снижается
- Возрастает
- Остаётся неизменным

**40. Лимиты по краткосрочным сделкам инвестиционной направленности будут, как правило:**

- Менее 1%
- Более 5%
- Более 10%
- Более 65%

**41. Какое соотношение лимитов на риск и прибыль является некорректным?**

- Риск 5%, прибыль 2%
- Риск 1%, прибыль 2%
- Риск 3%, прибыль 9%
- Риск 0,2%, прибыль 0,6%

**42. Верно ли утверждение: «диверсификация — это распределение средств среди инструментов разных рынков?»**

- Да
- Нет

**43. Как ещё называется недиверсифицируемый риск?**

- Остаточный риск
- Контр диверсификационный риск
- Хеджинговый риск
- Страховой риск

**44. Будет ли проявляться эффект диверсификации, если два актива имеют одинаковую динамику цен?**

- Нет
- Да

**45. В каком случае уровень диверсификации будет выше?**

- В портфель включены акции Сбербанка и МТС
- В портфель включены акции компании Лукойл и Роснефть

**46. Какое утверждение верно?**

- Диверсификация снижает риск, но также и снижает доходность
- Диверсификация снижает риск, доходность не меняется
- Диверсификация снижает риск, доходность возрастает

**47. Хеджирование — это:**

- Проведение сделки с деривативами с целью устранения финансовых рисков
- Распределение капитала по инструментам разных рынков
- Установление ограничений на риск с помощью стоп-лоссов и тейк-профитов

**48. Хеджирование валютного риска позволяет:**

- Зафиксировать сумму, которая потребуется в будущем для приобретения валюты вне зависимости от уровня будущего обменного курса
- Зафиксировать цену оборудования, которое планируется к приобретению в будущем
- Заключить форвардный контракт на поставку оборудования, цена которого выражена в иностранной валюте

**49. Если в будущем ожидается приобретение долларов США за рубли, то в процессе операции хеджирования делается ставка на:**

- Рост доллара против рубля
- Падение доллара против рубля

**50. Сумма хеджируемой сделки равна \$25 000, маржа равна 2,5%, текущий обменный курс 65. Определите размер гарантийного обеспечения:**

- \$625
- \$384,61
- \$1625
- \$162,5

## **УО-2: Вопросы для коллоквиумов**

- Какие объекты инвестирования можно отнести к традиционным, а какие — к альтернативным?
- Каким образом применение деривативов сказывается на доходности и рисках инвестирования?
- Можно ли по итогам проведения фундаментального и технического анализа получить противоположные выводы о перспективах финансового актива? Если да, то почему.

- Когда следует применять при совершении сделок на финансовых рынках такие типы заявок на рыночная заявка, лимитная заявка, стоп-лимитная заявка?
- Почему финансовые институты активно применяют автоматизированные торговые алгоритмы (роботов) для проведения сделок на финансовых рынках?
- Могут ли финансовые институты существовать в отрыве от финансовых рынков? Ликвидация или ограничение работы каких рынков критична для деятельности тех или иных финансовых институтов?
- Каким образом формируется доход финансового института при осуществлении брокерской и дилерской деятельности?
- Какие управляющие активами прямо заинтересованы в результате от управления клиентскими средствами?
- Какие финансовые активы и инструменты в первую очередь интересны таким финансовым институтам как коммерческие банки, страховые организации, управляющие компании со смешанными инвестиционными фондами, хедж-фондами, пенсионные фонды?
- Каким образом формируется вознаграждение управляющей компании при управлении инвестиционными фондами?
- Каким образом связаны риск и доходность?
- Чем рискованная ситуация отличается от безрисковой?
- Какие риски могут привести не только к убыткам, но и к дополнительной прибыли?
- Как связаны риск и неопределённость?
- Какие риски можно выделить с точки зрения причин их возникновения?
- Какие ключевые этапы выделяются при управлении риском?
- Что такое SMART-принципы и как они используются при формулировании цели в области риск-менеджмента?

- Приведите пример цели в области риск-менеджмента, сформулированной с учётом SMART.
- Какие подходы существуют к оценке рисков?
- Как часто необходимо оценивать ситуацию при управлении рисками?
- Приведите этапы осуществления экспертной оценки рисков и принципы её проведения.
- Как проводится оценка рисков по аналогии?
- Какие количественные подходы к оценке рисков существуют и в чём их различия?
- В чём сходства и отличия оценки рисков по наихудшему сценарию и с применением СКО?
- В чём смысл VAR?
- Какие методы воздействия на риск могут применяться для управления ценовым риском?
- Какие финансовые инструменты используются для хеджирования валютных рисков?
- Какие лимиты, как правило, устанавливаются для вложения в акции с длинным инвестиционным горизонтом?
- Почему диверсификация, как правило, снижает не только риск, но и доходность инвестиций?
- Почему при планировании операций в области риск-менеджмента необходимо учитывать не только риски, но и доходность?

Критерии оценки:

- 100-86 баллов — если ответ показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить

примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.

- 85-76 - баллов — ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна - две неточности в ответе.
- 61 - 75 баллов - оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.
- Менее 61 баллов - ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьёзные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.



### **ПР-13: Примеры тем групповых / индивидуальных творческих заданий**

Вы располагаете капиталом в 5 млн.руб. Задача — обеспечить долгосрочный прирост капитала на горизонте не менее 5 лет, допустимый риск — не более 10%, целевая доходность — выше средних ставок по банковским депозитам не менее чем на 3%. Опишите возможные варианты размещения средств. Какие издержки придётся понести в каждом из вариантов?

Российская фармацевтическая компания взаимодействует с поставщиками из Европы и Японии. Закупки сырья осуществляются на ежеквартальной основе в евро и японских йенах соответственно. В ряде случаев финансирование закупок осуществляется с привлечением товарного или банковского кредита. Готовую продукцию компания поставляет на Российский рынок, а также в Европу и Америку. Опишите риски, с которыми сталкивается компания при осуществлении своей деятельности. Какие из этих рисков являются ключевыми? Каким образом эти риски могут быть минимизированы? Как компания может изменить свою деятельность с целью полной нейтрализации ключевых рисков?

Гражданин России планирует принять участие в системе добровольного формирования накопительной части пенсии. До выхода на пенсию 20 лет. Укажите риски, которые характерны для этого решения. Поставьте цели в области риск-менеджмента в соответствии со SMART-принципами.

Критерии оценки творческого задания

- 100-86 баллов выставляется, если студент/группа выразили своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировали его, точно определив её содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативноправового характера. Продемонстрировано знание и

владение навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приёмами анализа международно-политической практики. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

- 85-76 - баллов — работа студента/группы характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.
- 75-61 баллов — проведён достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы.
- Менее 61 балла— если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок смыслового содержания раскрываемой проблемы.

#### **ПР-12: Примеры заданий для выполнения расчётно-графической работы**

Проведите расчёт месячной доходности какого-либо актива (финансового инструмента) за последний полный календарный год.

Проведите оценку среднегодовой доходности и ценового риска по акциям не менее чем 5 компаний за период в 10 лет. При оценке риска используйте показатели наихудшего сценария.

Отразите положение акций в координатах доходность/риск. Выберите наиболее оптимальные варианты инвестирования на основе двухпараметрической модели Г.Марковица. Укажите варианты инвестирования, которые бы предпочли консервативный, умеренный и агрессивный инвесторы.

Критерии оценки:

- 100-86 баллов выставляется студенту, если студент выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативноправового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приёмами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
- 85-76 баллов — работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы.
- 61-75 баллов — студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы.

- Менее 61 балла — если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трёх ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

### **ТС-1: Задания для работы с тренажёром**

Применяемый тренажёр: торговые терминалы для заключения сделок на финансовых рынках с режимом торговли на учебном счёте (MetaTrader, LibertEx, SaxoTrader, Квик и т.п.).

1. В торговом терминале с применением учебного счёта откройте сделку на покупку какой-либо акции. Установите ограничение потерь в размере не более 5% от суммы средств на счёте.
2. В торговом терминале сформируйте инвестиционный портфель из инструментов рынка акций. Руководствуйтесь следующими принципами:
  - в портфель должно выходить не менее 20 акций;
  - не более 3-х акций должны быть представлены компаниями одной отрасли;
  - компании должны быть представлены как минимум тремя разными географическими регионами.
3. В торговом терминале проведите операцию хеджирования валютного риска для сделки, которая предполагает продажу продукции через 6 месяцев за 10 млн. японских йен. Валюта организации — рубли.
4. Проведите технический анализ по какому-либо инструменту на дневных таймфреймах за последний год.

Критерии оценки:

- 100-86 баллов выставляется студенту, если студент точно и самостоятельно выполнил задание в отведённые для этого сроки, смог аргументированно объяснить суть выполненной работы в тренажёре, подкрепил выполненные действия расчётами и графиками. Фактических ошибок, связанных с выполнением работы, нет.
- 85-76 баллов — работа на тренажёре, в целом, выполнена; допущено не более 1 ошибки при выполнении действий и (или) объяснении смысла или содержания проделанной работы.
- 61-75 баллов — работа на тренажёре, в целом, выполнена, однако допущено 2-3 ошибки, студент недостаточно аргументированно объясняет суть выполненной работы, выполненные действия частично подкреплены расчётам и графиками.
- Менее 61 балла — при работе с тренажёром допущено более 4-х ошибок, студент не может объяснить суть выполненной работы, предварительные расчёты, графики отсутствуют.

**Примеры оценочных средств  
для проверки сформированности компетенций  
по дисциплине «Современные финансовые рынки»**

| Код и формулировка индикатора  | Примеры заданий  |
|--|--|
| ПК-2.3. Разрабатывает аналитические отчёты для различных стейкхолдеров по вопросам управления финансовыми ресурсами предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления | <p>Проведите оценку доходности и рисков инвестиций в ПИФы на примере не менее чем 5 фондов при инвестиционном горизонте в 5 лет. Обоснуйте выбор инвестиционного фонда (фондов) по критериям доходность/риск с учётом альтернативной доходности и издержек пайщика.</p> <p>Проведите оценку среднегодовой доходности и ценового риска по акциям не менее чем 5 компаний за период в 10 лет. При оценке риска используйте показатели наихудшего сценария.</p> <p>Проведите расчёт месячной доходности какого-либо актива (финансового инструмента) за последний полный календарный год.</p> <p>На основе данных о доходности и ценовом риске разнообразных финансовых инструментов сформируйте инвестиционный портфель не менее чем из 5 инструментов, в котором будет минимизирован ценовой риск при максимально возможном уровне доходности для данного уровня риска.</p> |

| Код и формулировка индикатора  | Примеры заданий  |
|--|--|
|  | <p>В торговом терминале сформируйте инвестиционный портфель из инструментов рынка акций. Руководствуйтесь следующими принципами:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— в портфель должно выходить не менее 20 акций;</li> <li>— не более 3-х акций должны быть представлены компаниями одной отрасли;</li> <li>— компании должны быть представлены как минимум тремя разными географическими регионами.</li> </ul> <p>Гражданин России приобретает портфель корпоративных облигаций, номинированных в EUR, с плавающей процентной ставкой, привязанной к ставке LIBOR, сроком обращения 3 года. Облигации приобретаются на вторичном рынке, предполагаемый срок удержания — 1 год. Определите риски, сопутствующие этой инвестиции. Проведите количественную оценку рисков. Укажите возможные приёмы воздействия на риск.</p> <p>Осуществите операцию хеджирования валютного риска с применением инструментов маржинального спотового рынка по сделке, предполагающей покупку оборудования через 6 месяцев за 250 000 EUR. Валюта предпринимателя — RUR.</p> <p>В торговом терминале с применением учебного счёта откройте сделку на покупку какой-либо акции. Установите ограничение потерь в размере не более 5% от суммы средств на счёте.</p>   |
| <p>ПК-5.3      Осуществляет финансовое консультирование участников экономической деятельности по широкому спектру финансовых услуг</p> | <p>Для каждого финансового института обоснуйте перечень финансовых активов/инструментов, которые он применяет в своей деятельности. Укажите причины использования этих активов/инструментов, интерес финансового института и риски, сопровождающие эту деятельность.</p> <p>Дайте оценку секьюритизации активов финансовых институтов с точки зрения риск-менеджмента.</p> <p>Для каждого финансового института обоснуйте перечень финансовых активов/инструментов, которые он применяет в своей деятельности. Укажите причины использования этих активов/инструментов, интерес финансового института и риски, сопровождающие эту деятельность.</p> <p>Откройте в торговом терминале длинную позицию по акциям какой-либо компании. Примените лимитирование для ограничения риска в размере не более 5% от капитала, размещённого на счёте.</p> <p>Российская фармацевтическая компания взаимодействует с поставщиками из Европы и Японии. Закупки сырья осуществляются на ежеквартальной основе в евро и японских йенах соответственно. В ряде случаев финансирование закупок осуществляется с привлечением товарного или банковского кредита. Готовую продукцию компания поставляет на Российский рынок, а также в Европу и Америку. Опишите риски, с которыми сталкивается компания при осуществлении своей деятельности. Какие из этих рисков являются ключевыми? Каким образом эти риски могут быть минимизированы? Как компания может изменить свою деятельность с целью полной нейтрализации ключевых рисков?</p> <p>Проведите технический анализ по какому-либо инструменту на дневных таймфреймах за последний год.</p> |

| Код и формулировка индикатора | Примеры заданий  |
|-------------------------------|--|
|                               | <p data-bbox="600 221 1401 320">В торговом терминале проведите операцию хеджирования валютного риска для сделки, которая предполагает продажу продукции через 6 месяцев за 10 млн. японских йен. Валюта организации — рубли.</p> <p data-bbox="600 389 1453 510">Гражданин России планирует принять участие в системе добровольного формирования накопительной части пенсии. До выхода на пенсию 20 лет. Укажите риски, которые характерны для этого решения. Поставьте цели в области риск-менеджмента в соответствии со SMART-принципами.</p> <p data-bbox="600 573 1453 752">Вы располагаете капиталом в 5 млн.руб. Задача — обеспечить долгосрочный прирост капитала на горизонте не менее 5 лет, допустимый риск — не более 10%, целевая доходность — выше средних ставок по банковским депозитам не менее чем на 3%. Опишите возможные варианты размещения средств. Какие издержки придётся понести в каждом из вариантов?</p> |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
**«Дальневосточный федеральный университет»**  
(ДФУ)  
**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
Внутренний аудит и контроль бизнес процессов  
Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
Магистерская программа «Финансы»  
**Форма подготовки очная**

Владивосток  
2022



## Содержание

- I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Внутренний аудит и контроль бизнес процессов» 3
- II. Текущая аттестация по дисциплине «Внутренний аудит и контроль бизнес процессов» 5
- III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Внутренний аудит и контроль бизнес процессов» **Ошибка!**  
**Закладка не определена.**
- IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Внутренний аудит и контроль бизнес процессов»  
**Ошибка! Закладка не определена.**

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Внутренний аудит и контроль бизнес процессов»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины  | Коды и этапы формирования компетенций |  | Оценочные средства                      |  |
|-------|---|---------------------------------------|--|---|--|
|       |   |                                       |  | текущий контроль                        | промежуточная аттестация               |
| 1     | Модуль 1<br>Концептуальные подходы к организации внутреннего аудита и контроля          | ПК 3.1                                | Знает процедуры аудита финансовой отчетности     | УО-2 «Проблемный семинар»               | вопросы №1-11                          |
|       |   |                                       | Умеет собирать аудиторские доказательства        | ПР-4 решение ситуационных задач         | ПР-1 «Тест», ПР-2 «Контрольная работа» |
|       | Модуль 2<br>Общие понятия и элементы и процедуры внутреннего аудита и контроля          | ПК-4.1, ПК-4.2                        | Умеет разрабатывать СВК и УР                     | ПР-1 решение ситуационных задач         | вопросы №1-11                          |
|       | Модуль 3<br>Организация системы внутреннего аудита и контроля и ее оценка эффективности | ПК-5.1,                               | Знает международные стандарты аудита.            | ПР-2 решение ситуационных задач         | вопросы №12-35                         |
|       |   |                                       | Умеет разрабатывать программу внутреннего аудита | ПР-11 «Разноуровневые задачи и задания» | ПР-1 «Тест», ПР-2 «Контрольная работа» |
|       |   |                                       | Умеет организовать контрольно-ревизионную работу | ПР-2 «Разноуровневые задачи и задания»  | ПР-1 «Тест», ПР-2 «Контрольная работа» |
|       |   | ПК 4.2.                               | Умеет разрабатывать СВК и УР                     | ПР-2 «Разноуровневые задачи и задания»  | ПР-1 «Тест», ПР-2 «Контрольная работа» |

|   |  |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|--|
| 3 | Модуль 4<br>Внутренние<br>риски<br>экономической<br>деятельности |  | Владеет навыками построения карт рисков и приемами разработки мероприятий по их устранению | ПР-4 «Разноуровневые задачи и задания» | ПР-1 «Тест», ПР-2 «Контрольная работа» |
|---|--|--|--|--|--|

Примечание: Устный опрос (УО): собеседование (УО-1), коллоквиум (УО-2), зачет (УО-3), экзамен (УО-4). Письменные и графические работы (ПР): тесты (ПР-1), контрольные работы (ПР-2, 3).

## **I. Текущая аттестация по дисциплине «Внутренний аудит и контроль бизнес процессов»**

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Внутренний аудит и контроль бизнес процессов» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Внутренний аудит и контроль бизнес процессов» проводится в форме контрольных мероприятий (собеседования, тестов, ситуационных задач) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### **Методические рекомендации, определяющие процедуры оценивания результатов освоения дисциплины**

**Текущая аттестация студентов.** Текущая аттестация студентов по дисциплине «Внутренний аудит и контроль бизнес-процессов» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Внутренний аудит и контроль бизнес-процессов» проводится в форме контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

– учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);

– степень усвоения теоретических знаний (активность в ходе обсуждений теоретических материалов, активное участие в дискуссиях с аргументами из дополнительных источников, внимательность, способность

задавать встречные вопросы в рамках дискуссии или обсуждения, заинтересованность изучаемыми материалами);

– уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (определяется по результатам контрольных работ, практических занятий);

– результаты самостоятельной работы.

**Промежуточная аттестация студентов.** Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Внутренний аудит и контроль бизнес-процессов» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

**Вид промежуточной аттестации – зачет (2 семестр),** состоящий из двух вопросов: теоретического и практического.

### **1. Примерные вопросы к зачету**

1. Концепция развития внутреннего аудита и контроля.
2. Сущность, цель, виды и задачи внутреннего аудита и контроля.
3. Риск-ориентированный внутренний аудит и контроль. Его взаимосвязь с другими видами финансового контроля.
4. Международные профессиональные стандарты внутреннего аудита и контроля. Требования, предъявляемые к стандартам внутреннего аудита.
5. Профессиональная этика внутренних аудиторов.
6. Методические приемы внутреннего аудита и контроля.
7. Документы, регламентирующие внутренний аудит и контроль.
8. Контроль качества деятельности службы внутреннего аудита и контроля.
9. Комитет по аудиту: цель, права и обязанности.
10. Права и обязанности внутренних аудиторов.
11. Взаимодействие службы внутреннего аудита и контроля с другими структурными подразделениями хозяйствующего субъекта.
12. Подготовка и планирование внутреннего аудита и контроля.

13. Оценка внутренним аудитором системы внутреннего контроля и бухгалтерского учета.
14. Аудиторские процедуры внутреннего аудита по существу.
15. Документирование внутреннего аудита контроля. Итоговые документы внутреннего аудитора.
16. Выборочные исследования во внутреннем аудите.
17. Особенности проведения внутреннего аудита в условиях компьютерной обработки данных (КОД).
18. Проблемы аудита и контроля бизнес-процессов.
19. Дискуссионные вопросы методики создания службы внутреннего аудита и контроля.
20. Методика оценки эффективности системы внутреннего аудита и контроля.

**Критерии выставления оценки студенту на зачете по дисциплине  
«Внутренний аудит и контроль бизнес-процессов»**

**«зачтено»**

Оценка «зачтено» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

**«не зачтено»**

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам,

которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

## **2. Текущий тестовый контроль**

Тестовое задание по теме 2

Вариант 1

**1. Полномочия подразделению внутреннего аудита в компании предоставляются:**

- а) руководством и советом директоров;
- б) советом директоров и финансовым контролером;
- в) комитетом по аудиту и финансовым директором;
- г) высшим руководством и Стандартами.

**2. Основной причиной создания функции внутреннего аудита является:**

- а) освобождение чрезмерно загруженного работой руководства от ответственности за реализацию эффективных процедур контроля;
- б) оценка и повышение эффективности процедур контроля;
- в) обеспечение достоверности и целостности финансовой и управленческой отчетности организации;
- г) обеспечение сохранности ресурсов, доверенных организации.

**3. Анализируя различия между двумя компаниями, директор по аудиту компании «А» обращает внимание на то, что в компании «А» существует официальный корпоративный кодекс этики, а в компании «Б» – нет. Кодекс этики определяет корпоративные правила поведения сотрудников при заключении договоров с поставщиками и подрядчиками, а также является руководством к действию для сотрудников компании во многих других ситуациях.**

Какое из перечисленных ниже утверждений в отношении наличия кодекса этик и в компании «А» может считаться логически обоснованным?

I. В компании «А» существуют более высокие этические нормы поведения, чем в компании «Б».

II. Компания «А» определила объективные критерии, которые могут использоваться для оценки действий отдельных сотрудников.

III. Отсутствие в компании «Б» официального кодекса корпоративной этики не позволит провести в данной компании успешную проверку соблюдения этических норм поведения.

а) II и III.

б) I и II.

в) Только III.

г) Только II.

**4. Руководитель внутреннего аудита представляет высшему руководству и совету директоров ежегодный сводный отчет о выполненных заданиях, основной целью составления которого является:**

а) обсудить административные вопросы деятельности службы внутреннего аудита;

б) информировать руководство о планируемом объеме аудиторских проверок на будущий год;

в) привлечь внимание к количеству недостатков, выявленных внутренними аудиторами;

г) пояснить, в какой степени службе внутреннего аудита удалось выполнить график работ по заданиям.

**5. Обмен отчетами по заданию и заключениями для руководства между внутренними и внешними аудиторами:**

а) является нарушением кодекса этики;

б) соответствует обязанностям руководителя внутреннего аудита по координации деятельности внешних и внутренних аудиторов;

в) не соответствует принципу независимости, предусмотренному Стандартами аудита;

г) не предусмотрен Стандартами аудита.

**6. Какой из перечисленных пунктов отражает различия в политиках, действующих в крупной и в относительно небольшой службе внутреннего аудита?**

Политики крупной службы аудита должны:

а) определять области проведения аудита и статус подразделения внутреннего аудита;



б) включать в себя перечень всех видов деятельности, осуществляемых подразделением внутреннего аудита;

в) быть достаточно подробными;

г) определять полномочия по выполнению аудиторских заданий.

**7. Обязанности внутреннего аудитора в области обеспечения соответствия законодательству не включают в себя:**

а) создание системы, которая обеспечивает соблюдение внутренних политик, стратегий, планов, процедур и действующего законодательства;

б) обсуждение с руководством и советом директоров случаев несоблюдения законодательства и внутренних политик и процедур;

в) составление мнения о соответствии проверяемого направления деятельности установленным требованиям;

г) составление мнения о результативности систем и их соответствии установленным требованиям.

**8. Бюджеты – это необходимый компонент процесса принятия финансовых решений, так как они помогают обеспечить:**

а) способы использования всех ресурсов компании;

б) рациональное распределение ресурсов;

в) способы проверки управленческих решений;

г) автоматический механизм исправления ошибок.

**9. Что из указанного относится к стилю лидерства, при котором лидер и его последователи приходят к решению на основе консенсуса?**

а) Благожелательно-авторитарное лидерство.

б) Консультативное лидерство.

в) Лидерство с участием персонала.

г) Автократичный стиль лидерства.

**10. Какое из нижеуказанных действий считается элементом мошенничества, в отношении которого внутренний аудитор должен быть всегда настороже?**

а) Регулярные независимые проверки и ревизии.

- б) Дублирование платежей.
- в) Проверка процесса утверждения.
- г) Средства резервного копирования.

**11. Какая из нижеперечисленных формулировок представляет собой цель аудиторского задания?**

- а) Определение достаточности запасов товарно-материальных ценностей для выполнения планируемого объема продаж.
- б) Включение в аудиторский отчет информации о случаях отсутствия запасов на складе.
- в) Наблюдение за проведением инвентаризации.
- г) Поиск наличия устаревших материальных запасов посредством расчета оборота товарно-материальных запасов по продуктовым линиям.

**12. В качестве способа контроля проектов и во избежание превышения времени, запланированного на выполнение задания, решения по пересмотру бюджета времени по аудиторским заданиям обычно принимаются:**

- а) при выявлении существенного нарушения;
- б) когда неопытные сотрудники отдела аудита назначаются на выполнение задания;
- в) сразу после завершения предварительного обследования;
- г) сразу после проведения дополнительного детального тестирования, необходимого для подтверждения выявленных недостатков.

**Критерии оценки текущего теста по темам дисциплины**

| Процент выполненных заданий СРС | Оценка              |
|---------------------------------|---------------------|
| 85% - 100%                      | отлично             |
| 75% - 84%                       | хорошо              |
| 61% - 74%                       | удовлетворительно   |
| 0% - 60%                        | неудовлетворительно |

**3. Контрольная работа**

## **Вариант 1**

### **Задание 1**

#### **Исходные данные**

Компания формирует внутренние стандарты аудита с целью повышения ее качества.

#### **Задание**

1. Сформулируйте основополагающие принципы, на которых должна быть построена система контроля качества аудита.
2. Разработайте основные обязанности руководителя СВАиК.
3. Разработайте обязанности сотрудников, отвечающих за проверку результатов работы.

### **Задание 2**

#### **Исходные данные**

Два работника в течение нескольких лет занимались мошенничеством, которое оставалось незамеченным:

- 1. Сговорившись с водителем автомашины, доставляющем материалы, начальник склада принимал лишь часть заказанных материалов, при этом после учета поставки грузов им делалась запись о поступлении материалов в количестве, предусмотренном договором поставки. Оставшиеся материалы впоследствии продавались на сторону.
- 2. Начальник отдела снабжения предложил одному из постоянных поставщиков за определенную сумму обеспечить постоянными заказами эту фирму.

#### **Задание**

- 1. Определить, какие следует использовать виды внутреннего контроля, чтобы устранить почву для злоупотреблений, описанных выше. Обоснуйте свой ответ.

- 2. Составить проект программы независимой аудиторской проверки или проверки соответствия данных, охватывающей все операции, начиная от направления заказа и заканчивая получением счета.
- 3. Обсудить обязанности внутреннего аудитора по предотвращению и раскрытию случаев злоупотреблений.
- 4. Определить, какие следует использовать виды внутреннего контроля, чтобы устранить почву для злоупотреблений, описанных выше.

**Обосновать ответ**

### **Критерии оценки задания (решение ситуационных задач)**

| <b>Баллы</b>     | <b>Критерии</b>  |
|------------------|--|
| 100-86<br>баллов | Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; работа оформлена правильно |
| 85-76<br>баллов  | Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы   |
| 75-61<br>балл    | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ ситуаций. Допущено не более 2 ошибок в смысле или интерпретации ситуации, оформлении работы.  |
| 60-50<br>баллов  | Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании ситуации, нет логики в изложении, ошибки в оформлении работы   |

#### **4. Практическое задание с применением активного метода обучения: (круглый стол) на тему «Характеристика зарубежных моделей СВАиК»**

*Цель практического занятия:* изучение концептуальных основ для построения эффективной системы внутреннего аудита и контроля

1. Групповая работа на практическом занятии, проводимом в форме круглого стола;

2. Групповая микро дискуссия с обсуждением различных точек зрения и формированием единого подхода к решению поставленных проблем по следующим вопросам для обсуждения концептуальных подходов к

построению СВАиК в России и за рубежом.

1. Международные подходы к формированию СВАиК

2. Принципы и ограничения СВАиК в соответствии с международными требованиями

3. Международные стандарты СВАиК

4. Проблемы внедрения системы аудита и контроля на российских предприятиях.

### **Критерии оценки (круглого стола)**

*«зачтено»/ «отлично»*

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

*«зачтено»/ «хорошо»*

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.

*«зачтено»/ «удовлетворительно»*

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.

*«не зачтено»/ «неудовлетворительно»*

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

## Лабораторная работа 1

### Задание 1

Исходные данные

Для нахождения уровня существенности аудиторская организация использует состав и значения основных финансовых показателей, представленные в таблице (графы соответственно 1 и 4). Значения показателей приведены в графе 2.

| Показатель бухгалтерской отчетности аудируемого лица | Значение показателя (тыс. руб.) | Доля показателя | Значение показателя, применяемое для нахождения уровня существенности |
|--|---------------------------------|-----------------|---|
| Чистая прибыль (убыток)                              | 2000                            | 5               |   |
| Объем продаж (без НДС)                               | 100 000                         | 2               |   |
| Итог баланса   | 70 000                          | 2               |   |
| Собственный капитал                                  | 20 000                          | 10              |   |
| Себестоимость продаж                                 | 98 000                          | 2               |   |

### Задание 2

Определите единый уровень существенности, учитывая, что, согласно порядку его нахождения, возможно отклонение нерепрезентативных значений показателей при их отклонении от среднего значения более чем на 40 %. Округление значения уровня существенности допустимо не более чем на 5 % до числа, заканчивающегося на «00», в большую сторону.

### Задание 3

Используя данные табл. 1 и 2, рассчитать единый уровень существенности и уровень существенности наиболее значимых статей баланса.

Базовые показатели для расчета и критерии отнесения статей бухгалтерского баланса к значимым определить произвольно, но с описанием и обоснованием выбора. Расчет оформить в виде рабочей документации внутреннего аудитора.

Исходные данные

**Таблица 1- Данные формы «Бухгалтерский баланс»**

| <b>Статьи актива</b>                   | <b>Сумма, тыс. руб.</b> |
|--|-------------------------|
| Основные средства                      | 28 655                  |
| Незавершенное строительство            | 2073                    |
| Материалы                              | 4373                    |
| Покупатели и заказчики                 | 145 016                 |
| Прочие дебиторы                        | 6862                    |
| Краткосрочные финансовые вложения      | 3500                    |
| Расчетный счет                         | 5079                    |
| <b>Валюта баланса</b>                  | <b>195 558</b>          |
| <b>Статьи пассива</b>                  |                         |
| Уставный капитал                       | 10 000                  |
| Добавочный капитал                     | 23 807                  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет   | 32 630                  |
| Нераспределенная прибыль текущего года | 20 305                  |
| Поставщики и подрядчики                | 58 736                  |
| Задолженность:                         |                         |
| По оплате труда                        | 4843                    |
| Перед внебюджетными фондами            | 2567                    |
| Перед бюджетом                         | 21 735                  |
| Авансы полученные                      | 17 115                  |
| Резервы предстоящих расходов           | 3386                    |
| Прочие краткосрочные обязательства     | 434                     |
| <b>Авансы полученные</b>               | <b>17 115</b>           |
| <b>Валюта баланса</b>                  | <b>195 558</b>          |

**Таблица 2 - Данные из формы «Отчет о финансовых результатах»**

| <b>Показатели</b>   | <b>Сумма (тыс. руб)</b> |
|---|-------------------------|
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг | 211 564                 |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг    | 188 995                 |
| Коммерческие расходы  | 387                     |
| Управленческие расходы                                      |                         |
| Прибыль (убыток) от продаж                                  | 22 182                  |
| Прочие доходы   | 11 857                  |

|  |        |
|--|--------|
| Прочие расходы                               | 4597   |
| Прибыль (убыток) отчетного года              | 29 441 |
| Налог на прибыль и иные обязательные платежи | 9 136  |
| Прибыль от обычной деятельности              | 20 305 |

### **Критерии оценки решения (лабораторная работа)**

| <b>Баллы</b>     | <b>Критерии</b>   |
|------------------|---|
| 100-86<br>баллов | Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно |
| 85-76<br>баллов  | Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы  |
| 75-61<br>балл    | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ ситуаций. Допущено не более 2 ошибок в смысле или интерпретации ситуации, оформлении работы.   |
| 60-50<br>баллов  | Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании ситуации, нет логики в изложении, ошибки в оформлении работы  |

### **Ситуационная задача 1**

При исследовании организационной структуры управления, системы внутреннего контроля было установлено, что организационно-правовая форма собственности экономического субъекта – общество с ограниченной ответственностью. Сумма уставного капитала на дату регистрации организации составляет 100000 руб. Уставный капитал оплачен полностью. Согласно уставу основной вид деятельности общества – производство и продажа мебели. ООО «Импульс» имеет лицензию на производство и продажу мебели.

Организационная структура ООО представлена генеральным директором, заместителями генерального директора по производственным и экономическим вопросам, бухгалтерией, отделом маркетинга и менеджмента, производственными цехами и обслуживающими производствами.

В процессе исследования структуры организации выявлено, что функции кассира выполняет бухгалтер по учету денежных средств и документов.



Работники организации компетентны и соответствуют выполняемым функциям. Имеются должностные инструкции. Приказом руководителя организации установлен список материально ответственных лиц, с ними заключены договоры о материальной ответственности.

Служба внутреннего аудита отсутствует. Инвентаризационная комиссия осуществляет свои функции периодически.

Организация в установленные сроки предоставляет бухгалтерскую, статистическую и налоговую отчетность. Ведение первичного учета осуществляется по унифицированным формам. Имеются исправления в учетных документах. Учетная политика представлена приказом руководителя организации без приложений.

*Оцените элементы организационной структуры и систему внутреннего контроля в организации и разработайте рекомендации.*

### **Критерии оценки выполнения задания «Анализ ситуаций»**

| <b>Баллы</b>     | <b>Критерии</b>   |
|------------------|---|
| 100-86<br>баллов | Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно |
| 85-76<br>баллов  | Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы  |
| 75-61<br>балл    | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ ситуаций. Допущено не более 2 ошибок в смысле или интерпретации ситуации, оформлении работы.   |
| 60-50<br>баллов  | Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании ситуации, нет логики в изложении, ошибки в оформлении работы  |

### **Оценочные средства**

#### **Для проверки сформированности компетенций (20 минут)**

| <b>Код и формулировка компетенции</b> | <b>Этапы формирования компетенции</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
|---------------------------------------|---------------------------------------|

|  |  |
|--|--|
| <p>ПК-3.1 Организует аудит финансовой отчётности хозяйствующих субъектов всех форм собственности</p> | <p>1. Исходные данные. 40% товарных запасов организации «К» приходится на скоропортящиеся продукты питания, требующие специальных условий хранения -- особых температурных режимов, тщательного соблюдения сроков реализации.<br/>Требуются:<br/>Определить, какую информацию следует проанализировать на стадии планирования внутреннего аудита.<br/>На основе данной информации об организации «К» установить возможные критические области проверки.</p>  |
| <p>ПК 4.1 Разрабатывает проекты создания СВКиУР хозяйствующих субъектов всех форм собственности</p>  | <p>1. Цель контроля – объективное изучение положения дел в определенных отраслях деятельности предприятия и выявления сказывающихся факторов.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. положительно</li> <li>b. отрицательно</li> <li>c. положительно и отрицательно</li> </ol> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Назовите источники информации для контроля:       <ol style="list-style-type: none"> <li>a. бухгалтерская финансовая отчетность</li> <li>b. первичные документы</li> <li>c. статистическая отчетность</li> </ol> </li> <li>2. Назовите методы контроля:       <ol style="list-style-type: none"> <li>a. статистические</li> <li>b. общетеоретические</li> <li>c. начальные</li> <li>d. производственные</li> </ol> </li> <li>3. В ходе инвентаризации обнаружена недостача товаров в сумме 3000 руб., из них в пределах естественной убыли 800 руб., а сверх нормы – 2200 руб. На издержки производства может быть списана сумма:       <ol style="list-style-type: none"> <li>a. 3000 руб.;</li> <li>b. 2200 руб.</li> <li>c. 800 руб.</li> </ol> </li> <li>4. Ревизор проверил порядок формирования уставного капитала. Он установил, что 10 января 2017 года было организовано ООО «Рога и копыта». Объявлен уставный капитал в размере 100 тыс. руб. Доли учредителей сложились: Иванов И.И. - 30%, Сидоров А.М. - 30%, Федоров М.Т. - 40%. В течение года учредители сформировали уставный капитал:<br/>Иванов И.И. – взнос наличными в размере 10% на расчетный счет;<br/>Сидоров А.М. – оборудование стоимостью 20 тыс. руб.<br/>Федоров М.Т. – акции номинальной стоимостью 10 тыс. руб.</li> </ol> <p>Задание</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Определить сумму задолженности каждого учредителя.</li> <li>b. Какие документы проверил ревизор.</li> <li>c. Какие ошибки выявил ревизор при проведении проверки.</li> </ol> |
| <p>ПК-4.2 Организует деятельность СВКиУР хозяйствующего субъекта</p>                                 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Под формой финансово-экономического контроля понимают:       <ol style="list-style-type: none"> <li>a. <u>организацию контрольной</u> деятельности;</li> <li>b. методы, приемы и процедуры контрольной деятельности;</li> <li>c. реализация мероприятий по достижению поставленных целей.</li> </ol> </li> <li>2. С какой целью осуществляется внутренний контроль и какую стратегию он выполняет на микроуровне?       <ol style="list-style-type: none"> <li>a. с целью обеспечения сохранности собственности организации;</li> <li>b. в интересах общества;</li> </ol> </li> </ol>  |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>с. в интересах государства.</p> <p>3. При проверке правильности формирования уставного капитала ЗАО «Парус» аудитор установил, что один из учредителей внес в уставной капитал имущество (производственные помещения), которое числится у него на балансе согласно договору простого товарищества. Стоимость вклада составила 3% уставного капитала или 500 тыс. руб. По итогам аудируемого периода учредителям на долю уставного капитала были начислены дивиденды.</p> <p>Задание. Укажите ошибки, допущенные бухгалтерией ЗАО «Парус» и последствия к которым они привели. Предложите варианты их устранения и внесение изменений в Учетную политику предприятия. Какова дальнейшая стратегия руководства</p>  |
| <p>ПК 5.1 Разрабатывает организационно-методическое обеспечение аудита, финансового консультирования и финансового планирования деятельности</p> | <p>1. Разработайте схему сбора доказательств по материалам корпоративного расследования, связанного с присвоением денежных средств в кассе организации материально-ответственным лицом (кассиром). Недостача в сумме 56 000руб. была обнаружена в ходе инвентаризации подразделением форензик.</p> <p>Причины недостачи кассир указать не смог, от погашения отказался.</p> <p>2. В благотворительном фонде «Светоч» установлена повременная оплата труда. В положении по оплате труда предусмотрена возможность премирования работников за работу по сбору пожертвований. В течение 2019 г. ежеквартальные бонусы в размере оклада, по распоряжению руководителя, выплачивались только членам Совета директоров фонда.</p> <p>Проведите служебное расследование по данному факту, основываясь на положениях Конституции и Трудового кодекса РФ.</p> |

### Шкала оценивания уровня сформированности компетенций

| Код и формулировка компетенции   | Этапы формирования компетенции       |  | Критерии  | Показатели  |
|--|--------------------------------------|--|---|---|
| <p>ПК-3.1<br/>Организует аудит финансовой отчётности хозяйствующих субъектов всех форм собственности</p> | <p>знает<br/>(пороговый уровень)</p> | <p>Методику проверки отчетности</p>  | <p>знание процедур аудита</p>   | <p>– способность планировать аудит;<br/>– способность выявлять проблемные области для планирования аудита;<br/>– применять инструменты контроля</p> |
|  | <p>умеет<br/>(продвинутый)</p>       | <p>Использовать методы аудита и контроля в определении рисков деятельности субъекта хозяйствования</p> | <p>умение использовать процедуры аудита и контроля для сбора необходимых доказательств о достоверности отчетности</p> | <p>– способность к анализу информации о деятельности организации;<br/>– способность применения процедур контроля в оценке рисков.</p>               |
| <p>ПК 4.1<br/>Разрабатывает</p>  | <p>знает<br/>(поро-</p>              | <p>Знает подходы к проектированию</p>  | <p>знание элементов</p>   | <p>– способность применять</p>  |

|   |                           |   |   |   |
|---|---------------------------|---|---|---|
| проекты создания СВКиУР хозяйствующих субъектов всех форм собственности | говый уровень             | моделей СВКиУР  | СВКиУР, проектных инструментов по моделированию контрольных процедур  | международные подходы к созданию системы внутреннего аудита и контроля;<br>– способность выявлять проблемную область в вопросах, связанных с функционированием системы внутреннего аудита и контроля  |
|   | умеет (продвинутый)       | Умеет собрать, обобщить результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления | умение обрабатывать эмпирические и экспериментальные данные в системе корпоративного управления на основе результатов процедур контроля | – способность проводить исследования в области внутреннего аудита и контроля;<br>– способность обрабатывать информацию, полученную в результате исследований и отбирать перспективные направления   |
| ПК-4.2 Организует деятельность СВКиУР хозяйствующего субъекта           | знает (пороговый уровень) | нормативно-правовую базу в области внутреннего аудита и контроля  | знание правовых, нормативных документов (законодательные и нормативные акты РФ, Стандарты внутреннего аудита                            | – способность перечислить и охарактеризовать правовые акты, регламентирующие аудиторскую деятельность;<br>– способность перечислить и охарактеризовать нормативные документы,<br>– перечислить требования предъявляемые к внутреннему аудиту и контролю |

|  |  |  |   |   |
|--|--|--|---|---|
|  | <p>умеет (продвинутый) владеет (высокий)</p> | <p>осуществлять поиск и ориентироваться в нормативно-правовой базе, необходимой аудиторской деятельности</p> | <p>умение осуществлять поиск и ориентироваться в правовых, нормативных документах (законодательные и нормативные акты РФ, стандарты) необходимых для осуществления аудиторской деятельности</p> | <p>– способность осуществлять поиск в специализированных информационных справочных системах правовые, нормативные документы, необходимые для решения профессиональных задач;<br/>– способность ориентироваться в нормативных документах при системы внутреннего аудита и контроля</p>   |
| <p>ПК 5.1<br/>Разрабатывает организационно-методическое обеспечение аудита, финансового консультирования и финансового планирования деятельности</p> | <p>Знает (пороговый уровень)</p>             | <p>нормативно-правовую базу при осуществлении аудиторской деятельности</p>                                   | <p>владение навыками работы с правовыми, нормативными (законодательные и нормативные акты РФ, стандарты), необходимыми для осуществления аудиторской деятельности</p>                           | <p>– способность самостоятельно использовать и правильно интерпретировать правовые акты;<br/>– способность самостоятельно использовать и правильно интерпретировать требования стандартов по внутреннему аудиту;<br/>– способность самостоятельно использовать и правильно интерпретировать требования нормативных документов для регулирования контрольно-ревизионной и аудиторской деятельности</p> |

|  |   |   |  |  |
|--|---|---|--|--|
|  | <p>Умеет<br/>(продви<br/>нутый<br/>уровень)</p> | <p>Проводить<br/>финансовое<br/>консультирован<br/>ие</p> | <p>Работать с<br/>правовыми,<br/>нормативными<br/>(законодательны<br/>е и нормативные<br/>акты РФ,<br/>стандарты),<br/>необходимыми<br/>для<br/>осуществления<br/>аудиторской<br/>деятельности</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>– способность самостоятельно использовать и правильно интерпретировать правовые акты;</li> <li>– способность самостоятельно использовать и правильно интерпретировать требования стандартов по внутреннему аудиту;</li> <li>– способность самостоятельно использовать и правильно интерпретировать требования нормативных документов для регулирования контрольно-ревизионной и аудиторской деятельности</li> </ul> |
|--|---|---|--|--|



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
Управление стоимостью компании

**Направление подготовки 38.04.01 Экономика**  
магистерская программа «Финансы»  
**Форма подготовки очная**

Владивосток  
2022

## Содержание

|  |                |
|--|----------------|
| <b>I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины Основы управления стоимостью бизнеса</b> | <b>3</b>       |
| <b>II. Текущая аттестация по дисциплине Основы управления стоимостью бизнеса</b>   | <b>. 4</b>     |
| <b>III. Промежуточная аттестация по дисциплине Основы управления стоимостью бизнеса</b>  | <b>.....20</b> |
| <b>IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине Основы управления стоимостью бизнеса</b>     |                |



I. **Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Управление стоимостью бизнеса»**

| п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины  | Коды и этапы формирования компетенций   |  | Оценочные средства               |                                 |      |
|-----|---|---|--|----------------------------------|---------------------------------|------|
|     |   |   |  | текущий контроль                 | промежуточная аттестация        |      |
| 1   | Тема 1. Необходимость и сущность стоимостной оценки<br>Тема 2. Оценочная деятельность как процесс   | ПК-5.3<br>Осуществляет финансовое консультирование участников экономической деятельности по широкому спектру финансовых услуг | Умеет найти и правильно интерпретировать полученную информацию для определения стоимости бизнеса | УО-2, УО-4 устный опрос,         | <b>Вопросы к экзамену 1-15</b>  |      |
|     |   |   | Знает модели и методы проведения оценки и умеет применить их на практике                         | ПР-1, Ситуационные задачи (ПР-2) |                                 | ПР-1 |
|     |   |   | Владеет инструментами управления стоимостью бизнеса и умеет применить их на практике             | Тесты (ПР-1)                     |                                 | ПР-1 |
|     | Тема 3. Подходы к оценке и управлению стоимостью предприятия<br>Тема 4. Теоретические и практические аспекты ценностно-ориентированного менеджмента | ПК-2.1<br>Анализирует риски управления финансовыми ресурсами участников экономической деятельности                            | Умеет готовить аналитические материалы для оценки эффективности управления компанией             | УО-2, УО-4 устный опрос,         | <b>Вопросы к экзамену 16-35</b> |      |
|     |   |   | Знает модели и методы оценки управленческих решений, влияющих на стоимость компании              | ПР-1, Ситуационные задачи (ПР-2) |                                 | ПР-1 |
|     |   |   | Владеет навыками оценки стоимости и методами управления стоимостью бизнеса                       | Тесты (ПР-1)                     |                                 | ПР-1 |

## II. Текущая аттестация по дисциплине «Управление стоимостью бизнеса»

Текущая аттестация студентов по дисциплине проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Управление стоимостью бизнеса» проводится в форме контрольных мероприятий (устного опроса, решения ситуационных задач; защиты практической/контрольной; тестирования) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### Оценочные средства для текущего контроля

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
| пороговый            | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы | 75-61 |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.                 | 60-0  |

## 1. Комплект типовых заданий для контрольной работы

Вопрос 1.

В соответствии с Федеральным стандартом оценки итоговая величина стоимости это:

*Варианты ответов:*

- 1) стоимость объекта оценки, рассчитанная при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке
- 2) стоимость объекта оценки, указанная в отчете об оценке
- 3) стоимость объекта оценки, определенная по итогам оценки объекта оценки
- 4) стоимость объекта оценки, определенная оценщиком в отчете об оценке и не оспоренная в установленном порядке

Вопрос 2.

Что в соответствии с федеральным стандартом оценки является целью оценки?

*Варианты ответов:*

- 1) определение стоимости объекта оценки, вид которой определяется в задании на оценку с учетом предполагаемого использования результата оценки
- 2) предполагаемое использование результата оценки
- 3) определение стоимости объекта оценки с учетом предполагаемого использования результата оценки
- 4) определение стоимости объекта оценки для ее дальнейшего использования в соответствии с заданием на оценку

Вопрос 3.

Основанием для проведения оценки является:

- I. Договор на проведение оценки
- II. Изъятие для государственных (муниципальных нужд)
- III. Определение суда, арбитражного суда, третейского суда
- IV. Продажа или иное отчуждение объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям

*Варианты ответов:*

- 1) только I
- 2) I и III
- 2) I, II, IV
- 3) всё перечисленное

Вопрос 4.

Должен ли в соответствии с федеральным стандартом оценки оценщик при оценке объекта оценки для целей залога учитывать общедоступные специальные требования, предъявляемые залогодержателем к оценке в целях залога, не противоречащих законодательству Российской Федерации и требованиям федеральных стандартов оценки?

*Варианты ответов:*

- 1) не должен
- 2) должен в любом случае
- 3) должен, если это оговаривается в задании на оценку
- 4) должен если залогодатель является стороной по договору

Вопрос 5.

Оценщик имеет право:

- I. Применять самостоятельно методы проведения оценки объекта оценки в соответствии со стандартами оценки
- II. Требовать денежного вознаграждения за проведение оценки объекта оценки в зависимости от определенной стоимости
- III. Отказаться от проведения оценки объекта оценки в случаях, если заказчик не обеспечил привлечение необходимых для проведения оценки специалистов
- IV. Получать разъяснения и дополнительные сведения, необходимые для осуществления данной оценки

*Варианты ответов:*

- 1) I, II
- 2) I, III
- 3) II
- 4) I, IV

Вопрос 6.

К объектам оценки относятся:

- I. Права требования, обязательства (долги)
- II. Работы, услуги, информация
- III. Рыночная арендная плата
- IV. Вещи

*Варианты ответов:*

- 1) I, II, III
- 2) I, II, IV

- 3) II, IV
- 4) всё перечисленное

Вопрос 7.

В соответствии с федеральным стандартом оценки к факторам, оказывающим влияние на величину ликвидационной стоимости, относятся:

- I. условия сделки с объектом оценки
- II. срок экспозиции объекта оценки
- III. продолжительность срока рыночной экспозиции объектов-аналогов
- IV. вынужденный характер реализации объекта оценки

*Варианты ответов:*

- 1) I, II, IV
- 2) II, III, IV
- 3) II, IV
- 4) всё перечисленное

Вопрос 8.

Дата, по состоянию на которую определена стоимость объекта оценки это:

- I. Дата определения стоимости объекта оценки
- II. Дата проведения оценки
- III. Дата оценки
- IV. Дата оценки стоимости

*Варианты ответов:*

- 1) I, II
- 2) I, II, III
- 3) II, III
- 4) всё перечисленное

Вопрос 9.

Проведение оценки объекта оценки не допускается, если:

- I. В отношении оценщика принималась мера дисциплинарного воздействия за нарушение порядка обеспечения имущественной ответственности
- II. Оценщик не имеет на дату оценки действующего договора страхования
- III. Оценщик является участником (членом) или кредитором юридического лица – заказчика либо такое юридическое лицо является кредитором или страховщиком оценщика
- IV. В отношении объекта оценки страховщик оценщика имеет вещные или обязательственные права вне договора на оценку

*Варианты ответов:*

- 1) I, III
- 2) II, III, IV
- 3) III, IV
- 4) всё перечисленное

Вопрос 10.

Какой подписью должен быть подписан отчет об оценке объекта, составленный в форме электронного документа?

*Варианты ответов:*

- 1) усиленной неквалифицированной электронной подписью
- 2) простой электронной подписью
- 3) усиленной квалифицированной электронной подписью
- 4) простой квалифицированной электронной подписью

Вопрос 11.

Что определяется при оценке бизнеса?

*Варианты ответов:*

- 1) наиболее вероятная цена, по которой бизнес может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией
- 2) наиболее вероятная расчетная величина, являющаяся денежным выражением экономических выгод от предпринимательской деятельности организации
- 3) наиболее вероятная расчетная величина, отражающая стоимость движимого и недвижимого имущества организации, а также стоимость нематериальных активов и интеллектуальной собственности организации
- 4) наиболее вероятная стоимость объекта оценки, представляющего собой экономические выгоды от предпринимательской деятельности организации

Вопрос 12.

Общество с ограниченной ответственностью признается дочерним если другое (основное) хозяйственное общество или товарищество имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом:

- I. В силу преобладающего участия в его уставном капитале.
- II. В соответствии с заключенным между ними договором.
- III. Иным образом.

*Варианты ответов:*

- 1) I
- 2) II
- 3) I, II

4) всё перечисленное

Вопрос 13.

Учитывается ли отдельно в конкурсной массе и подлежит обязательной оценке имущество, являющееся предметом залога?

*Варианты ответов:*

- 1) всегда да
- 2) да, за исключением случаев, установленных федеральным законом
- 3) да, за исключением случаев, предусмотренных соглашением должника и кредиторов
- 4) всегда нет

Вопрос 14.

Чем могут быть введены ограничения оборотоспособности объектов гражданских прав?

*Варианты ответов:*

- 1) решением собственника объекта гражданских прав
- 2) законом или в установленном законом порядке
- 3) только законом
- 4) только судом

Вопрос 15.

Стандарты оценочной деятельности подразделяются на:

- I. Федеральные стандарты оценки
- II. Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные саморегулируемой организацией оценщиков
- III. Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные национальным объединением саморегулируемых организаций оценщиков
- IV. Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные Советом по оценочной деятельности

*Варианты ответов:*

- 1) I, II
- 2) I, II III
- 3) II III
- 4) все перечисленное

Вопрос 16.

В соответствии с законодательством об оценочной деятельности при проведении оценки заказчик оценки вправе:

- I. Требовать и получать от оценочной компании, оценщика обоснование выводов по результатам оценки
- II. Контролировать ход проведения оценки и получать от оценочной компании, оценщика промежуточные итоги оценки
- III. Получать от оценочной компании, оценщика отчет об оценке в срок, установленный договором на проведение оценки
- IV. Осуществлять иные права, вытекающие из договора на проведение оценки

Варианты ответов:

- 1) I, IV
- 2) I, III, IV
- 3) III, IV
- 4) все перечисленное

Вопрос 10.

Какие подходы к оценке в соответствии с федеральным стандартом оценки используются при определении инвестиционной стоимости?

Варианты ответов:

- 1) доходный
- 2) доходный и затратный
- 3) доходный и сравнительный
- 4) сравнительный, доходный, затратный

Ключи к типовым заданиям для контрольной работы

Вопрос 1.

В соответствии с Федеральным стандартом оценки итоговая величина стоимости это:

*Варианты ответов:*



- 1) стоимость объекта оценки, рассчитанная при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке
- 2) стоимость объекта оценки, указанная в отчете об оценке
- 3) стоимость объекта оценки, определенная по итогам оценки объекта оценки
- 4) стоимость объекта оценки, определенная оценщиком в отчете об оценке и не оспоренная в установленном порядке

ФСО №1 <https://www.blh.ru/info/zakon/fso1.html>

Вопрос 2.

Что в соответствии с федеральным стандартом оценки является целью оценки?

*Варианты ответов:*

- 1) определение стоимости объекта оценки, вид которой определяется в задании на оценку с учетом предполагаемого использования результата оценки
- 2) предполагаемое использование результата оценки
- 3) определение стоимости объекта оценки с учетом предполагаемого использования результата оценки
- 4) определение стоимости объекта оценки для ее дальнейшего использования в соответствии с заданием на оценку

ФСО №2 <https://rg.ru/documents/2007/09/04/otsenka-standart2-dok.html>

Вопрос 3.

Основанием для проведения оценки является:

- I. Договор на проведение оценки
- II. Изъятие для государственных (муниципальных нужд)
- III. Определение суда, арбитражного суда, третейского суда
- IV. Продажа или иное отчуждение объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям

*Варианты ответов:*

- 1) только I
- 2) I и III
- 2) I, II, IV
- 3) всё перечисленное

<https://base.garant.ru/12112509/493aff9450b0b89b29b367693300b74a/>

#### Вопрос 4.

Должен ли в соответствии с федеральным стандартом оценки оценщик при оценке объекта оценки для целей залога учитывать общедоступные специальные требования, предъявляемые залогодержателем к оценке в целях залога, не противоречащих законодательству Российской Федерации и требованиям федеральных стандартов оценки?

*Варианты ответов:*

- 1) не должен
- 2) должен в любом случае
- 3) **должен, если это оговаривается в задании на оценку**
- 4) должен если залогодатель является стороной по договору

ФСО №9. <https://www.stocf.ru/index.php/o-kompanii/1/sootvetstvie-fso/63-fso-9-otsenka-dlya-zaloga>

#### Вопрос 5.

Оценщик имеет право:

- I. **Применять самостоятельно методы проведения оценки объекта оценки в соответствии со стандартами оценки**
- II. Требовать денежного вознаграждения за проведение оценки объекта оценки в зависимости от определенной стоимости
- III. Отказаться от проведения оценки объекта оценки в случаях, если заказчик не обеспечил привлечение необходимых для проведения оценки специалистов
- IV. **Получать разъяснения и дополнительные сведения, необходимые для осуществления данной оценки**

*Варианты ответов:*

- 1) I, II
- 2) I, III
- 3) II
- 4) **I, IV**

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/376fd6aa9de552785c0445bda17860c67209432e/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/376fd6aa9de552785c0445bda17860c67209432e/)

#### Вопрос 6.

К объектам оценки относятся:

- I. **Права требования, обязательства (долги)**
- II. **Работы, услуги, информация**
- III. Рыночная арендная плата
- IV. **Вещи**

*Варианты ответов:*

- 1) I, II, III
- 2) I, II, IV
- 3) II, IV
- 4) всё перечисленное

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/610485a514d4b676927907cf1d0e98b121407363/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/610485a514d4b676927907cf1d0e98b121407363/)

Вопрос 7.

В соответствии с федеральным стандартом оценки к факторам, оказывающим влияние на величину ликвидационной стоимости, относятся:

- I. условия сделки с объектом оценки
- II. срок экспозиции объекта оценки
- III. продолжительность срока рыночной экспозиции объектов-аналогов
- IV. вынужденный характер реализации объекта оценки

*Варианты ответов:*

- 1) I, II, IV
- 2) II, III, IV
- 3) II, IV
- 4) всё перечисленное

ФСО №12

<https://docs.cntd.ru/document/456027036>

Вопрос 8.

Дата, по состоянию на которую определена стоимость объекта оценки это:

- I. Дата определения стоимости объекта оценки
- II. Дата проведения оценки
- III. Дата оценки
- IV. Дата оценки стоимости

*Варианты ответов:*

- 1) I, II
- 2) I, II, III
- 3) II, III
- 4) всё перечисленное

Вопрос 9.

Проведение оценки объекта оценки не допускается, если:

- I. В отношении оценщика принималась мера дисциплинарного воздействия за нарушение порядка обеспечения имущественной ответственности
- II. Оценщик не имеет на дату оценки действующего договора страхования

III. Оценщик является участником (членом) или кредитором юридического лица – заказчика либо такое юридическое лицо является кредитором или страховщиком оценщика

IV. В отношении объекта оценки страховщик оценщика имеет вещные или обязательственные права вне договора на оценку

*Варианты ответов:*

- 1) I, III
- 2) II, III, IV
- 3) III, IV
- 4) всё перечисленное

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/0e83397268d702b103caae1021e70d84296c9bcd/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/0e83397268d702b103caae1021e70d84296c9bcd/)

Вопрос 10.

Какой подписью должен быть подписан отчет об оценке объекта, составленный в форме электронного документа?

*Варианты ответов:*

- 1) усиленной неквалифицированной электронной подписью
- 2) простой электронной подписью
- 3) усиленной квалифицированной электронной подписью
- 4) простой квалифицированной электронной подписью

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/dfcce87d285e6c29b2f942085fc0c728f8e8a366/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/dfcce87d285e6c29b2f942085fc0c728f8e8a366/)

Вопрос 11.

Что определяется при оценке бизнеса?

*Варианты ответов:*

- 1) наиболее вероятная цена, по которой бизнес может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией
- 2) наиболее вероятная расчетная величина, являющаяся денежным выражением экономических выгод от предпринимательской деятельности организации
- 3) наиболее вероятная расчетная величина, отражающая стоимость движимого и недвижимого имущества организации, а также стоимость нематериальных активов и интеллектуальной собственности организации
- 4) наиболее вероятная стоимость объекта оценки, представляющего собой экономические выгоды от предпринимательской деятельности организации

ФСО №12

<http://acbgroupp.ru/fso-8-otsenka-biznesa.html>

Вопрос 12.

Общество с ограниченной ответственностью признается дочерним если другое (основное) хозяйственное общество или товарищество имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом:

- I. В силу преобладающего участия в его уставном капитале.
- II. В соответствии с заключенным между ними договором.
- III. Иным образом.

*Варианты ответов:*

- 1) I
- 2) II
- 3) I, II
- 4) всё перечисленное

14-ФЗ «Об ООО»

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_17819/11d3419e62c46664fc41d21313abbe03294c32ae/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/11d3419e62c46664fc41d21313abbe03294c32ae/)

Вопрос 13.

Учитывается ли отдельно в конкурсной массе и подлежит обязательной оценке имущество, являющееся предметом залога?

*Варианты ответов:*

- 1) **всегда да**
- 2) да, за исключением случаев, установленных федеральным законом
- 3) да, за исключением случаев, предусмотренных соглашением должника и кредиторов
- 4) всегда нет

127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)"

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_39331/df6858634536c/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/df6858634536c/)

Вопрос 14.

Чем могут быть введены ограничения оборотоспособности объектов гражданских прав?

*Варианты ответов:*

- 1) решением собственника объекта гражданских прав
- 2) **законом или в установленном законом порядке**
- 3) только законом
- 4) только судом

ГК РФ ст.129

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/a761099a7fed45b3a1ad93f103041dec5d760a72/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/a761099a7fed45b3a1ad93f103041dec5d760a72/)

Вопрос 15.

Стандарты оценочной деятельности подразделяются на:

- I. **Федеральные стандарты оценки**
- II. **Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные саморегулируемой организацией оценщиков**
- III. **Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные национальным объединением саморегулируемых организаций оценщиков**
- IV. **Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные Советом по оценочной деятельности**

Варианты ответов:

- 1) I, II
- 2) I, II III
- 3) II III
- 4) все перечисленное

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/1014f07b4d0f6b7d3eac9eabb2f316081eed9f1f/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/1014f07b4d0f6b7d3eac9eabb2f316081eed9f1f/)

Вопрос 16.

В соответствии с законодательством об оценочной деятельности при проведении оценки заказчик оценки вправе:

- I. **Требовать и получать от оценочной компании, оценщика обоснование выводов по результатам оценки**
- II. **Контролировать ход проведения оценки и получать от оценочной компании, оценщика промежуточные итоги оценки**
- III. **Получать от оценочной компании, оценщика отчет об оценке в срок, установленный договором на проведение оценки**
- IV. **Осуществлять иные права, вытекающие из договора на проведение оценки**

Варианты ответов:

- 1) I, IV
- 2) I, III, IV
- 3) III, IV
- 4) все перечисленное

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/f35ee27cc0c2165e87256ae9e815610c5cde95e9/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/f35ee27cc0c2165e87256ae9e815610c5cde95e9/)

## Вопрос 10.

Какие подходы к оценке в соответствии с федеральным стандартом оценки используются при определении инвестиционной стоимости?

Варианты ответов:

- 1) **доходный**
- 2) доходный и затратный
- 3) доходный и сравнительный
- 4) сравнительный, доходный, затратный

ФСО №13

<https://docs.cntd.ru/document/456027039>

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения  | Кол-во баллов |
|----------------------|---|---------------|
| повышенный           | Ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа | 100 - 86      |
| базовый              | Знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.  | 85-76         |
| пороговый            | Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ.  | 75-61         |
| уровень не достигнут | Незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.   | 60-0          |

### *3 ситуационные задачи*

Задание: формирование практических умений в расчете абсолютных и относительных величин, графическое изображение полученных результатов и формулировании основных выводов:

Задание 1. Компания планирует достичь в будущем году уровень рентабельности активов (ROA) 3%. Каким будет соотношение активов к капиталу (A/СК) при условии, что планируемый показатель рентабельности собственного капитала (ROE) составляет 15%.

. Сделайте выводы.

Задание 2. Определить денежный поток на инвестированный капитал, если известно следующее:

- Ден.поток от опер.деятельности (CFO) = 100 млн.р.
- чистое изменение долга = + 20 млн.руб.
- Уплаченные % = 12 млн.р. (включены в CFO)
- Налог на прибыль 20%
- инвестиции в основные средства (КВ) 15 млн.р.
- амортизация (А) 10 млн.руб.
- изменение оборотного капитала ( $\Delta$  ОК) = - 5 млн.р.

· Сделайте вывод.

Задание 3. По оцениваемому бизнесу ожидаются следующие полные денежные потоки: в первый прогнозный год функционирования бизнеса — 4 млн руб., во второй — 6 млн руб., в третий — 5 млн руб.

С четвертого года среднегодовой бездолговой денежный поток стабилизируется на уровне 5,5 млн руб. Норма на собственный капитал в прогнозном периоде составляет 18%.

Плановый WACC равен 16%, долгосрочный WACC — 15%.

Необходимо определить стоимость бизнеса.

Ключи (ответы) на ситуационные задачи:

Задание 1.



## Решение задачи

Для расчета потребуются формулы:

$$ROE = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}}, \quad ROA = \frac{\text{ЧП}}{A}$$

Рассчитаем соотношение активов к капиталу:  $\frac{A}{\text{СК}} = \frac{\text{ЧП}/ROA}{\text{ЧП}/ROE} = \frac{ROE}{ROA} = \frac{15\%}{3\%} = 5$

### Задание 2

Решение задачи:

$$\begin{aligned} \text{FCFF} &= \text{CFO} - \text{KB} + \% * (1 - \text{Нп}) = \\ &= 100 - 15 + 12 * (1 - 0,2) = 94,6 \approx 95. \end{aligned}$$

### Задание 3

$$C_{\text{бизн}} = \frac{4}{(1+0,18)^1} + \frac{6}{(1+0,18)^2} + \frac{5}{(1+0,18)^3} + \frac{5,5/0,15}{(1+0,18)^3} = 33,01 \text{ (млн руб.)}.$$

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Студент/группа выразили своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировали его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа международно-политической практики. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. | 100 - 86      |
| базовый          | Работа студента/группы характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и  | 85-76         |

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
|                      | навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.   |       |
| пороговый            | Проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы | 75-61 |
| уровень не достигнут | Если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок смыслового содержания раскрываемой проблемы         | 60-0  |

### III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Наименование дисциплины»

. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Основы управления стоимостью бизнеса» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### **Оценочные средства для промежуточного контроля (зачет)**

##### *Банк тестовых заданий*

1. Достаточно ли оценить сумму рыночных стоимостей отдельных бизнес процессов компании, чтобы определить ее оценочную рыночную стоимость в целом:
  - а) да;
  - б) нет;
  - в) нельзя сказать с определенностью.
  
2. В каком соотношении находится оценка бизнеса и оценка предлагаемых к финансированию инвестиционных проектов:
  - а) оценка предлагаемых к финансированию инвестиционных проектов является частным случаем оценки вновь начинаемого бизнеса предприятия, поскольку у него имеются имущество и конкурентные преимущества;

б) указанные оценки не связаны друг с другом и могут дать разные результаты;

в) оценка инвестиционного проекта как бизнеса может быть осуществлена лишь после того, как инвестиционный проект фактически начат, и по нему произведены хотя бы стартовые инвестиции.

3. Какая стоимость не является стандартом оценки бизнеса:

а) обоснованная рыночная;

б) обоснованная;

в) ликвидационная;

г) инвестиционная;

д) внутренняя (фундаментальная).

4. Какой стандарт оценки бизнеса предполагает его оценку только на основе информированности и деловых возможностей конкретного инвестора, в результате чего оценка одного и того же проекта будет разной для разных потенциальных инвесторов:

а) обоснованной рыночной стоимости;

б) обоснованной стоимости;

в) инвестиционной стоимости;

г) внутренней (фундаментальной) стоимости.

5. Является ли стоимость чистых активов параметром, предопределяющим справедливую рыночную стоимость предприятия – объекта оценки:

а) да;

б) нет;

в) в отдельных случаях.

6. Стоимость бизнеса для конкретного инвестора может называться:

а) стоимостью действующего предприятия;

- б) инвестиционной стоимостью;
- в) обоснованной рыночной стоимостью;
- г) балансовой стоимостью.

7. Какие из перечисленных ниже прав на недвижимое имущество подлежат государственной регистрации:

- а) право собственности;
- б) право хозяйственного ведения;
- в) право оперативного управления;
- г) ипотека;
- д) все вышеперечисленные права.

8. Право собственности на земельный участок распространяется на:

- а) поверхностный (почвенный) слой, находящиеся на нем лес и растения, замкнутые водоемы;
- б) поверхностный (почвенный) слой, находящиеся на нем лес и растения, а также находящиеся под ним полезные ископаемые и другие природные ресурсы, замкнутые водоемы;
- в) поверхностный (почвенный) слой и замкнутые водоемы, находящиеся в границах этого участка.

9. Что из нижеперечисленного не соответствует определению ликвидационной стоимости:

- а) стоимость, рассчитанная на основе реализации активов предприятия по отдельности;
- б) разность между выручкой от продажи активов предприятия по отдельности; и затратами на их реализацию
- в) стоимость, рассчитанная по конкретному факту;
- г) стоимость, учитывающая индивидуальные требования конкретного инвестора;

д) стоимость, рассчитанная для предприятия, которое находится в состоянии банкротства.

10. Ликвидационная стоимость имущества:

- а) стоимость имущества при его вынужденной продаже;
- б) сметная стоимость ликвидации (уничтожения) объекта оценки.

11. Если бизнес приносит нестабильный доход, какой метод целесообразно использовать для его оценки?

- а) метод избыточных прибылей;
- б) метод капитализации дохода;
- в) метод чистых активов;
- г) метод дисконтирования денежных потоков.

12. Какие риски могут быть снижены путем диверсификации:

- а) инфляционный риск;
- б) риск изменения ставки процента;
- в) операционный риск;
- г) страновой риск.

13. Какая нужна информация для сопоставления предприятий:

- а) профиль производимой продукции (услуг);
- б) структура капитала;
- в) численность и квалификация персонала;
- г) производственные мощности;
- д) маркетинговая стратегия предприятия;
- е) степень конкурентной борьбы;
- ж) зрелость бизнеса;
- з) кредитный статус;
- и) внутренняя финансовая информация.

14. Какие документы финансовой отчетности необходимы для оценки бизнеса:

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о финансовых результатах;
- в) бизнес-план;
- г) отчеты о проводимых переоценках основных фондов;
- д) отчет о движении денежных средств.

15. Инвестиционные показатели:

- а) анализируют ликвидность предприятия в долгосрочном периоде;
- б) дают представление об эффективности хозяйственной деятельности.
- в) позволяют сопоставить информацию о рыночной цене акций по сравнению с номинальной;
- г) дают представление о размере выплачиваемых дивидендов.

16. На какую дату можно оценивать бизнес:

- а) на дату проведения оценки;
- б) на дату планируемой перепродажи предприятия;
- в) на любую будущую дату;
- г) на дату окончания реализации бизнес-плана финансового оздоровления предприятия;
- д) на все, перечисленные выше даты.

17. Верно ли утверждение: оценочная стоимость бизнеса равна доходу, который можно было бы получить в течение срока его деятельности, вложив ту же сумму инвестиций в сопоставимый по рискам доступный инвестору бизнес:

- а) да;
- б) нет;
- в) нельзя сказать с определенностью.

18. Модель оценки капитальных активов в качестве компенсации за риск, добавляемой к безрисковой норме дохода, учитывает в ставке дисконта:

- а) риски менеджмента;
- б) риски финансовой неустойчивости компании;
- в) операционный рычаг фирмы;
- г) финансовый рычаг предприятия;
- д) риски конкуренции и нестабильного платежеспособного спроса, а также риски характера компании, малого бизнеса и страновой риск;
- е) иное.

19. Чему равен  $\beta$ -коэффициент по инвестиционному портфелю, целиком состоящему из облигаций, выпущенных разными предприятиями:

- а) 1,0;
- б) 0,5;
- в) отношению среднеквадратического отклонения доходности по рассматриваемому портфелю (без учета не размещенных на рынке облигаций данного предприятия) от ее среднего за отчетный период уровня к среднеквадратическому отклонению среднерыночной доходности от ее среднего за отчетный период уровня;
- г) 0;
- д) отношению ковариации доходности входящих в портфель облигаций и прочих ценных бумаг к дисперсии за отчетный период доходности государственных облигаций;
- е) ковариации за отчетный период доходности по рассматриваемому портфелю облигаций и среднерыночной доходности на всем фондовом рынке;

ж) ни одному из рассмотренных выше значений.

20. Следует ли при оценке бизнеса по методологии доходного подхода к оценке учитывать ранее сделанные инвестиции в предприятие (выбрать наиболее полный правильный ответ):

а) да, так как на их величину должна возрасти оценка предприятия;

б) нет, так как потенциальный покупатель предприятия ориентируется только на перспективу получения с предприятия доходов;

в) нет, так как перспективные инвестиции, ранее сделанные в предприятие, косвенно будут учтены при оценке текущей стоимости ожидаемых доходов. Неперспективные же (с отрицательным показателем чистой текущей стоимости) инвестиции косвенно будут учтены в добавленной к оценке предприятия рыночной стоимости избыточных для продолжения бизнеса активов, которые можно попытаться продать;

г) нельзя сказать с определенностью.

21. В какой из упрощенных моделей оценки бизнеса коэффициент капитализации совпадает со ставкой дисконта:

а) в модели Гордона;

б) в модели Инвуда;

в) в модели Ринга;

г) в модели Хоскальда;

д) в модели капитализации постоянного, не ограниченного по времени дохода.

22. Всегда ли верно утверждение: рыночный подход к оценке бизнеса адекватен оценке предприятия как действующего:

а) да;

б) нет;



в) нельзя сказать определенно.

23. Какие методы используются при оценке недвижимости при рыночном подходе:

- а) метод капитализации дохода и метод дисконтированных будущих денежных потоков;
- б) метод рынка капитала; метод сделок; метод отраслевых коэффициентов;
- в) метод накопления чистых активов, метод скорректированной балансовой стоимости, метод замещения, метод ликвидационной стоимости.

24. Какой из перечисленных ниже критериев должен применяться для формирования списка компаний – «кандидатов на признание аналогом оцениваемого предприятия»:

- а) отраслевая принадлежность компании, определенная экспертом;
- б) наличие в объеме выпуска компании-аналога и оцениваемого предприятия одинаковой профильной продукции, на которой специализируется предприятие;
- в) п. «б», но при том, что доля профильной продукции в компании-аналоге не ниже, чем на оцениваемом предприятии;
- г) п. «в», но применительно к доле профильной продукции в объеме продаж сравниваемых компаний;
- д) нет правильного ответа.

25. Верно ли утверждение, что коэффициент (ценовой мультипликатор) «Цена/Прибыль» можно рассчитывать двумя способами: 1) как отношение рыночной цены компании к ее чистой прибыли; 2) как отношение цены одной обыкновенной акции компании к прибыли, приходящейся на эту акцию:

- а) верно;
- б) неверно;
- в) нельзя сказать определенно.

26. Насколько верно утверждение, что, с точки зрения оценки фондового рынка, компания *A*, имеющая коэффициент «Цена/Прибыль» ( $P/E$ ), равный 8, более успешна, чем компания *B*, имеющая значение этого параметра 6,5:

- а) верно;
- б) неверно;
- г) верно, но с оговорками.

27. Каким способом можно оценивать стоимость миноритарной доли в капитале перерабатывающего предприятия, имеющего неакционерную (закрытую акционерную) форму капитала и принадлежащую предприятию:

- а) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли предприятия в его капитале;
- б) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли предприятия в его капитале и уменьшая ее на скидку за недостаточную ликвидность миноритарной доли при отсутствии ярко выраженного спроса на ее приобретение на рынке;
- в) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли сельскохозяйственного предприятия в его капитале, уменьшая его на скидку за недостаточную ликвидность миноритарной доли, а также

- уменьшая полученный результат на скидку за неразмещенность акций (долей) предприятия на фондовом рынке;
- г) иным способом.

29. Какой из подходов к оценке недвижимости требует отдельной оценки стоимости земли:

- а) сравнительный;
- б) затратный;
- в) доходный;
- г) все перечисленные.

30. Предприятие имеет отрицательную стоимость чистых активов. Это указывает на то, что:

- а) оно не имеет рыночной стоимости;
- б) его рыночная стоимость не может быть оценена методом накопления активов;
- в) должна быть произведена переоценка стоимости активов на величину не учтенных на балансе прав на использование земельных участков и иных, не учитываемых на балансе, материальных и нематериальных активов.

31. Стоимость гудвилла рассчитывается на основе:

- а) оценки избыточных прибылей;
- б) оценки стоимости предприятия как действующего;
- в) оценки нематериальных активов;
- г) всего перечисленного выше;
- д) п. «а», п. «б».

32. Является ли стоимость чистых активов предприятия – объекта оценки параметром, определяющим справедливую рыночную стоимость:

- а) да;
- б) нет;
- в) в отдельных случаях.

33. Как рассчитывается валовой рентный мультипликатор:

- а) Цена продаж/ Валовой доход;
- б) Чистый операционный доход/Цена продаж;
- в) Потенциальный валовой доход/Действительный валовой доход;
- г) Действительный валовой доход/Цена продаж.

34. При оценке машин и оборудования ликвидируемого предприятия приоритет должен быть отдан:

- а) поиску материалов по свершаемым сделкам с аналогичными видами имущества;
- б) расчету скидок на физический, технологический и функциональный износ;
- в) установлению восстановительной стоимости оцениваемых активов;
- г) иному.

35. Какой из перечисленных параметров реального опциона на развитие проекта является финансовым аналогом цены исполнения опциона на покупку акций?

- а) предполагаемые капитальные вложения в реконструкцию предприятия, которые позволят увеличить уровень капитализации компании;
- б) риск потенциального инвестора, измеряемый стандартным отклонением ошибки в оценке компании;
- в) цена компании как справедливая рыночная стоимость ее собственного капитала.

*Ключи (ответы) к тестам:*

1. Достаточно ли оценить сумму рыночных стоимостей отдельных бизнес процессов компании, чтобы определить ее оценочную рыночную стоимость в целом:

а) да;

б) нет;

в) нельзя сказать с определенностью.

2. В каком соотношении находится оценка бизнеса и оценка предлагаемых к финансированию инвестиционных проектов:

а) оценка предлагаемых к финансированию инвестиционных проектов является частным случаем оценки вновь начинаемого бизнеса предприятия, поскольку у него имеются имущество и конкурентные преимущества;

б) указанные оценки не связаны друг с другом и могут дать разные результаты;

в) оценка инвестиционного проекта как бизнеса может быть осуществлена лишь после того, как инвестиционный проект фактически начат, и по нему произведены хотя бы стартовые инвестиции.

3. Какая стоимость не является стандартом оценки бизнеса:

а) обоснованная рыночная;

б) обоснованная;

в) ликвидационная;

г) инвестиционная;

д) внутренняя (фундаментальная).

4. Какой стандарт оценки бизнеса предполагает его оценку только на основе информированности и деловых возможностей конкретного инвестора, в результате чего оценка одного и того же проекта будет разной для разных потенциальных инвесторов:

- а) обоснованной рыночной стоимости;
- б) обоснованной стоимости;
- в) инвестиционной стоимости;
- г) внутренней (фундаментальной) стоимости.

5. Является ли стоимость чистых активов параметром, предопределяющим справедливую рыночную стоимость предприятия – объекта оценки:

- а) да;
- б) нет;
- в) в отдельных случаях.

6. Стоимость бизнеса для конкретного инвестора может называться:

- а) стоимостью действующего предприятия;
- б) инвестиционной стоимостью;
- в) обоснованной рыночной стоимостью;
- г) балансовой стоимостью.

7. Какие из перечисленных ниже прав на недвижимое имущество подлежат государственной регистрации:

- а) право собственности;
- б) право хозяйственного ведения;
- в) право оперативного управления;
- г) ипотека;
- д) все вышеперечисленные права.

8. Право собственности на земельный участок распространяется на:

- а) поверхностный (почвенный) слой, находящиеся на нем лес и растения, замкнутые водоемы;

б) поверхностный (почвенный) слой, находящиеся на нем лес и растения, а также находящиеся под ним полезные ископаемые и другие природные ресурсы, замкнутые водоемы;

в) поверхностный (почвенный) слой и замкнутые водоемы, находящиеся в границах этого участка.

9. Что из нижеперечисленного не соответствует определению ликвидационной стоимости:

а) стоимость, рассчитанная на основе реализации активов предприятия по отдельности;

б) разность между выручкой от продажи активов предприятия по отдельности; и затратами на их реализацию

в) стоимость, рассчитанная по конкретному факту;

г) стоимость, учитывающая индивидуальные требования конкретного инвестора;

д) стоимость, рассчитанная для предприятия, которое находится в состоянии банкротства.

10. Ликвидационная стоимость имущества:

а) стоимость имущества при его вынужденной продаже;

б) сметная стоимость ликвидации (уничтожения) объекта оценки.

11. Если бизнес приносит нестабильный доход, какой метод целесообразно использовать для его оценки?

а) метод избыточных прибылей;

б) метод капитализации дохода;

в) метод чистых активов;

г) метод дисконтирования денежных потоков.

12. Какие риски могут быть снижены путем диверсификации:

- а) инфляционный риск;
- б) риск изменения ставки процента;
- в) операционный риск;
- г) страновой риск.

13. Какая нужна информация для сопоставления предприятий:

- а) профиль производимой продукции (услуг);
- б) структура капитала;
- в) численность и квалификация персонала;
- г) производственные мощности;
- д) маркетинговая стратегия предприятия;
- е) степень конкурентной борьбы;
- ж) зрелость бизнеса;
- з) кредитный статус;
- и) внутренняя финансовая информация.

14. Какие документы финансовой отчетности необходимы для оценки бизнеса:

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о финансовых результатах;
- в) бизнес-план;
- г) отчеты о проводимых переоценках основных фондов;
- д) отчет о движении денежных средств.

15. Инвестиционные показатели:

- а) анализируют ликвидность предприятия в долгосрочном периоде;
- б) дают представление об эффективности хозяйственной деятельности.
- в) позволяют сопоставить информацию о рыночной цене акций по сравнению с номинальной;
- г) дают представление о размере выплачиваемых дивидендов.



16. На какую дату можно оценивать бизнес:

- а) на дату проведения оценки;
- б) на дату планируемой перепродажи предприятия;
- в) на любую будущую дату;
- г) на дату окончания реализации бизнес-плана финансового оздоровления предприятия;
- д) на все, перечисленные выше даты.

17. Верно ли утверждение: оценочная стоимость бизнеса равна доходу, который можно было бы получить в течение срока его деятельности, вложив ту же сумму инвестиций в сопоставимый по рискам доступный инвестору бизнес:

- а) да;
- б) нет;
- в) нельзя сказать с определенностью.

18. Модель оценки капитальных активов в качестве компенсации за риск, добавляемой к безрисковой норме дохода, учитывает в ставке дисконта:

- а) риски менеджмента;
- б) риски финансовой неустойчивости компании;
- в) операционный рычаг фирмы;
- г) финансовый рычаг предприятия;
- д) риски конкуренции и нестабильного платежеспособного спроса, а также риски характера компании, малого бизнеса и страновой риск;
- е) иное.

19. Чему равен  $\beta$ -коэффициент по инвестиционному портфелю, целиком состоящему из облигаций, выпущенных разными предприятиями:

- з) 1,0;

- и) 0,5;
- к) отношению среднеквадратического отклонения доходности по рассматриваемому портфелю (без учета не размещенных на рынке облигаций данного предприятия) от ее среднего за отчетный период уровня к среднеквадратическому отклонению среднерыночной доходности от ее среднего за отчетный период уровня;
- л) 0;
- м) отношению ковариации доходности входящих в портфель облигаций и прочих ценных бумаг к дисперсии за отчетный период доходности государственных облигаций;
- н) ковариации за отчетный период доходности по рассматриваемому портфелю облигаций и среднерыночной доходности на всем фондовом рынке;
- о) ни одному из рассмотренных выше значений.

20. Следует ли при оценке бизнеса по методологии доходного подхода к оценке учитывать ранее сделанные инвестиции в предприятие (выбрать наиболее полный правильный ответ):

- а) да, так как на их величину должна возрасти оценка предприятия;
- б) нет, так как потенциальный покупатель предприятия ориентируется только на перспективу получения с предприятия доходов;
- в) нет, так как перспективные инвестиции, ранее сделанные в предприятие, косвенно будут учтены при оценке текущей стоимости ожидаемых доходов. Неперспективные же (с отрицательным показателем чистой текущей стоимости) инвестиции косвенно будут учтены в добавленной к оценке предприятия рыночной стоимости избыточных для продолжения бизнеса активов, которые можно попытаться продать;
- г) нельзя сказать с определенностью.

21. В какой из упрощенных моделей оценки бизнеса коэффициент капитализации совпадает со ставкой дисконта:
- а) в модели Гордона;
  - б) в модели Инвуда;
  - в) в модели Ринга;
  - г) в модели Хоскальда;
  - д) в модели капитализации постоянного, не ограниченного по времени дохода.
22. Всегда ли верно утверждение: рыночный подход к оценке бизнеса адекватен оценке предприятия как действующего:
- а) да;
  - б) нет;
  - в) нельзя сказать определенно.
23. Какие методы используются при оценке недвижимости при рыночном подходе:
- а) метод капитализации дохода и метод дисконтированных будущих денежных потоков;
  - б) метод рынка капитала; метод сделок; метод отраслевых коэффициентов;
  - в) метод накопления чистых активов, метод скорректированной балансовой стоимости, метод замещения, метод ликвидационной стоимости.
24. Какой из перечисленных ниже критериев должен применяться для формирования списка компаний – «кандидатов на признание аналогом оцениваемого предприятия»:
- а) отраслевая принадлежность компании, определенная экспертом;

б) наличие в объеме выпуска компании-аналога и оцениваемого предприятия одинаковой профильной продукции, на которой специализируется предприятие;

- в) п. «б», но при том, что доля профильной продукции в компании-аналоге не ниже, чем на оцениваемом предприятии;
- г) п. «в», но применительно к доле профильной продукции в объеме продаж сравниваемых компаний;
- д) нет правильного ответа.

25. Верно ли утверждение, что коэффициент (ценовой мультипликатор) «Цена/Прибыль» можно рассчитывать двумя способами: 1) как отношение рыночной цены компании к ее чистой прибыли; 2) как отношение цены одной обыкновенной акции компании к прибыли, приходящейся на эту акцию:

- а) верно;
- б) неверно;
- в) нельзя сказать определенно.

26. Насколько верно утверждение, что, с точки зрения оценки фондового рынка, компания *A*, имеющая коэффициент «Цена/Прибыль» ( $P/E$ ), равный 8, более успешна, чем компания *B*, имеющая значение этого параметра 6,5:

- а) верно;
- б) неверно;
- г) верно, но с оговорками.

27. Каким способом можно оценивать стоимость миноритарной доли в капитале перерабатывающего предприятия, имеющего неакционерную

(закрытую акционерную) форму капитала и принадлежащую предприятию:

- а) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли предприятия в его капитале;
- б) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли предприятия в его капитале и уменьшая ее на скидку за недостаточную ликвидность миноритарной доли при отсутствии ярко выраженного спроса на ее приобретение на рынке;
- в) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли сельскохозяйственного предприятия в его капитале, уменьшая его на скидку за недостаточную ликвидность миноритарной доли, а также уменьшая полученный результат на скидку за неразмещенность акций (долей) предприятия на фондовом рынке;
- г) иным способом.

29. Какой из подходов к оценке недвижимости требует отдельной оценки стоимости земли:

- а) сравнительный;
- б) затратный;
- в) доходный;
- г) все перечисленные.

30. Предприятие имеет отрицательную стоимость чистых активов. Это указывает на то, что:

- а) оно не имеет рыночной стоимости;
- б) его рыночная стоимость не может быть оценена методом накопления активов;

в) должна быть произведена переоценка стоимости активов на величину не учтенных на балансе прав на использование земельных участков и иных, не учитываемых на балансе, материальных и нематериальных активов.

31. Стоимость гудвилла рассчитывается на основе:

- а) оценки избыточных прибылей;
- б) оценки стоимости предприятия как действующего;
- в) оценки нематериальных активов;
- г) всего перечисленного выше;
- д) п. «а», п. «б».

32. Является ли стоимость чистых активов предприятия – объекта оценки параметром, предопределяющим справедливую рыночную стоимость:

- а) да;
- б) нет;
- в) в отдельных случаях.

33. Как рассчитывается валовой рентный мультипликатор:

- а) Цена продаж/ Валовой доход;
- б) Чистый операционный доход/Цена продаж;
- в) Потенциальный валовой доход/Действительный валовой доход;
- г) Действительный валовой доход/Цена продаж.

34. При оценке машин и оборудования ликвидируемого предприятия приоритет должен быть отдан:

- а) поиску материалов по свершаемым сделкам с аналогичными видами имущества;
- б) расчету скидок на физический, технологический и функциональный износ;

- в) установлению восстановительной стоимости оцениваемых активов;
- г) иному.

35. Какой из перечисленных параметров реального опциона на развитие проекта является финансовым аналогом цены исполнения опциона на покупку акций?

а) предполагаемые капитальные вложения в реконструкцию

предприятия, которые позволят увеличить уровень капитализации компании;

б) риск потенциального инвестора, измеряемый стандартным отклонением ошибки в оценке компании;

в) цена компании как справедливая рыночная стоимость ее собственного капитала.

Кейс-задача 1

Определите стоимость закрытой компании, если: — цена одной акции компании-аналога — 14 у.е.; — количество акций компании-аналога — 100 тыс. шт., из которых 10 тыс. акций выкуплены компанией, 5 тыс. акций не размещены;

— доли заемного капитала оцениваемой компании и аналога сопоставимы, кредитная ставка соответствует среднерыночным условиям;

— обе компании находятся в одном регионе и пользуются одинаковыми налоговыми льготами.

Показатели работы данных фирм за прошедший год:

— объявленная прибыль до уплаты

процентных платежей по кредиту и налогов компании-аналога — 500 тыс. у.е.;

— процентные платежи по кредиту — 150 тыс. у.е.;

— налоговые платежи — 110 тыс. у.е.;

— объявленная прибыль до уплаты

процентных платежей по кредиту и налогов оцениваемой компании — 700 тыс. у.е.;

— процентные платежи по кредиту — 170 тыс. у.е.;

— налоговые платежи — 166 тыс. у.е.

## Кейс-задача 2.

Компания «Золотая середина» финансирует свою деятельность смешанным способом, за счет эмиссии обыкновенных акций и облигаций с соотношением D/E, равным единице.

Известна следующая информация по обыкновенным акциям компании:

✓ Безрисковая ставка составляет 5%, доходность рыночного индекса составляет 16%

✓ Бета-коэффициент компании без учета долга равен 0,8

Также доступна информация по облигациям компании:

✓ Номинал облигаций равен 1000 рублей, ставка купона равна 13% от номинала, купон выплачивается ежегодно один раз в год

✓ До погашения облигаций осталось 3 года, а их текущая рыночная цена составляет 900 рублей

Ставка налога на прибыль равна 20%. Определите WACC компании

## Кес-задача 3

Оцените стоимость компании, у которой в прошлом году бездолговой денежный поток составил 4,97 млн руб., в позапрошлом году — 4,95 млн руб.

С текущего года средний ежегодный денежный поток ожидается на уровне 5 млн руб.

Срок жизни бизнеса не определен.

Норма доходности на собственный капитал постоянна и составляет 18%.

Плановый WACC равен 16,5%, кредитная текущая ставка — 15%.

Прогнозная в долгосрочной перспективе кредитная ставка прогнозируется на уровне 10%.

## Ключи к кейс-задачам

### Кейс-задача 1



### Решение и пояснения

Для расчета мультипликатора «цена/прибыль» по компании-аналогу необходимо определить капитализацию компании-аналога  $(\text{Цена})_{\text{ан}}$ , умножив стоимость одной акции на количество акций в обращении. При этом акции, выкупленные компанией, и неразмещенные акции учитывать не следует.

$$(\text{Цена})_{\text{ан}} = 14 \cdot 85\,000 = 1190 \text{ (тыс. у.е.)}$$

Далее определим мультипликатор «цена/прибыль». Поскольку компании сопоставимы по условиям привлечения кредита и по налоговому режиму, целесообразно использовать мультипликатор «цена/чистая прибыль»

$$(P/E)_{\text{ан}} = 1190 \text{ тыс.} / (500 \text{ тыс.} - 150 \text{ тыс.} - 110 \text{ тыс.}) = 4,958$$

Рассчитаем стоимость оцениваемой компании, умножив найденный мультипликатор на чистую прибыль оцениваемой компании:

$$C = 4,958 \cdot (700 \text{ тыс.} - 170 \text{ тыс.} - 166 \text{ тыс.}) = 1804,712 \text{ тыс. (у.е.)}$$

### Кейс-задача 2

Первый шаг решения – определение доходности акций по модели CAPM. Бета компании дана без учета долга («безрычаговая», «нелевереджированная»), поэтому нужно ее перевести в «рычаговую» (то есть учесть долг) по формуле:

$$\beta_L = \beta_U \left( 1 + \frac{D}{E} (1 - T) \right) = 0,8(1 + 1 \cdot 0,8) = 1,44$$

Теперь находим затраты на акции по CAPM:

$$r_e = 5\% + 1,44 \cdot (16\% - 5\%) = 20,84\%$$

Затраты по облигациям компании можно найти как YTM:

$$YTM = \frac{C + \left( \frac{MV - P_0}{n} \right)}{\left( \frac{MV + P_0}{2} \right)} = \frac{130 + \frac{1000 - 900}{3}}{\frac{1000 + 900}{2}} = 17,19\%$$

Определяем WACC компании (из условия понятно, что доли источников равные):

$$WACC = 20,84\% \cdot 0,5 + 17,19\% \cdot 0,8 \cdot 0,5 = 17,3\%$$

### Кейс-задача 3

Поскольку срок жизни бизнеса не определен, применяется метод капитализации.

В рамках постпрогнозного периода применяется средний бездолговой поток, для капитализации которого используется долгосрочная средневзвешенная стоимость капитала. При ее расчете оценщик базируется на оптимальной структуре капитала: 80% собственный капитал и 20% — заемный. Кроме того, он оперирует долгосрочными нормами доходностей.

Ставка на собственный капитал по условию задачи постоянна.

Денежные потоки за прошлые года в расчет принимать не следует, так как при использовании доходного подхода оценщика не интересует ретроспектива оцениваемого бизнеса:

$$WACC = 0,8 \cdot 0,18 + 0,2 \cdot 0,1 \cdot 0,8 = 0,16 = 16\%.$$

Стоимость бизнеса определим методом прямой капитализации:

$$C \text{ бизн} = 5/0,16 = 31,25 \text{ (млн руб.)}$$

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Оценка «отлично» / зачтено выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 86      |
| базовый              | Оценка «хорошо» / зачтено выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.   | 85-76         |
| пороговый            | Оценка «удовлетворительно» / зачтено выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.   | 75-61         |
| уровень не достигнут | Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.   | 60-0          |

IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине  
«Наименование дисциплины»

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |   | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|---|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточ-<br>ная аттестация               |  |
| 100 - 86                         | Повышенный                                | «зачтено»/<br>«отлично»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 85-76                            | Базовый                                   | «зачтено»/<br>«хорошо»                      | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 75-61                            | Пороговый                                 | «зачтено»/<br>«удовлетво-<br>рительно»      | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 60-0                             | Уровень не<br>достигнут                   | «не зачтено»/<br>«неудовлетво-<br>рительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
**«Дальневосточный федеральный университет»**  
(ДФУ)

---

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
по дисциплине «Международные стандарты финансовой отчётности  
(продвинутый уровень)»  
**Направление подготовки 38.04.01 Экономика**  
**Магистерская программа «Финансы»**  
**Форма подготовки – очная**

Владивосток  
2022

## Оглавление

|  |   |
|--|---|
| I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Международные стандарты финансовой отчётности» ..... | 3 |
| II. Текущая аттестация по дисциплине «Международные стандарты финансовой отчётности» .....   | 4 |
| III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Международные стандарты финансовой отчётности» .....  | 8 |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Международные стандарты финансовой отчётности»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины                                      | Коды и этапы формирования компетенций (индикаторов) |   | Оценочные средства |   |
|-------|---|---|---|--------------------|---|
|       |   |   |   | текущий контроль   | промежуточная аттестация (вопросы к зачёту) |
| 1     | Тема 1. Концептуальные основы и принципы МСФО                                 | ПК-3.2  | <p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принципы подготовки финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами;</li> <li>- концепцию подготовки консолидированной финансовой отчетности</li> </ul> <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять профессиональное суждение в процессе подготовки финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами;</li> <li>- оценивать уровень риска существенного искажения финансовой отчетности аудируемых лиц</li> </ul> | ПР-2               | УО-1  |
| 2     | Тема 2. Состав и структура публичной финансовой отчетности                    |   |   |                    |   |
| 3     | Тема 3. Активы и обязательства  |   |   |                    |   |
| 4     | Тема 4. Оценка уровня существенного искажения публичной финансовой отчетности |   |   |                    |   |

## II. Текущая аттестация по дисциплине «Международные стандарты финансовой отчётности»

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Международные стандарты финансовой отчётности» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Международные стандарты финансовой отчётности» проводится в форме контрольных мероприятий (контрольная работа, состоящая из разно-уровневых задач) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### 1. Контрольная работа (ПР-2)

**Задание 1.1** Компания 1 января закупила 2 единицы товара по 60 тыс. руб.

1 февраля осуществлена продажа одной единицы товара за 100 тыс. руб. при цене замещения, равной 70 тыс. руб.

31 марта цена замещения стоимости товара составила 76 тыс. руб.

30 апреля за 120 тыс. руб. была продана вторая единица товара. Цена замещения на этот момент составляла 80 тыс. руб.

Прибыль, рассчитанная с использованием исторического подхода, составит:

- в январе: 100 тыс. руб. – 60 тыс. руб. = 40 тыс. руб.

- в феврале - апреле: 120 тыс. руб. – 60 тыс. руб. = 60 тыс. руб.

Итого: 100 тыс. руб.

**Оценить прибыль на основе исторической стоимости**

### Решение.

1. Между 1 января и 1 февраля образовался доход за период владения активом в размере:

$$2 \times (70 - 60) = 20 \text{ тыс. руб.}$$

2. 1 февраля одна единица товара была продана, в связи с чем получим:

- половина дохода за период владения активом (10 тыс. руб.) реализована;

- имеется реализованная операционная прибыль в размере

$$100 - 70 = 30 \text{ тыс. руб.}$$

3. На 31 марта образовался дополнительный доход за период владения активом, равный 6 тыс. руб. (76 – 70). Это нереализованный доход.

4. Между 31 марта и 30 апреля получен доход за период владения активом в размере 4 тыс. руб. (80 – 76).

5. 30 апреля была продана вторая единица товара, поэтому:

- получена реализованная операционная прибыль в сумме 40 тыс. руб. (120 – 80).

- весь нереализованный доход за период владения активом, приходящийся на вторую единицу товара, оказался реализованным.

В итоге за январь имеем (в тыс. руб.):

|  |                          |
|--|--------------------------|
| Реализованный доход за период владения активом | 10                       |
| Нереализованный доход                          | 16 (10 + 6, или 76 – 60) |
| За февраль – апрель получим:                   |                          |
| Операционная прибыль                           | 40                       |
| Реализованный доход за период владения активом | 20*                      |
| Нереализованный доход                          | 0                        |

\* Включает в себя 16 тыс. руб. дохода за период владения активом, признанного и записанного, но не реализованного в январе. Кроме того, включает в себя доход за период владения активом в размере 4 тыс. руб., признанный в феврале-апреле.

Выполненные расчёты и полученные результаты приводят к следующей зависимости:

$$\text{Прибыль, рассчитанная на основе исторической стоимости} = \text{Операционная прибыль} + \text{Реализованный доход за период владения активом}$$

Вывод. Прибыль, рассчитанная на основе исторической стоимости, составит:

- в январе 20 тыс. руб. (15 + 5)
- в феврале 30 тыс. руб. (20 + 10).

### **Задание 1.2**

Первоначальная стоимость объекта основных средств – 1 000 тыс. руб.

Накопленная амортизация – 250 тыс. руб.

Балансовая стоимость объекта после переоценки должна составить – 1 100 тыс. руб.

**Задание. Произвести переоценку актива двумя методами и составить соответствующие бухгалтерские проводки.**

### **Решение.**

1. *Метод переоценки амортизации пропорционально изменению балансовой стоимости актива за вычетом износа.*

1.1 Остаточная стоимость актива до переоценки составляла  
 $1\,000 - 250 = 750$  тыс. руб.

1.2 Изменение остаточной балансовой стоимости в результате переоценки:  
 $1\,100 : 750 = 1,467$

1.3 Первоначальная стоимость объекта после переоценки (восстановительная стоимость):

$$1\,000 \times 1,467 = 1\,467 \text{ тыс. руб.}$$

1.4 Корректировка начисленной амортизации:

$$250 \times 1,467 = 367 \text{ тыс. руб.}$$

1.5 Балансовая стоимость актива после переоценки составит:

$$1\,467 - 367 = 1\,100 \text{ тыс. руб.}$$

1.6 По результатам выполненных расчётов составляется сложная проводка:

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| Д-т сч. «Основные средства        | 467(1 467 – 1000) |
| К-т сч. «Накопленная амортизация» | 117(367 – 250)    |
| К-т сч. «Результат переоценки»    | 350(1 100 – 750)  |



2. Метод списания амортизации на уменьшение первоначальной стоимости актива (закрытия счёта амортизации)

Начальное сальдо по счёту «Основные средства» составляет 1000 тыс. руб. (запись 1). Конечное сальдо по счёту «Основные средства» должно составить 1 100 тыс. руб. (запись 2). Накопленная сумма амортизации согласно условию – 250 тыс. руб. (запись 3). Эта сумма списывается на счёт «Основные средства» (запись 4). Для того, чтобы конечное сальдо по счёту «Основные средства» составило 1 100 тыс. руб., его нужно продебетовать на сумму 350 тыс. руб. (запись 5). Это и есть результат переоценки, отражаемы одновременно по кредиту соответствующего счёта (запись 6).

| Сч. «Основные средства» |     | Сч. «Накопленная амортизация» |
|-------------------------|-----|-------------------------------|
| 1) 1000                 | 250 | 250                           |
| 5) 350                  | (4) | 2) 250                        |
| 3) 1 100                |     |                               |

Сч. «Капитал», субсчет «Резерв переоценки»

|  |        |
|--|--------|
|  | 6) 350 |
|--|--------|

Бухгалтерская проводка в этом случае будет иметь следующий вид:

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| Д-т сч. «Основные средства»       | 100 |
| Д-т сч. «Накопленная амортизация» | 250 |
| К-т сч. «Резерв переоценки»       | 350 |

**Задание 1.3**

Имеется информация о движении денежных средств компании за год.

Поступления:

1 января – 100 млн руб.

1 июля – 50 млн руб.

31 декабря – 150 млн руб.

Выбытие:

1 октября – 250 млн руб.

Индекс роста цен составил:

I квартал – 1,5

II квартал – 1,3

III квартал – 1,8

IV квартал – 2,0

**Задание. Сформировать статьи Отчёта о движении денежных средств (ДДС) с учётом инфляции**

**Решение.** В отчёте о ДДС, скорректированном с учётом инфляции, будет представлена следующая информация:

|  |       |
|--|-------|
| Поступления (млн руб.)   |       |
| 1 января: $100 \times (1,5 \times 1,3 \times 1,8 \times 2,0) = 100 \times 7,2 =$   | 702   |
| 1 июля: $50 \times (1,8 \times 2,0) =$   | 180   |
| 31 декабря: $150 \times 1,0 =$   | 150   |
| Итого поступлений (с учётом поправок на инфляцию):   | 1 032 |
| Выбытие (млн руб.)   |       |
| 1 октября: $250 \times 2,0 =$  | 500   |
| Таким образом, учитывая покупательную способность денег на 31 декабря отчётного года чистый денежный поток следует признать в сумме: |       |
| $1\ 032 - 500 = 532$ млн. руб.   |       |

### *Критерии оценки выполнения контрольной работы*

**100-86 баллов (отлично/зачтено)** выставляется студенту, если он правильно решил все задачи варианта контрольной работы, ход решения соответствует методике решения задач определённого типа, оформление задач выполнено в соответствии с требованиями, предъявляемыми к оформлению расчётного и графического материала, изложенными в Методических указаниях для студентов ШЭМ по выполнению и оформлению ВКР и курсовых работ. Ответ проиллюстрирован графическими материалами. Приведены формулы, этапы решения в соответствии с выбранной методикой.

**85-76 баллов (хорошо / зачтено):** задачи в целом решены в соответствии с методикой решения задач определённого типа, есть неточности в оформлении задач – не более 2 ошибок, допущены ошибки вычислительного характера – не более 1 ошибки.

**75-61 баллов (удовлетворительно / зачтено):** в решении есть методические ошибки, либо отсутствует верное решение задач – не более 30% от задания. Полученные ответы недостаточно обоснованы. Есть ошибки вычислительного характера – не более 2 ошибок. В оформлении решения задачи допущены ошибки – не более 2 ошибок.

**60 и менее баллов (неудовлетворительно / не зачтено):** не решено (не правильно решено) более 30% заданий варианта контрольной работы.

### **III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Международные стандарты финансовой отчётности»**

Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Международные стандарты финансовой отчётности» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### **Оценочные средства для промежуточного контроля (Зачёт)**

##### *Вопросы для собеседования (УО-1)*

#### **Тема 1. Тема 1. Концептуальные основы и принципы МСФО**

##### 1.1 Дайте определение МСФО

**Ответ.** Международные стандарты финансовой отчётности представляют собой принятые в общественных интересах положения о порядке подготовки и представления финансовой отчётности. Это учётная система, функционирующая на международном уровне.

##### 1.2 Значение и область действия «Принципов подготовки и представления отчётности» МСФО?

**Ответ.**

Принципы разъясняют:

- цели финансовой отчётности;
- качественные характеристики, определяющие полезность информации финансовой отчётности;
- порядок определения, признания и оценки элементов финансовой отчётности;
- сущность капитала и содержания концепции его поддержания.

Принципы отвечают на ряд фундаментальных вопросов:

- что такое финансовая отчётность?
- для чего предназначена финансовая отчётность?
- кому предназначена финансовая отчётность?
- благодаря чему финансовая отчётность становится полезной?

##### 1.3 Кто является пользователем финансовой отчётности МСФО?

**Ответ.**

- а) инвесторы, вкладывающие капитал в компанию и заинтересованные в информации, которая помогла бы определить, покупать, держать и продавать ценные бумаги, оценить способность компании выплачивать дивиденды;
- б) работники, нуждающиеся в информации о стабильности и прибыльности компании, способности обеспечивать выплату заработной платы, налогов и возможности трудоустройства;
- в) кредиторы, заинтересованные в информации, позволяющей выявить риски в отношении возврата займов и выплаты причитающихся процентов;
- г) поставщики, нуждающиеся в информации о погашении дебиторской задолженности в срок;
- д) покупатели, заинтересованные в информации о стабильности компании;

- е) государство, заинтересованное в уплате компанией налогов, выполнения социальных обязательств перед сотрудниками и т.д.;
- ж) общественность, интересующаяся информацией о вкладе компании в развитие экономики региона и т.д.

## **Тема 2. Состав и структура публичной финансовой отчетности**

2.1 Назовите элементы финансовой отчетности по МСФО

**Ответ.**

а) элементы, отражающие финансовое положение компании:

- активы;
- обязательства;
- капитал

б) Элементы, отражающие финансовые результаты деятельности компании:

- доходы;
- расходы.

2.2 Какие элементы финансовой отчетности включаются в комплект в соответствии со стандартами МСФО?

**Ответ.** Полный комплект бухгалтерской отчетности по МСФО1 включает:

- отчет о финансовом положении на конец периода;
- отчет о совокупном доходе за период;
- отчет об изменениях в капитале;
- отчет о движении денежных средств за период;
- примечания к финансовой отчетности.

2.3 Приведите классификацию потоков денежных средств по видам деятельности по МСФО 7?

**Ответ:**

- операционная;
- инвестиционная;
- финансовая.

## **Тема 3. Активы и обязательства**

3.1 Что понимается в МСФО по активами, обязательствами и капиталом компании?

**Ответ.** Под активами в МСФО подразумеваются ресурсы и имущество компании, удовлетворяющее трём условиям:

- они должны контролироваться компанией;
- принадлежать компании в результате событий прошлых периодов;
- обеспечить компании получение будущих выгод в будущем.

Обязательства в концепции МСФО представляет собой текущую задолженность компании, возникшую из событий прошлых периодов, урегулирование которой приведёт к оттоку из компании ресурсов, содержащих экономическую выгоду.

Капитал в концепции МСФО представляет собой часть активов компании, остающихся после вычета всех обязательств.

3.2 Какие материальные активы признаются «Основными средствами» по МСФО 16?

**Ответ.** По МСФО 16 «Основные средства» определены как материальные активы, которые:

- используются компанией для производства или поставки товаров или услуг, сдачи в аренду другим компаниям или административных целей;
- предполагается использование в течение более чем одного периода.

3.3 Приведите признаки идентифицируемости нематериального актива компании по МСФО 38?

**Ответ.** Согласно МСФО 38 нематериальный актив считается идентифицируемым при выполнении следующих условий:

- а) конкретные будущие экономические выгоды от использования этого актива можно обоснованно отделить от выгод, извлекаемых из деловой репутации компании;
- б) получение актива – это следствие приведения конкретной хозяйственной операции;
- в) актив является отделяемым, т.е. результатом его реализации (аренды, продажи или обмена) не станет выбытие будущих экономических выгод, поступающих от других активов, используемых в той же деятельности, направленной на получение дохода.

#### **Тема 4. Оценка уровня существенного искажения публичной финансовой отчетности**

4.1 Раскройте содержание понятия «разводнённая прибыль на акцию»?

**Ответ.** Разводнение – уменьшение прибыли (уменьшение убытка) на акцию вследствие предположения о том, что все потенциальные обыкновенные акции будут конвертированы в обыкновенные акции.

Разводнённая прибыль на акцию рассчитывается для того, чтобы существующие акционеры имели достоверное представление о том, на какую величину может снизиться прибыль на акцию.

4.2 Приведите критерии несоответствия финансовой отчётности МСФО

**Ответ.** Согласно МСФО 8 финансовая отчётность считается недостоверной и не соответствует МСФО, если допущенные в ней ошибки являются существенными или несущественными, но преднамеренными в целях достижения определённого представления финансового положения, финансовых результатов деятельности или изменения денежных потоков компании.

4.3 Какой критерий выделяется в МСФО 8, определяющий необходимость исправления ошибки в отчётности?

**Ответ.** Критерий – существенность ошибки. Информация является существенной, если её отсутствие или искажение может повлиять на экономические решения, принимаемые внешними пользователями.

#### **Критерии оценки (устный ответ)**

✓ 100-85 баллов - если ответ показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.

✓ 85-76 - баллов - ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна - две неточности в ответе.

✓ 75-61 - балл - оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.

✓ 60-50 баллов - ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.





МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДВФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
По дисциплине Анализ эффективности бизнеса  
Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
Программа магистратуры «Финансы»  
Форма подготовки очная

Владивосток  
2022



## Содержание

|   |    |
|---|----|
| <u>I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины / модуля «Микроэкономика (продвинутый уровень)»</u> |    |
| 3   |    |
| <u>II. Текущая аттестация по дисциплине / модулю «Микроэкономика (продвинутый уровень)»</u> .....   | 5  |
| <u>III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Микроэкономика (продвинутый уровень)»</u> .....   | 15 |
| <u>IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Микроэкономика (продвинутый уровень)»</u> .....        | 17 |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины / модуля «Анализ эффективности бизнеса»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины | Код и наименование индикатора достижения) | Результаты обучения   | Оценочные средства |   |
|-------|--|---|---|--------------------|---|
|       |  |   |   | текущий контроль   | промежуточная аттестация (вопросы к зачету) |
| 1     | Тема 1                                   | ПК-2.2 -                                  | Знает виды и особенности неопределенности и рисков  | УО-1, ПР-3         | Вопросы к экзамену с 1 по 13                |
|       |  |   | Умеет анализировать эффективность финансовой деятельности в зависимости от рисков                                     | УО-1, ПР-3         |   |
| 2     | Тема 2                                   | ПК-2.2                                    | Знает виды и особенности неопределенности и рисков  | УО-1, ПР-3         | Вопросы к экзамену с 14 по 17               |
|       |  |   | Умеет анализировать эффективность финансовой деятельности в зависимости от рисков                                     | УО-1, ПР-3         |   |
| 3     | Тема 3                                   | ПК-5.3                                    | Знает основы финансового консультирования   | УО-1, ПР-3         | Вопросы к экзамену с 18 по 24               |
|       |  |   | Умеет определять потребности клиентов в финансовых услугах и подбирать необходимый перечень в зависимости от ситуации | УО-1, ПР-3         |   |
| 4     | Тема 4                                   | ПК-5.3                                    | Знает основы финансового консультирования   | УО-1, ПР-3         |   |

|  |  |  |  |                   |                                      |
|--|--|--|--|-------------------|--------------------------------------|
|  |  |  | <p>Умеет определять потребности клиентов в финансовых услугах и подбирать необходимый перечень в зависимости от ситуации</p> | <p>УО-1, ПР-3</p> | <p>Вопросы к экзамену с 25 по 35</p> |
|--|--|--|--|-------------------|--------------------------------------|

\* Рекомендуемые формы оценочных средств:

1) собеседование (УО-1), коллоквиум (УО-2); доклад, сообщение (УО-3); круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты (УО-4); и т.д.

2) тесты (ПР-1); контрольные работы (ПР-2), эссе (ПР-3), рефераты (ПР-4), курсовые работы (ПР-5), научно-учебные отчеты по практикам (ПР-6); лабораторная работа (ПР-7); портфолио (ПР-8); проект (ПР-9); деловая и/или ролевая игра (ПР-10); кейс-задача (ПР-11); рабочая тетрадь (ПР-12); и т.д.

3) тренажер (ТС-1); и т.д.

## **II. Текущая аттестация по дисциплине / модулю «Анализ эффективности бизнеса»**

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Анализ эффективности бизнеса» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Анализ эффективности бизнеса» проводится в форме контрольных мероприятий (собеседования, дискуссии, решения задач) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### **Оценочные средства для текущего контроля**

#### **Темы групповых или индивидуальных заданий для подготовки докладов к практическим занятиям по дисциплине «Анализ эффективности бизнеса»**

1. Критерии выбора оптимальных бизнес-процессов
2. Ключевые показатели процессов, определяющие их эффективность
3. Методика BSC
4. Оценка эффективности информационной системы компании
5. Сравнение российского и зарубежного подходов к оценке эффективности бизнеса
6. Различия в системах оценки эффективности бизнеса
7. Оценка эффективности аутсорсинга
8. Особенности оценки эффективности реинжиниринга.

### **Задания для проведения практических занятий**

#### **Задача 1**

Выручка от реализации продукции за год составила 900 тыс. руб. Полная себестоимость проданной продукции – 750 тыс. руб. Заплачено штрафов в размере 40 тыс. руб. Стоимость активов на начало года – 600 тыс.руб. Стоимость активов на конец года – 400 тыс. руб. Определить рентабельность активов.

#### **Задача 2**

Определить процент рентабельности активов для некоммерческой организации «Волга» за 2019 год. Чистая прибыль за отчетный период (строка 2400 отчета о финансовых результатах) — 320 000 руб.; величина активных средств на начало периода (строка 1600

НП ББ) — 4 100 000,00 руб.; аналогичная величина на конец периода (строка 1600 КП ББ) — 5 300 000,00 руб.

#### Задача 3

Для анализа финансового состояния фирмы "New Jersey motors" необходимо рассчитать значения коэффициента рентабельности собственного капитала для двух периодов и сравнить со среднеотраслевым значением.

Чистая прибыль фирмы увеличилась с 128 тыс. долл. до 162 тыс. долл. Объем собственного капитала фирмы уменьшился с 560 тыс. долл. до 532 тыс. долл. Среднеотраслевое значение коэффициента уменьшилось с 0,22 до 0,20 для второго периода.

#### Задача 4

Прибыль предприятия после налогообложения составила 3,5 млн руб., а среднегодовая величина собственного капитала 150 млн руб. Определить ROE.

#### Задача 5

Предприятие имеет следующие показатели по работе в текущем периоде: Себестоимость продаж: 5 115 025 рублей, Выручка: 10 598 000 рублей. Найти рентабельность продаж по валовой прибыли.

#### Задача 6

Рассчитать показатель операционной рентабельности продаж по показателям. Даны следующие показатели: Прибыль до налогообложения – 15 025 000 рублей, Выручка за этот период – 30 215 000 рублей.

#### Задача 7

Объем выручки за 2014 год составил 3397,3 тыс. руб., производственная себестоимость - 2609,4 тыс. руб. Валовая прибыль от реализации - 787,9 тыс. руб. Нужно определить уровень рентабельности затрат за текущий и будущий период, если известно, что в 2015 году рост цен на продукцию составит 26 %, а на материалы – 37 %.

#### Задача 8

Определите значение и изменение **коэффициента рентабельность** затрат за год, при следующих значениях финансовых показателей: чистая прибыль за прошлый год

составила 23,87 млн. рублей, в текущем году 20,31 млн. рублей; операционные затраты соответственно 132,1 млн. рублей и 139,92 млн. рублей.

Задача 9. Проанализировать эффективность использования материальных ресурсов.

| Наименование показателя                 | Предыдущий год | Отчётный год |
|---|----------------|--------------|
| Объём производства продукции, тыс. руб. | 76715          | 77468        |
| Материальные затраты, тыс. руб.         | 33496          | 33473        |
| <b>В том числе:</b>                     |                |              |
| Сырьё и материалы                       | 7704           | 7364         |
| Полуфабрикаты                           | 23280          | 23364        |
| Топливо                                 | 1040           | 1540         |
| Энергия                                 | 770            | 971          |
| Другие материальные затраты             | 702            | 234          |

Задача 10. На основании данных таблицы:

1. Определить показатель использования материальных ресурсов.
2. Установить динамику представленных показателей.
3. Используя методы цепных подстановок и интегральный, проанализировать влияние величины материальных затрат и материалоотдачи на объем товарной продукции. (Результаты расчетов представить в табл.)
4. Сделать заключение по проведенному анализу.

Таблица 1.

| Показатели                      | Условные обозначения | Предыдущий год фактически | Анализируемый год фактически |
|---------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| Товарная продукция, тыс. руб.   | ТП                   | 351729                    | 393629                       |
| Материальные затраты, тыс. руб. | МЗ                   | 150300                    | 65400                        |

Задача 11

Определить:

1. Обеспеченность предприятия трудовыми ресурсами по каждой категории работающих и в целом по предприятию;
2. Изучить структуру работающих и ее изменение;
3. Рассчитать производительность труда промышленно-производственного персонала, в том числе рабочих;
4. Дать оценку изменению производительности труда и произвести расчет влияния основных факторов на выявленные отклонения;
5. Указать возможные причины изменения производительности труда по данному предприятию;
6. Сделать заключение по выполненным расчетам.

Таблица 1.

| Показатели                                      | Предыдущий год фактически | Анализируемый год фактически |
|---|---------------------------|------------------------------|
| 1. Численность работающих всего, чел.           | 8996                      | 9030                         |
| в том числе по категориям, чел.:                |                           |                              |
| 1.1 Промышленно-производственный персонал (ППП) | 7866                      | 8030                         |
| в том числе:                                    |                           |                              |
| 1.1.1. Рабочие                                  | 7550                      | 7650                         |
| Из них:   |                           |                              |
| основные  | 5300                      | 5300                         |
| вспомогательные                                 | 2250                      | 2350                         |
| 1.1.2. Служащие                                 | 316                       | 380                          |
| Из них:   |                           |                              |
| руководители                                    | 76                        | 100                          |
| специалисты                                     | 240                       | 280                          |
| 1.2. Непромышленный персонал                    | 1130                      | 1000                         |
| 2. Товарная продукция, тыс. руб.                | 13800000                  | 14200000                     |
| 3. Фонд оплаты труда, тыс. руб.                 | 4750                      | 4940                         |

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Студент полностью ответил на представленные вопросы, глубоко аргументировал ответы, привел точные определения терминов, показатели и способы их расчета, охарактеризовал проблемы, связанные с тематикой вопросов, привел практические примеры, при необходимости сослался на источники. Фактических или логических ошибок в ответе нет  | 100-86        |
| базовый              | Студент в основном ответил на представленные вопросы, аргументировал ответы, привел определения терминов, показатели и способы их расчета, охарактеризовал проблемы, связанные с тематикой вопросов, при необходимости сослался на источники. Приведены практические примеры. В ответе допущены незначительные фактические или логические ошибки, аргументация была не всегда глубокой | 85-76         |
| пороговый            | Студент в целом ответил на представленные вопросы, аргументировал ответы, однако недостаточно глубоко и точно, привел определения терминов, показатели и способы их расчета. Студент затрудняется в приведении подходящих практических примеров. В ответе допущены существенные фактические или логические ошибки, однако в целом студент разбирается в поставленных вопросах          | 75-61         |
| уровень не достигнут | Студент в целом не ответил на представленные вопросы, либо не аргументировал или слабо аргументировал свои ответы. Определения терминов, показатели, способы их расчета, практические примеры не приведены или приведены неправильно. В ответе содержится много фактических или логических ошибок. Студент не разбирается или недостаточно разбирается в поставленных вопросах         | 60-0          |

### Примеры тестовых заданий

1. Стратегия организации это:

а) деятельность организации в определенной стратегической зоне хозяйствования (определенный сегмент рынка);



- б) практическое использование методологии стратегического управления;
- в) генеральный план действий, определяющий приоритеты стратегических задач, ресурсы и последовательность шагов по достижению стратегических целей;
- г) обеспечение выработки действий для достижения целей организации и создание управленческих механизмов реализации этих действий через систему планов.

2. Стратегия управления персоналом организации, производством, финансами и стратегии в других сферах деятельности это:

- а) функциональная стратегия;
- б) бизнес-стратегия;
- в) корпоративная стратегия;
- г) стратегия.

3. Генеральный план действий, определяющий приоритеты стратегических задач, ресурсы и последовательность шагов по достижению стратегических целей – это:

- а) функциональная стратегия
- б) бизнес-стратегия
- в) корпоративная стратегия
- г) стратегия

1. Стратегия организации в определенной стратегической зоне хозяйствования (определенный сегмент рынка) – это:

- а) функциональная стратегия
- б) бизнес-стратегия
- в) корпоративная стратегия
- г) стратегия

2. Стратегия подразделения по производству бытовых холодильников многоотраслевой электротехнической организации – это:

- а) функциональная стратегия;
- б) бизнес-стратегия;
- в) корпоративная стратегия;
- г) стратегия

3. Как называется данный этап в развитии методологии стратегического управления: «реактивная адаптация, которая наиболее естественна для организации, но требует много времени на осознание неизбежности изменений, выработку новой стратегии и адаптацию к ней системы»?
- а) долгосрочное планирование;
  - б) Управление на основе контроля за исполнением; в) Управление на основе предвидения изменений;
  - г) Управление на основе гибких экстренных решений.
4. Как называется данный этап в развитии методологии стратегического управления: «начали возникать неожиданные явления и темп изменений ускорился, однако не настолько, чтобы нельзя было вовремя предусмотреть будущие тенденции и определить реакцию на них путем выработки соответствующей стратегии (стратегическое планирование)»?
- а) Долгосрочное планирование;
  - б) Управление на основе контроля за исполнением; в) Управление на основе предвидения изменений;
  - г) Управление на основе гибких экстренных решений.
5. Как называется данный этап в развитии методологии стратегического управления: «складывается в настоящее время, в условиях, когда многие важные задачи возникают настолько стремительно, что их невозможно вовремя предусмотреть (стратегическое управление в реальном масштабе времени)»?
- а) Долгосрочное планирование.
  - б) Управление на основе контроля за исполнением. в) Управление на основе предвидения изменений.
  - г) Управление на основе гибких экстренных решений.
6. Если будущее может быть предсказано путем экстраполяции исторически сложившихся тенденций роста, то это:
- а) стратегическое планирование; б) среднесрочное планирование; в) долгосрочное планирование; г) другой ответ
7. Результат анализа сильных и слабых сторон организации, а также определения возможностей и препятствий ее развития, это:

- а) стратегическое планирование; б) стратегия;
- в) SWOT – анализ;
- г) стратегическое управление

8. Заранее спланированная реакция организации на изменения внешней среды – это:

- а) стратегическое планирование;
- б) стратегия;
- в) SWOT – анализ;
- г) стратегическое управление

9. Пример ключевой цели организации (промышленного предприятия): Определить критические области управленческого воздействия и приоритетные задачи, обеспечивающие получение запланированных результатов. К какой подсистеме относится данная цель?

- а) Маркетинг
- б) Научно-исследовательские разработки (инновации) в) Финансы
- г) Менеджмент

10. Основная цель или задача компании, четко выраженная причина ее существования, ее предназначение – это \_\_\_\_\_ компании.

11. SWOT-анализ применяется с целью:

- а) Выявления и оценки влияния факторов макросреды на результаты текущей и будущей деятельности предприятия.
- б) Провести совместное изучение внешней и внутренней среды.
- в) Выявления и оценки хозяйственной деятельности с целью вложения средств в наиболее прибыльные или перспективные ее направления и сокращения/прекращения инвестиций в неэффективные проекты.

12. Матрица БКГ это инструмент, с помощью которого предприятие: а) Выявляет и оценивает свою хозяйственную деятельность с целью

вложения средств в наиболее прибыльные или перспективные ее направления и сокращения/прекращения инвестиций в неэффективные проекты.

- б) Выявляет и оценивает влияние факторов макросреды на результаты текущей и будущей деятельности предприятия.

в) Идентифицирует благоприятные возможности и опасности, с которыми может встретиться фирма в отрасли.

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| Повышенный           | Оценка «зачтено» выставляется студенту, если он правильно ответил на 17 или более вопросов теста.    | 100-61        |
| Базовый              |  |               |
| Пороговый            |  |               |
| Уровень не достигнут | Оценка «не зачтено» выставляется студенту, если он правильно ответил на 16 или менее вопросов теста. | 60-0          |

### Пример кейса

Заданы следующие запланированные показатели деятельности Компании:

Объем продаж – 100 000 долл.

Постоянные затраты – 30 000 долл.

Переменные затраты – 54 000 долл.

Переменные затраты изменяются прямо пропорционально объему продаж.

Рассчитайте показатели при следующих отклонениях:

1. Увеличение на 10 % объема продаж
2. Уменьшение на 10 % постоянных затрат
3. Уменьшение на 6 % объема продаж
4. Увеличение на 15 % маржинального дохода при неизменном объеме продаж.
5. Увеличение постоянных затрат на 5 % и уменьшение переменных затрат на 5 %
6. Увеличение постоянных затрат на 20 % и увеличение переменных затрат на 10 %
7. Найдите точку безубыточности и рассчитайте запас финансовой

прочности.

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения  | Кол-во баллов |
|----------------------|---|---------------|
| повышенный           | Ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа | 36-45         |
| базовый              | Знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.  | 30-35         |
| пороговый            | Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ.  | 22-29         |
| уровень не достигнут | Незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.   | 0-21          |

### **Задание для проведения занятия в интерактивной форме**

Группами по 4-5 человек соберите информацию о деятельности какого-либо промышленного предприятия (по доступным источникам), разработайте структурированное текстовое описание его деятельности с указанием использованных источников информации, а также презентацию (не более 5 минут). Выявите проблемы с эффективностью по типам. Предложите варианты решения, обоснуйте с использованием расчетов.

Аудитория задает вопросы и вместе с преподавателем оценивает качество подготовки.

## **Промежуточная аттестация по дисциплине «Анализ эффективности бизнеса»**

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Анализ эффективности бизнеса» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

### **Оценочные средства для промежуточного контроля (экзамен)**

#### Вопросы к экзамену

1. Факторы, влияющие на эффективность предприятия
2. Формирование и эффективность использования уставного капитала
3. Определение эффекта и эффективности производства.
4. Народнохозяйственная, природная, ожидаемая и фактическая эффективность.
5. Абсолютный и относительный эффект.
6. Технические и экономические аспекты эффективности.
7. Социальная эффективность
8. Относительные показатели эффективности деятельности предприятия.
9. Эффективность авансированных ресурсов и эффективность потребленных ресурсов.
10. Показатели эффективности использования основных средств.
11. Показатели интенсивного и экстенсивного использования оборудования.
12. Пути повышения эффективности использования основных средств.
13. Показатели оборачиваемости оборотных средств.
14. Пути повышения эффективности использования оборотных средств
15. Показатели производительности труда: выработка, трудоемкость.
16. Методика анализа эффективности использования трудовых ресурсов
17. Факторы и резервы роста производительности труда.
18. Классификация затрат, входящих в себестоимость.
19. Смета и калькуляция затрат.
20. Виды себестоимости
21. Оценка безубыточного объема производства различными методами.
22. Факторы и пути снижения себестоимости.
23. Функции и роль прибыли в рыночной в экономике.
24. Распределение и использование прибыли на предприятии.
25. Рентабельность – показатель эффективности работы предприятия.
26. Пути повышения прибыли и рентабельности.

27. Инвестиции, их экономическая сущность и виды.
28. Характеристика финансовых и реальных инвестиций.
29. Понятие инвестиционного проекта, его виды и жизненный цикл.
30. Разработка концепции инвестиционного проекта
31. Техничко-экономическое обоснование инвестиционного проекта
32. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов.
33. Критерии и основные аспекты эффективности инвестиционных проектов.
34. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
35. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов.

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Оценка «отлично» / зачтено выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 86      |
| базовый              | Оценка «хорошо» / зачтено выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.   | 85-76         |
| пороговый            | Оценка «удовлетворительно» / зачтено выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.   | 75-61         |
| уровень не достигнут | Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.   | 60-0          |

**III. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Анализ эффективности бизнеса»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |                               | Требования к сформированным компетенциям  |
|----------------------------------|---|-------------------------------|---|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточ-<br>ная аттестация |   |
| 100 - 86                         | Повышенный                                | «зачтено»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации по содержанию дисциплины, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения задач, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы. |
| 85-76                            | Базовый                                   | «зачтено»                     | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы.                      |
| 75-61                            | Пороговый                                 | «зачтено»                     | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)  |
| 60-0                             | Уровень не достигнут                      | «не зачтено»                  | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.  |





МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
по дисциплине «Аналитическое обеспечение управления инновационно-инвестиционной  
деятельностью»  
Направление подготовки: 38.04.01 Экономика  
Форма подготовки очная

Владивосток  
2022

## Содержание

|  |  |
|--|--|
| <b>I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Аналитическое обеспечение управления инновационно-инвестиционной деятельностью» .....</b> | <b>3</b>                               |
| <b>II. Текущая аттестация по дисциплине «Аналитическое обеспечение управления инновационно-инвестиционной деятельностью» .....</b>   | <b>5</b>                               |
| <b>III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Аналитическое обеспечение управления инновационно-инвестиционной деятельностью» .....</b>  | <b>Ошибка! Закладка не определена.</b> |
| <b>IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Аналитическое обеспечение управления инновационно-инвестиционной деятельностью» .....</b>     | <b>23</b>                              |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Аналитическое обеспечение управления инновационно-инвестиционной деятельностью»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины | Код и наименование индикатора достижения   | Результаты обучения  | Оценочные средства                                  |                          |
|-------|--|--|--|---|--------------------------|
|       |  |  |  | текущий контроль                                    | промежуточная аттестация |
| 1     | Раздел 1                                 | ПК-2.3<br>Разрабатывает аналитические отчёты для различных стейкхолдеров по вопросам управления финансовыми ресурсами предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления | <p><i>Знает</i> теоретические основы управления финансовыми ресурсами предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления.</p> <p><i>Умеет</i> применять теоретические знания для обоснования решений в области управления финансовыми ресурсами предприятий (организаций), субъектов финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления.</p> <p><i>Владеет</i> навыками применения знаний по разработке управленческих решений и их обоснования в области управления финансами различных субъектов, а также представления их в виде аналитических отчетов</p> | Собеседование (УО-1)<br>Тесты (ПР-1)                |                          |
| 2     | Раздел 2                                 | ПК-5.2 Создает и развивает проекты по финансовому консультированию, аудиту финансовой деятельности хозяйствующих субъектов   | <p><i>Знает</i> типологию процессов принятия управленческих решений, факторы, определяющие качество управленческих решений, критерии оценки качества управленческих решений. Методы организации процесса разработки управленческих решений.</p> <p><i>Умеет</i> формализовать процесс разработки управленческого решения, выделять управляемые факторы и выбирать альтернативы выбора решений, анализировать альтернативы действий, анализировать внешнюю среду и её влияние на реализацию альтернатив.</p>  | Ситуационные задачи (ПР-11)<br>Собеседование (УО-1) |                          |

|  |       |  |   |   |                      |
|--|-------|--|---|---|----------------------|
|  |       |  | Владеет приёмами разработки и выбора управленческих решений, умениями аргументировать решение, инструментами объективных доказательств эффективности принятого управленческого решения в области реализации инвестиций. |   |                      |
|  | Зачет |  |   | - | Собеседование (УО-1) |

\* Рекомендуемые формы оценочных средств:

- 1) собеседование (УО-1), коллоквиум (УО-2); доклад, сообщение (УО-3); круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты (УО-4); и т.д.
- 2) тесты (ПР-1); контрольные работы (ПР-2), эссе (ПР-3), рефераты (ПР-4), курсовые работы (ПР-5), научно-учебные отчеты по практикам (ПР-6); лабораторная работа (ПР-7); портфолио (ПР-8); проект (ПР-9); деловая и/или ролевая игра (ПР-10); кейс-задача (ПР-11); рабочая тетрадь (ПР-12); и т.д.
- 3) тренажер (ТС-1); и т.д.

## **II. Текущая аттестация по дисциплине «Аналитическое обеспечение управления инновационно-инвестиционной деятельностью»**

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Аналитическое обеспечение управления инновационно-инвестиционной деятельностью» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Аналитическое обеспечение управления инновационно-инвестиционной деятельностью» проводится в форме контрольных мероприятий (собеседования, тестов, ситуационных задач) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### **Оценочные средства для текущего контроля**

#### **Темы для устного опроса**

##### **Занятие 1. Базовые понятия расчетов в процедурах оценки экономической эффективности инвестиционных проектов**

###### **Вопросы для закрепления теоретического материала:**

1. Понятие процента и процентной ставки.
2. Виды процентных ставок (простые, сложные, номинальные, периодические, эффективные).
3. Понятие, сущность и область применения процедуры наращения.
4. Понятие, сущность и область применения процедуры дисконтирования.
5. Смысловая нагрузка ставок наращения и дисконтирования в расчетах. Источники их образования.
5. Временная база начисления процентов.

##### **Занятие 2. Статические методы оценки эффективности инновационных проектов**

###### **Вопросы для закрепления теоретического материала:**

1. Общие подходы к определению эффективности инновационных проектов.
2. Методические рекомендации по оценке эффективности инновационных проектов и их отбору для финансирования как документ, регламентирующий порядок оценки инвестиционных проектов в Российской Федерации
3. Сущность статических методов оценки бизнес-проектов.
4. Статический срок окупаемости: сущность, порядок расчета, критерии оценки.
5. Коэффициент эффективности: сущность, порядок расчета, критерии эффективности.
6. Формы инновационных проектов в сфере реальных инвестиций и особенности управления ими.

##### **Занятие 6. Динамические методы оценки инновационных проектов**

###### **Вопросы для закрепления материала:**

1. Характеристика динамических методов оценки инновационных проектов.
2. Чистый дисконтированный доход: сущность, порядок расчета, область применения.
3. Индекс рентабельности инвестиций в инновационный проект: сущность, порядок расчета.
4. Внутренняя норма рентабельности: сущность, порядок расчета, область применения, критерии оценки.
5. Порядок расчета дисконтированного срока окупаемости, его отличие от статического показателя срока окупаемости инвестиций в инновационный проект.
6. Принципы оценки инновационных проектов в реальном секторе экономики.

## **Занятие 7. Денежные потоки инновационных проектов: анализ и оценка**

### **Вопросы для закрепления материала:**

1. Сущность денежных потоков.
2. Обоснование необходимости их оценки.
3. Классификация релевантных денежных потоков.
4. Способы оценки релевантных денежных потоков.
5. Сущность нерелевантных денежных потоков.
6. Оценка нерелевантных денежных потоков.

## **Занятие 5. Оценка бизнес - проекта в условиях неопределенности и риска**

### **Вопросы для закрепления материала:**

1. Понятие риска и неопределенности.
2. Классификация проектных рисков.
3. Факторы риска.
4. Методические основы анализа рисков.
5. Качественный анализ.
6. Критерии принятия решений в условиях неопределенности.
7. Критерии принятия решений в условиях риска.

## **Занятие 6. Презентация реализованных инновационных проектов последних трёх лет, с использованием метода активного обучения – круглый стол**

### **Вопросы для обсуждения:**

1. Область применения презентуемого инновационного проекта.
2. Перспективы развития инновации.
3. Мнения экспертов по оценке эффективности инвестиционных вложений в инновационный проект. (Результаты эффективности инвестиционных вложений.)
4. Источники финансирования презентуемого инновационного проекта.

## **Тесты**

### **Вариант №1**

1. Снижение курса национальной валюты приведёт к:
  - а) росту объемов импорта;
  - б) сокращению сделок по импорту;
  - в) росту стоимости импортируемых товаров;
  - г) снижению стоимости импортируемых товаров.
2. Порядок вычисления дохода с учётом сложных процентов сводится к:
  - а) капитализации процентов;
  - б) к присоединению процентов к первоначальной сумме вклада с уже начисленной суммой процентных выплат;
  - в) к начислению процентов на первоначально вложенную сумму на протяжении нескольких лет .
4. Какова была сумма первоначального кредита, если через 5 лет необходимо вернуть 200,0 тыс. руб. Ставка сложного процента – 15%.
  - а) 100,0 тыс. руб.
  - б) 250,0 тыс. руб.
  - в) 93,7 тыс. руб.
  - г) 99,4 тыс. руб.
5. Экономический смысл ставки дисконтирования заключается:
  - а) в отражении желаемого уровня доходности для инвестора на вкладываемый капитал;
  - б) в приведении денежных потоков будущих периодов к настоящему моменту времени;
  - г) в уровне прибыльности по анализируемому проекту.

6. Определите статический срок окупаемости инвестиций, если стоимость оборудования для завода по производству мебели составляет 46000 усл. ед., ежегодная прибыль от использования оборудования 18400 усл. ед.

- а) 1 год 9 месяцев
- б) 4 месяца
- в) 2 года и 5 месяцев
- г) 2 года.

7. К достоинствам показателя чистого дисконтированного дохода относятся:

- а) учет изменения стоимости денег во времени
- б) простота расчетов
- в) возможность сравнения показателя с данными других проектов
- г) возможность для инвестора оценки временного периода, по истечении которого появляется прибыль
- д) возможность расчета суммарного дохода по группе инвестиционных проектов.

8. Выделите понятие «денежные потоки инвестиционных проектов»:

- а) информация об ожидаемых притоках наличности в рамках финансовых операций;
- б) ряд следующих друг за другом выплат и поступлений денежных средств, в рамках одной или нескольких финансовых операций, связанных с инвестированием;
- в) сальдо поступивших и выбывших денежных средств по окончании отчетного периода в рамках осуществления инвестиционного проекта.

9. Предприятие использует для финансирования своей деятельности собственный капитал и кредит банка. Стоимость кредита 10% годовых, стоимость собственного капитала 15% годовых. Определить средневзвешенную стоимость капитала, если удельный вес заемных источников составляет 30%:

- а) 16%
- б) 11,5
- в) 9%
- г) 13,5%.

10. Как характеризуется ситуация, в которой вероятности исхода ожидаемых событий не удалось установить:

- а) риска
- б) неопределенности
- в) детерминированная.

## **Вариант №2**

1. К основным факторам, определившим улучшение экономической и инвестиционной ситуации в России можно отнести:

- а) девальвация рубля 1998 г.
- б) снижение темпов инфляции и процентных ставок кредитного рынка
- в) рост ВВП и ВТО
- г) приоритетное развитие производственного и научного секторов экономики
- д) стабилизация цен на нефть на мировом рынке

2. Могут ли акции трубных компаний выступать в качестве объектов инвестиционной деятельности?:

- а) да могут, если приобретаются с целью получения дивидендов;
- б) да, могут, если приобретаются с целью дальнейшей перепродажи;
- в) да, могут, независимо от целей приобретения;
- г) нет, не могут

3. Как изменится курс национальной валюты, если в данном периоде текущий счет платежного баланса отрицателен, а золотовалютные резервы существенно снижаются:

- а) стоимость рубля по отношению к иностранной валюте возрастёт;
- б) стоимость рубля по отношению к иностранной валюте сократится;

- в) рубль подорожает;  
г) рубль подешевеет.
4. Депозитный вклад размером 100 тыс. руб. размещен под 10% годовых с 01.01 по 01.04 текущего года. Определить денежную сумму по истечении оговоренного периода.
- а) 102,8 тыс. руб.  
б) 102,0 тыс. руб.  
в) 103,1 тыс. руб.  
г) 102,5 тыс. руб.  
д) 103,4 тыс. руб.
5. Выбор размера ставки дисконтирования зависит от:
- а) величины инвестиционного риска по рассматриваемому проекту;  
б) от доходности по альтернативным вложениям инвестиционных ресурсов;  
в) от объема выручки от реализации по рассматриваемому проекту;  
г) от отраслевой принадлежности предстоящих инвестиций.
6. Статический срок окупаемости инвестиций рассчитывается как:
- а) отношение первоначальной суммы инвестиций к среднегодовому притоку денежных доходов  
б) отношение среднегодового притока денежных доходов к первоначальной сумме инвестиций  
в) произведение первоначальной суммы инвестиций на среднегодовой приток денежных доходов.
7. Какому показателю соответствует следующий экономический смысл: «позволяет определить, в какой мере возрастает доходность инвестора в расчете на единицу инвестиций»:
- а) срок окупаемости  
б) чистый дисконтированный доход  
в) дисконтированный срок окупаемости  
г) индекс рентабельности  
д) внутренняя норма рентабельности.
9. Выделите определения релевантных денежных потоков:
- а) те, в которых поток со знаком «минус» меняется на поток со знаком «плюс» только один раз в процессе реализации инвестиционного проекта;  
б) те, которые возникают в процессе реализации инвестиционного проекта в рамках известного временного интервала;  
в) те, которые генерируют положительный доход в процессе реализации инвестиционного проекта.
10. Предприятие имеет возможность разместить новую эмиссию привилегированных акций по цене 2000 руб. за акцию. Гарантированный дивиденд составляет 150 руб. Оплата дополнительных услуг 40 руб. на акцию. Какова стоимость капитала, привлекаемая за счет эмиссии привилегированных акций:
- а) 10,5%  
б) 7,65%  
в) 7,35%  
г) 6,45%

### Вариант №3

1. Под инвестиционным климатом в рыночной экономике понимают:
- а) совокупность факторов, определяющих сложившееся соотношение спроса и предложения, уровня цен, конкуренции и объемов реализации на рынке;  
б) совокупность экономических и правовых факторов, благоприятствующих или препятствующих осуществлению инвестиционной деятельности;



в) совокупность политических, экономических, финансовых, социально-культурных, экономико-правовых и географических факторов, присущих в данный момент государству или региону и привлекающих, либо отталкивающих потенциальных инвесторов.

2. Можно ли отнести к инвестиционным вложениям строительство транспортной развязки в центре города, финансируемое за счет средств краевого бюджета?

а) да, так как реализация этого проекта ведёт к решению коммуникативных проблем как для жителей, так и для организаций города;

б) нет, так как эти вложения не предполагают получение ежегодных денежных доходов.

3. ОАО «НЛМК» инвестирует 300,0 млн. руб. в закупку оборудования для реконструкции Богатинского водохранилища. Предполагаемый срок работ – 5 лет. Данный вид инвестиций можно классифицировать как:

а) финансовые

б) частные

в) долгосрочные

г) реальные

д) краткосрочные.

4. Для расчета периодической процентной ставки используются следующие показатели:

а) номинальная процентная ставка

б) реальная процентная ставка

в) количество дней в периоде

г) продолжительность вклада

д) все ответы верны.

5. В качестве ставки дисконтирования можно использовать следующие критерии:

а) минимальная доходность альтернативного способа использования капитала;

б) ставка по депозитному вкладу в сберегательном банке;

в) показатель рентабельности по рассматриваемому проекту;

г) стоимость кредитных ресурсов для финансирования данного проекта.

6. Какова сумма первоначального вклада на 6 месяцев под простые проценты (10%), если по окончании срока мы получим 3500,0 руб.

а) 2796

б) 3333

в) 3400

г) 3100.

7. Показатели, основанные на концепции дисконтирования и требующие применения специального математического аппарата и более тщательной подготовки исходной информации, относятся к группе:

а) статических

б) динамических.

8. К достоинствам чистого дисконтированного дохода относятся:

а) учет изменений стоимости денег во времени;

б) простота расчетов;

в) возможность сравнения показателя с данными других проектов;

г) возможность для инвестора оценки временного периода, по истечении которого появляется первая прибыль;

д) возможность расчета суммарного дохода по группе инвестиционных проектов.

9. Выделите определение термина «аннуитет»:

а) это денежные притоки и оттоки, возникающие через равные промежутки времени;

б) это ставка доходности по ценным бумагам;

в) это денежные поступления равные друг другу в сумме и, возникающие через равные промежутки времени.

10. Какой из показателей используется для оценки нерелевантных денежных потоков:
- а) индекс внутренней нормы рентабельности;
  - б) чистый дисконтированный доход;
  - в) модифицированная внутренняя норма рентабельности;
  - г) индекс рентабельности.

#### Вариант 4

1. Коммерциализация новшества в себя не включает:

- а) продажу лицензии;
- б) внедрение товара на рынок;
- в) поиск инвестора;
- г) производство пробной партии товара;
- д) создание новшества.

2. Какие выгоды получает инновационная фирма от размещения своих акций на бирже:

- а) возможность привлечь инвесторов;
- б) налоговые льготы;
- в) внимание со стороны СМИ;
- г) привлечение новых клиентов;
- д) повышение ликвидности своих акций.

3. Автором (соавтором) результата интеллектуальной деятельности не является тот, кто:

- а) оказывал консультационную помощь;
- б) оказывал организационную помощь;
- г) принимал участие в творческой деятельности;
- д) финансировал процесс создания объекта интеллектуальной собственности.

4. Какая служба занимается регулированием отношений в сфере интеллектуальной собственности:

- а) Рособрнадзор;
- б) Роскомнадзор;
- в) ФНС
- г) ФИПС
- е) Роспатент
- ё) Правительство РФ

5. Какая государственная организация оказывает услуги поиска по базе зарегистрированных товарных знаков:

- а) Рособрнадзор;
- б) Роскомнадзор;
- в) ФНС
- г) ФИПС
- е) ФСБ
- ё) Правительство РФ

6. В какой организации можно зарегистрировать международный патент:

- а) Всемирная организация интеллектуальной собственности;
- б) Всемирный банк;
- г) ФИПС;
- д) Роспатент;
- е) Международная организация регистрации патентов.

7. Что относится к промышленному образцу:

- а) комбинезон для собачки;
- б) упаковка для мороженого;
- в) устройство для очистки воздуха;

- г) импульсный генератор;
- д) устройство для очистки дороги от снега;
- е) складной стул.

8. *Что относится к изобретению:*

- а) комбинезон для собачки;
- б) упаковка для мороженого;
- в) устройство для очистки воздуха;
- г) импульсный генератор;
- д) устройство для очистки дороги от снега;
- е) складной стул.

9. *Что относится к полезной модели:*

- а) комбинезон для собачки;
- б) упаковка для мороженого;
- в) устройство для очистки воздуха;
- г) импульсный генератор;
- д) устройство для очистки дороги от снега;
- е) складной стул.

10. *Установите соответствие. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите несколько соответствующих позиций из правого столбца.*

|   |                      |   |                           |
|---|----------------------|---|---------------------------|
| а | Полезная модель      | 1 | Новизна                   |
| б | Промышленный образец | 2 | Оригинальность            |
| в | Изобретение          | 3 | Промышленная применимость |
|   |                      | 4 | Технический уровень       |

11. *Что не является источником финансирования инноваций на предприятии:*

- а) Средства, полученные от эмиссии акций и облигаций;
- б) Привлечение займов;
- г) Прибыль фирмы;
- д) Кредиты;
- е) Государственный заказ;
- ё) Фьючерсы и опционы;
- ж) Резервный фонд фирмы.

12. *На рынке инноваций покупают и продают:*

- а) права на объекты интеллектуальной собственности;
- б) инновационные товары и услуги;
- в) лицензии;
- г) личные неимущественные права;
- д) права на использование изобретения.

13. *Инновация - это*

- а) синоним слова "новшество";
- б) то же самое, что и изобретение;
- в) конечный результат внедрения новации на рынок;
- г) синоним слова "открытие";
- д) синоним слова "технология".

14. *По мнению Шумпетера деятельность предпринимателя включает в себя:*

- а) изобретение новых техник и новых технологических процессов;
- б) освоение новых источников сырья;
- в) освоение новых рынков сбыта;
- г) производство нового продукта;
- д) использование нового способа производства;

е) все ответы верны.

*15. Какие факторы способствуют росту инновационной активности фирм на рынке:*

- а) умеренная рыночная конкуренция;
- б) расширение рынков сбыта;
- в) приоритет краткосрочных целей менеджеров по прибыли;
- г) наличие технологических возможностей;
- д) рост доли экспорта в общем объеме продаж;
- е) повышение ключевой ставки Центрального Банка.

*16. Фундаментальные исследования это:*

- а) исследования, первоначальная цель которых не предполагает использование результатов исследования в производстве;
- б) исследования, результатами которых могут быть концепции, модели, теории и т.д.;
- в) исследования, результатами которых могут быть методы и подходы по созданию технологических новшеств;
- г) процесс конструирования и проектирования изделия.

*17. Прикладные исследования это:*

- а) исследования, первоначальная цель которых не предполагает использование результатов исследования в производстве;
- б) исследования, результатами которых могут быть концепции, модели, теории и т.д.;
- в) исследования, результатами которых могут быть методы и подходы по созданию технологических новшеств;
- г) процесс конструирования и проектирования изделия.

*18. Разработки это:*

- а) исследования, первоначальная цель которых не предполагает использование результатов исследования в производстве;
- б) исследования, результатами которых могут быть концепции, модели, теории и т.д.;
- в) исследования, результатами которых могут быть методы и подходы по созданию технологических новшеств;
- г) процесс конструирования и проектирования изделия.

*19. Какие бывают товарные знаки:*

- а) словесные;
- б) графические;
- в) объемные;
- г) комбинированные;
- е) звуковые;
- ё) обонятельные;
- ж) все ответы верны.

*20. Срок действия патента на изобретение:*

- а) 10 лет
- б) 20 лет
- г) 5 лет

*21. Срок действия патента на полезную модель:*

- а) 10 лет
- б) 20 лет
- г) 5 лет

*22. Каковы сроки государственной регистрации полезной модели и выдачи патента на полезную модель:*

- а) 34 месяца
- б) 24 месяца
- в) 12 месяцев
- г) 48 месяцев

23. Каковы сроки государственной регистрации изобретения и выдачи патента на изобретение:

- а) 34 месяца
- б) 24 месяца
- в) 12 месяцев
- г) 48 месяцев

24. К какому виду инноваций относятся дизайнерские инновации:

- а) базисным;
- б) улучшающим;
- в) псевдоинновациям.

25. Какие показатели можно использовать для оценки внешней экономической среды фирмы:

- а) темпы инфляции;
- б) уровень безработицы;
- в) доля фирмы на рынке;
- г) производительность труда в экономике;
- д) возможность получения займа;
- е) процентные ставки денежного рынка.

26. Технологический пат - это:

- а) период, когда падает эффективность улучшающих инноваций;
- б) период, когда растет эффективность радикальных инноваций;
- в) период распространения псевдоинноваций;
- г) период, когда падает эффективность радикальных инноваций.

27. "Тульский пряник" - это пример:

- а) товарного знака;
- б) знака обслуживания;
- в) фирменного наименования;
- г) наименования места происхождения товара;
- д) секрета производства;
- е) изобретения.

28. В каких странах преобладают средства государства в структуре затрат на исследования и разработки:

- а) Россия;
- б) Япония;
- в) США;
- г) Италия;
- д) Бразилия.

29. Какая страна лидирует по числу патентов на изобретения:

- а) США;
- б) Япония
- в) Россия;
- г) Китай;
- д) Германия.

### **Контрольная проверка знаний (блиц-опрос) №1**

1. Дайте определение понятию «Инвестиционный климат».

2. На каком уровне инвестиционный климат определяется аналитическими рейтинговыми агентствами? (Виды инвестиционного климата).

3. Назовите составляющие категории инвестиционного климата; те категории, которые определяют степень благоприятности осуществления инвестиций для потенциальных инвесторов.

4. Дайте понятие инвестиционного потенциала. Назовите основные макроэкономические показатели, характеризующие инвестиционный потенциал.

5. Перечислите восемь частных показателей, характеризующих инвестиционный потенциал региона.

6. Дайте определение понятию «Инвестиционная политика». Соотнесите между собой понятия «инвестиционная политика» и «инвестиционный климат»; в чем их соподчинённость?

7. Перечислите ряд факторов, которые определяют привлекательность современного инвестиционного климата в России.

Перечислите ряд факторов, сдерживающих рост инвестиций в России

### **Контрольная проверка знаний (блиц-опрос) №2**

1. Сущность процедуры наращения. Приведите пример.

2. Сущность номинальной процентной ставки (Два варианта определения) Привести примеры со ставкой.

3. Сущность периодической процентной ставки. Привести пример.

4. Сущность процедуры дисконтирования. Привести пример.

5. Сущность ставки дисконтирования.

6. Какие факторы определяют изменение стоимости денег во времени.

7. Какие факторы влияют на выбор ставки дисконтирования? Принципы выбора ставки дисконтирования (Какие условия необходимо учитывать, определяя ставку дисконтирования для оценки эффективности инвестиционного проекта?)

### **Контрольная проверка знаний (блиц-опрос) №3**

1. Дайте определение понятию «инвестиционный риск».

2. Дайте определение понятию неопределенности в рамках оценки инвестиционных проектов.

3. Какие варианты сценариев реализации проекта принято рассматривать в расчёте количественных показателей риска?

4. Какова общая величина вероятности реализации сценариев развития событий?

5. Приведите пример оценки инвестиционного проекта в ситуации неопределенности. (Сделать расчёты по четырём изученным критериям)

6. Приведите пример (из реальной практики) ситуации риска и оцените данную ситуацию.

### **Контрольная проверка знаний (блиц-опрос) №4**

1. Какие варианты распределения денежных потоков во времени Вам известны?

2. Приведите пример (каждый индивидуально) инвестиционного проекта с денежными потоками релевантного типа.

3. Что Вы понимаете под аннуитетом?

4. Выделите показатели, которые могут быть ассоциированы с понятием «аннуитет»:

a. выручка от реализации;

b. прибыль;

c. чистый денежный поток;

d. затраты.

5. Какой принцип применяется в оценке инвестиционных проектов с неравными сроками действия?

## **Лабораторные работы Ситуационные задачи для раздела 1 и 2**

Задание 1. Постройте пятичасовой график японских свечей и график объемов на основе данных таблицы 1

| Дата       | Время    | Цена  | Объем |
|------------|----------|-------|-------|
| 2013.12.27 | 10:00:00 | 12,57 | 0     |
| 2013.12.27 | 11:00:00 | 12,57 | 0     |
| 2013.12.27 | 12:00:00 | 12,57 | 2     |
| 2013.12.27 | 13:00:00 | 12,53 | 0     |
| 2013.12.27 | 14:00:00 | 12,53 | 0     |
| 2013.12.27 | 15:00:00 | 12,53 | 5     |
| 2013.12.27 | 16:00:00 | 12,56 | 1     |
| 2013.12.27 | 17:00:00 | 12,53 | 1     |
| 2013.12.27 | 18:00:00 | 12,51 | 3     |
| 2013.12.27 | 19:00:00 | 12,5  | 1     |
| 2013.12.27 | 20:00:00 | 12,51 | 1     |
| 2013.12.27 | 21:00:00 | 12,56 | 8     |
| 2013.12.27 | 22:00:00 | 12,56 | 0     |
| 2013.12.27 | 23:00:00 | 12,56 | 0     |
| 2013.12.30 | 10:00:00 | 12,6  | 1     |

Задание 2 - Проанализируйте график на рисунке. Нарисуйте линию поддержки и линию сопротивления. Как, с точки зрения технического анализа, называется фигура, изображенная на рисунке? Как в дальнейшем, вероятнее всего, будут изменяться цены?

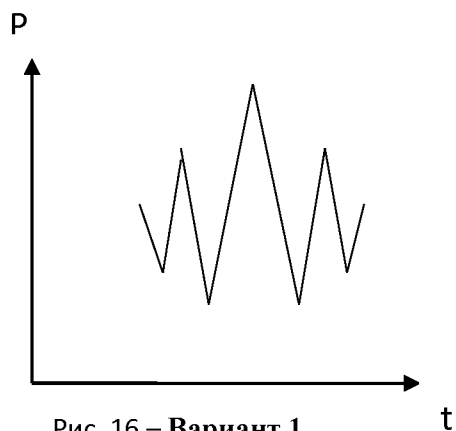
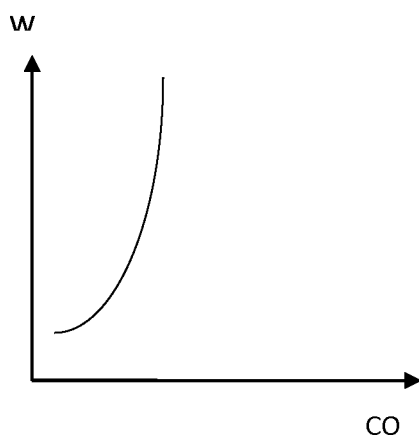


Рис. 16 – Вариант 1

Задание 3 - как вы охарактеризуете инвестора предпочтения которого в отношении риска и доходности представлены в виде кривой на графике



Обозначения:

CO - стандартное отклонение

w - средняя ожидаемая доходность

Задание 4, 5 - На основе данных, представленных в таблице посчитайте:

- Среднюю доходность;
- Корреляцию между доходностью ценной бумаги А и средним уровнем доходности ценных бумаг на рынке;
- Стандартное отклонение доходности по ценной бумаге А и стандартное отклонение по рынку ценных бумаг в целом;
- Бэ́та-коэффициент ценной бумаги А.

Таблица 2 – данные для расчета задачи 5.

|                               | 1 год | 2 год | 3 год | 4 год | 5 год |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Доходность ценной бумаги А    | 0,1   | 0,16  | 0,15  | 0,17  | 0,15  |
| Доходность рынка ценных бумаг | 0,12  | 0,18  | 0,14  | 0,15  | 0,16  |

Задача 6 - Безрисковая ставка равна 15%, ожидаемая доходность портфеля = 20 %, бэ́та-коэффициент акций компании А относительно рыночного портфеля = 1,2. Посчитайте ожидаемую доходность акций.

Задача 7. Посчитайте ожидаемую норму прибыли на акцию, если известно, что рыночная цена акции составляет 200 руб., ожидаемое увеличение стоимости акций 50%, а планируемые к выплате дивиденды – 10 руб.

Задача 8. Посчитайте показатель Р/Е (коэффициент цена-прибыль), если известно, что общество имеет чистую прибыль по результатам отчетного периода 25 000 руб., начислены за отчетный период дивиденды по привилегированным акциям 900 руб., средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении составляет 1000 штук. Цена обыкновенной акции – 100 руб.

Задача 9 - решите задачу соответствующую вашему варианту (вашему номеру в списке группы)

9.1. (15 баллов) Посчитайте текущую цену облигации.

9.2. (15 баллов) Посчитайте цену облигации на момент гашения



Премиальные баллы: (20 баллов)

9.3.Посчитайте размер купонного дохода, при котором текущая ценность облигации была бы равна её ценности на момент гашения.

Данные для решения задач с 9.1 по 9.3 представлены в таблице 3. Условные обозначения:  $B$  – номинал облигации,  $z$  – купонный доход,  $T$  – срок обращения облигации в годах,  $i$  – рыночная ставка (ставка дисконтирования, в долях) .

Таблица 3 – Данные для проведения расчётов к заданиям 9.1-9.3 контрольной работы.

| <i>Вариант</i> | <i>B</i> | <i>z</i> | <i>T</i> | <i>i</i> |
|----------------|----------|----------|----------|----------|
| 1              | 150      | 30,0     | 5        | 0,2      |
| 2              | 12       | 29,8     | 4        | 0,3      |
| 3              | 13       | 2,8      | 5        | 0,4      |
| 4              | 15       | 23,6     | 6        | 0,5      |
| 5              | 16,5     | 23,9     | 5        | 0,6      |
| 6              | 17,5     | 2,9      | 4        | 0,7      |
| 7              | 19       | 17,8     | 5        | 0,8      |
| 8              | 21       | 18,6     | 6        | 0,9      |
| 9              | 22,5     | 4,0      | 5        | 1        |
| 10             | 23,5     | 11,9     | 4        | 1,1      |
| 11             | 15       | 11,2     | 5        | 1,2      |
| 12             | 6        | 3,0      | 6        | 1,3      |
| 13             | 6        | 4,4      | 6        | 1,4      |
| 14             | 24,5     | 4,7      | 5        | 1,5      |
| 15             | 11,5     | 3,0      | 4        | 1,6      |
| 16             | 20       | 1,7      | 5        | 1,7      |
| 17             | 17       | 2,4      | 6        | 1,8      |
| 18             | 13,5     | 4,1      | 5        | 1,9      |
| 19             | 9,5      | 4,5      | 4        | 2        |
| 20             | 11       | 3,7      | 5        | 2,1      |
| 21             | 14       | 3,1      | 6        | 2,2      |
| 22             | 15,5     | 2,7      | 5        | 2,3      |
| 23             | 15,5     | 2,5      | 4        | 2,4      |
| 24             | 17       | 3,1      | 5        | 2,5      |
| 25             | 20       | 4,5      | 6        | 2,6      |
| 26             | 22       | 4,3      | 4        | 2,7      |
| 27             | 23,5     | 3,1      | 5        | 2,8      |
| 28             | 24,5     | 2,7      | 6        | 2,9      |
| 29             | 26       | 3,0      | 5        | 3        |
| 30             | 28       | 3,1      | 4        | 3,1      |
| 31             | 29,5     | 3,5      | 5        | 3,2      |
| 32             | 30,5     | 4,3      | 6        | 3,3      |
| 33             | 31,5     | 3,6      | 4        | 3,4      |
| 34             | 34       | 2,8      | 5        | 3,5      |
| 35             | 36       | 3,0      | 6        | 3,6      |

|    |      |     |   |     |
|----|------|-----|---|-----|
| 36 | 36,5 | 4,3 | 5 | 3,7 |
| 37 | 37,5 | 4,8 | 4 | 3,8 |
| 38 | 40   | 4,5 | 5 | 3,9 |
| 39 | 41   | 4,2 | 6 | 4   |

### Ситуационные задачи для семинарских занятий

#### Задача 1 Амортизация нематериальных активов.

В первый год эксплуатации объекта НМА годовая сумма амортизационных отчислений составит 24 000 руб. (120 000 руб. x 20%); месячная сумма амортизации - 2000 руб. (24 000 руб. : 12 мес.).

Определим остаточную стоимость объекта НМА на начало второго года эксплуатации:

$$120\,000 \text{ руб.} - 24\,000 \text{ руб.} = 96\,000 \text{ руб.}$$

Во второй год эксплуатации годовая сумма амортизационных отчислений составит 19 200 руб. (96 000 руб. x 20%); месячная сумма амортизации - 1600 руб. (19 200 руб. : 12 мес.).

В третий год соответственно: годовая сумма амортизации - 15 360 руб. ((96 000 руб. - 19 200 руб.) x 20%); месячная сумма амортизации - 1280 руб. (15 360 руб. : 12 мес.) и т.д.

При способе списания стоимости пропорционально объему продукции (работ) начисление амортизационных отчислений производится исходя из натурального показателя объема продукции (работ) в отчетном периоде и соотношения первоначальной стоимости НМА и предполагаемого объема продукции (работ) за весь срок полезного использования нематериального актива.

Иначе говоря, сумма начисленной амортизации при этом способе напрямую зависит только от натурального показателя объема продукции.

**Задача 1.1** - Руководство фирмы планирует закупить новое оборудование для вакуумной упаковки. Посчитайте экономический эффект от внедрения данного оборудования с учетом фактора времени и величину удельных затрат.

| Показатели                  | Годы  |       |       |       |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                             | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     |
| Результат                   | 13258 | 14256 | 15697 | 16547 | 17358 | 18947 |
| Затраты                     | 1023  | 3548  | 9258  | 17895 | 18501 | 21584 |
| Коэффициент дисконтирования | 0,9   | 0,85  | 0,71  | 0,62  | 0,61  | 0,54  |

**Задача 2** – Имеются три технологических проекта. Определите, какой из них наиболее рентабельный.

| № | Инвестиции, млн. руб. | Ожидаемый доход, млн. руб. |
|---|-----------------------|----------------------------|
| 1 | 432                   | 650                        |
| 2 | 854                   | 985                        |
| 3 | 1321                  | 1460                       |

**Задача 3** – Посчитайте общую стоимость привлечения источников финансирования инноваций. Ответ укажите в процентах.

| Источники финансирования | Доля, в % | Начисление в год, в % |
|--------------------------|-----------|-----------------------|
| Займы                    | 30        | 15                    |
| Акции                    | 20        | 6                     |
| Средства из бюджета      | 50        | 0                     |
| Итого                    | 100       |                       |

### **Контрольная проверка знаний (блиц-опрос) №1**

8. Дайте определение понятию «Инвестиционный климат».
9. На каком уровне инвестиционный климат определяется аналитическими рейтинговыми агентствами? (Виды инвестиционного климата).
10. Назовите составляющие категории инвестиционного климата; те категории, которые определяют степень благоприятности осуществления инвестиций для потенциальных инвесторов.
11. Дайте понятие инвестиционного потенциала. Назовите основные макроэкономические показатели, характеризующие инвестиционный потенциал.
12. Перечислите восемь частных показателей, характеризующих инвестиционный потенциал региона.
13. Дайте определение понятию «Инвестиционная политика». Соотнесите между собой понятия «инвестиционная политика» и «инвестиционный климат»; в чем их соподчинённость?
14. Перечислите ряд факторов, которые определяют привлекательность современного инвестиционного климата в России.  
Перечислите ряд факторов, сдерживающих рост инвестиций в России

### **Контрольная проверка знаний (блиц-опрос) №2**

8. Сущность процедуры наращения. Приведите пример.
9. Сущность номинальной процентной ставки (Два варианта определения) Привести примеры со ставкой.
10. Сущность периодической процентной ставки. Привести пример.
11. Сущность процедуры дисконтирования. Привести пример.
12. Сущность ставки дисконтирования.
13. Какие факторы определяют изменение стоимости денег во времени.
14. Какие факторы влияют на выбор ставки дисконтирования? Принципы выбора ставки дисконтирования (Какие условия необходимо учитывать, определяя ставку дисконтирования для оценки эффективности инвестиционного проекта?)

### **Контрольная проверка знаний (блиц-опрос) №3**

7. Дайте определение понятию «инвестиционный риск».
8. Дайте определение понятию неопределенности в рамках оценки инвестиционных проектов.
9. Какие варианты сценариев реализации проекта принято рассматривать в расчёте количественных показателей риска?
10. Какова общая величина вероятности реализации сценариев развития событий?
11. Приведите пример оценки инвестиционного проекта в ситуации неопределенности. (Сделать расчёты по четырём изученным критериям)
12. Приведите пример (из реальной практики) ситуации риска и оцените данную ситуацию, руководствуясь рассмотренной на лекции классификацией проектных рисков.

#### **Контрольная проверка знаний (блиц-опрос) №4**

6. Какие варианты распределения денежных потоков во времени Вам известны?
7. Приведите пример (каждый индивидуально) инвестиционного проекта с денежными потоками релевантного типа.
8. Что Вы понимаете под аннуитетом?
9. Выделите показатели, которые могут быть ассоциированы с понятием «аннуитет»:
  - a. выручка от реализации;
  - b. прибыль;
  - c. чистый денежный поток;
  - d. затраты.
10. Какой принцип применяется в оценке инвестиционных проектов с неравными сроками действия?

#### **Вопросы к зачету**

1. Инновационное развитие фирм, как фактор конкурентоспособности экономики России в мировом экономическом пространстве.
2. Роль и функции инноваций в социально - экономической системе страны.
3. Состояние и направления инновационного развития экономики России
4. Инвестиционный проект: сущность, структура, классификация.
5. Влияние экономических реформ на современный инвестиционный климат в России.
6. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
7. Инвестиционная политика предприятия, содержание, факторы её определяющие.
8. Нормативно-законодательная база инвестиционной деятельности в РФ.
9. Процент и процентная ставка: сущность, виды, область применения.
10. Процедура дисконтирования: сущность, область применения.
11. Временная база начисления процентов.
12. Процентное число и процентный ключ.
13. Формы реальных инвестиций и особенности управления ими.
14. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
15. Общие подходы к определению эффективности инвестиционных проектов.
16. Статические методы оценки инвестиционных проектов.
17. Чистый дисконтированный доход: порядок расчета, особенности применения.
18. Индекс рентабельности инвестиций: сущность показателя, достоинства и недостатки.
19. Порядок определения внутренней нормы рентабельности, цель применения.
20. Дисконтированный срок окупаемости инвестиций.
21. Показатели экономической эффективности инвестиционных вложений: понятие и сущность.
22. Коэффициент сравнительной экономической эффективности капитальных вложений.
23. Приведенные затраты и область их использования при оценке проектов.
24. Приведенный эффект и область его использования.
25. Международная практика оценки привлекательности инвестиционных проектов.
26. Методы оценки денежных потоков инвестиционных проектов.
27. Релевантные денежные потоки: сущность, методы оценки.
28. Нерелевантные денежные потоки: сущность, методы оценки.
29. Оценка проектов с неравными сроками действия.
30. Понятие риска и неопределенности, значение их учета в хозяйственной деятельности.
31. Классификация проектных рисков: сущность и назначение.
32. Факторы риска.
33. Методические основы анализа риска. Качественный анализ.
34. Критерии принятия решений в условиях неопределенности.

35. Имитационная модель оценки риска.
36. Математическая теория игр: сущность, процедура расчетов.
37. Сущность инфляции, влияние на хозяйственную деятельность организаций.
38. Методы определения влияния инфляции на объем денежных потоков.
39. Составляющие капитала и их цена.
40. Цена источников финансирования проекта.
41. Определение оптимального бюджета капиталовложений.
42. Потребность в оборотном капитале: порядок расчета.
43. Формы финансирования оборотных средств.
44. Влияние состава и объема оборотных средств на инвестиционную привлекательность организации.
45. Способы финансирования инвестиционных проектов.
46. Лизинг: понятие, сущность, перспективность применения.
47. Ипотечное кредитование: понятие, сущность, перспективы развития.
48. Условия равновесия реальных и финансовых инвестиций.
49. Принципы формирования портфеля акций и условия его доходности.
50. Основные характеристики облигаций и анализ их доходности.
51. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, порядок разработки.
52. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
53. Комплексная оценка эффективности инвестиционного проекта.
54. Оценка эффективности инвестиционных проектов с неравными сроками деятельности.
55. Оценка эффективности инвестиционных проектов с нерелевантными денежными потоками.

**Критерии выставления оценки студенту на экзамене  
по дисциплине «Аналитическое обеспечение управления инновационно-  
инвестиционной деятельностью»**

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Оценка «отлично» / зачтено выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 86      |
| базовый              | Оценка «хорошо» / зачтено выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.   | 85-76         |
| пороговый            | Оценка «удовлетворительно» / зачтено выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.   | 75-61         |
| уровень не достигнут | Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями   | 60-0          |

|  |   |  |
|--|---|--|
|  | выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. |  |
|--|---|--|

**III. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Аналитическое обеспечение управления инновационно-инвестиционной деятельностью»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |                               | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|-------------------------------|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточ-<br>ная аттестация |  |
| 100 - 86                         | Повышенный                                | «отлично»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 85-76                            | Базовый                                   | «хорошо»                      | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 75-61                            | Пороговый                                 | «удовлетво-<br>рительно»      | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 60-0                             | Уровень не<br>достигнут                   | «неудовлетво-<br>рительно»    | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
по дисциплине «Налоговый менеджмент»  
**Направление подготовки 38.04.01 Экономика**  
Магистерская программа «Финансы»  
**Форма подготовки – очная**

Владивосток  
2021



## Содержание

|  |           |
|--|-----------|
| <b>I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины Налоговый менеджмент .....</b> | <b>3</b>  |
| <b>II. Текущая аттестация по дисциплине Налоговый менеджмент .....</b>   | <b>4</b>  |
| <b>III. Промежуточная аттестация по дисциплине Налоговый менеджмент .....</b>  | <b>15</b> |
| <b>IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине Налоговый менеджмент.....</b>      | <b>18</b> |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Налоговый менеджмент»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины                                       | Коды и этапы формирования компетенций (индикаторов) |       | Оценочные средства |   |
|-------|--|---|-------|--------------------|---|
|       |  |   |       | текущий контроль   | промежуточная аттестация (вопросы к экзамену) |
| 1     | Раздел 1. Теоретические основы налогового менеджмента в РФ                     | ПК-3.1<br>ПК-3.2<br>ПК-4.2                          | знает | УО-1               | 11-20   |
|       |  |   | умеет | ПР-2               |   |
| 2     | Раздел 2. Налоговый практикум. Система налогов и сборов в Российской Федерации | ПК-3.1<br>ПК-3.2<br>ПК-4.2                          | знает | УО-1               | 21-30   |
|       |  |   | умеет | ПР-2               |   |
| 3     | Раздел 3. Налоговый менеджмент в системе управления финансами организации      | ПК-3.1<br>ПК-3.2<br>ПК-4.2                          | знает | УО-1               | 30-42   |
|       |  |   | умеет | ПР-2               |   |

## **II. Текущая аттестация по дисциплине «Налоговый менеджмент»**

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Налоговый менеджмент» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Налоговый менеджмент» проводится в форме контрольных мероприятий (устного опроса, решения ситуационных задач; защиты практической/контрольной; тестирования) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### ***Банк тестовых заданий***

1. Обязанность по уплате налога считается исполненной налогоплательщиком:
  - а) с момента предъявления в банк поручения на уплату соответствующего налога;
  - б) с момента предъявления в банк поручения на уплату соответствующего налога при наличии достаточного денежного остатка на счете налогоплательщика;
  - в) с момента предъявления в банк поручения на уплату соответствующего налога при наличии достаточного денежного остатка на счете налогоплательщика (при наличии неисполненных требований, предъявленных к счету, которые в соответствии с ГК РФ исполняются в первоочередном порядке, и недостатке денежных средств на счете для удовлетворения всех требований).**
2. Постановка на налоговый учет юридического лица осуществляется:
  - а) по месту жительства;
  - б) по местонахождению организации;
  - в) по местонахождению организации, ее обособленных подразделений и находящегося в ее собственности имущества.**
3. Договор поручительства заключается между:
  - а) налогоплательщиком и налоговым органом;
  - б) налогоплательщиком и поручителем;
  - в) налоговым органом и поручителем.**
4. Пеня это:
  - а) сумма, взимаемая за каждый день просрочки налогового платежа и определенная в процентах к его величине;**
  - б) сумма штрафа, взимаемая за неуплату налога (сбора), равная величине самого налога;
  - в) письменное уведомление налогоплательщика о необходимости уплатить налог (сбор).
5. Инвестиционный налоговый кредит может быть предоставлен:

- а) только по местным и региональным налогам;
- б) только по федеральным и региональным налогам;
- в) **по налогу на прибыль, а также по региональным и местным налогам.**

6. Отсрочка по уплате налога предоставляется на срок:

- а) **до одного года;**
- б) от трех месяцев до шести месяцев;
- в) от одного года до пяти лет.

7. Требование об уплате налога — это:

а) **письменное извещение налогоплательщику о неуплаченной сумме налога, а также об обязанности уплатить ее в срок;**

б) письменное заявление налогоплательщика о полученных доходах, произведенных расходах и рассчитанной сумме налога;

в) устное извещение налогоплательщику о неуплаченной сумме налога, а также об обязанности уплатить ее в срок.

8. Приостановление операций по расчетному счету налогоплательщика — это:

а) приостановление всех доходных операций по расчетному счету налогоплательщика;

б) приостановление всех доходных и расходных операций по расчетному счету налогоплательщика;

в) **приостановление всех расходных операций по расчетному счету налогоплательщика.**

9. Взыскание налога за счет имущества налогоплательщика направлено в первую очередь:

- а) **на наличные денежные средства налогоплательщика;**
- б) на имущество, не участвующее непосредственно в производственном процессе;
- в) на имущество, участвующее непосредственно в процессе производства.

10. Приостановление операций по расчетному счету налогоплательщика — это:

- а) **право налогового органа;**
- б) обязанность налогового органа;
- в) не право налогового органа.

|                      |   |        |
|----------------------|---|--------|
| пороговый            | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы | 75-61  |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.                 | 60-100 |

## **1. Комплект типовых заданий для контрольной работы**

### **Комплект типовых разноуровневых ситуационных задач и заданий по дисциплине «Налоговый менеджмент»**

#### **Задания:**

1. Налоговая нагрузка по налогу на прибыль. Сумма исчисленного налога на прибыль общества с ограниченной ответственностью "Альфа" за 2017 г. (строка 180 листа 02 декларации по налогу на прибыль) составила 1 200 000 руб. Сумма доходов от реализации (строка 010 листа 02 декларации по налогу на прибыль) составила 26 000 000 руб. Сумма внереализационных доходов (строка 020 листа 02 декларации по налогу на прибыль) - 18 000 000 руб. Таким образом, по итогам 2017 г. налоговая нагрузка по налогу на прибыль организации составила 2,7% ( $1\,200\,000 \text{ руб.} / (26\,000\,000 \text{ руб.} + 18\,000\,000 \text{ руб.}) \times 100\%$ ). Сделайте необходимые комментарии.

2. Пример расчета «налога на Google» с электронных услуг иностранной компании.

Немецкая компания Betta GmbH предоставляет российской компании ООО «Альфа» доменные имена, а также оказывает услуги хостинга.

Стоимость услуг - 5 900 евро с НДС. Betta GmbH не состоит на налоговом учете в России, поэтому ООО «Альфа» выполняет обязанности налогового агента. Услуги были оказаны, приняты к учету и оплачены 30 июня. Курс евро на 30 июня условно составил 70,70 руб. Стоимость услуг в рублях на 30 июня - 417 130 руб. ( $5\,900 \text{ евро} \times 70,70 \text{ руб.}$ ). Сумма НДС, которую ООО «Альфа» должно удержать из выручки Betta GmbH и перечислить в бюджет, - 69 522 руб. ( $417\,130 \text{ руб.} \times 20/120$ ). Сделайте необходимые комментарии.

3. Расчет налоговой нагрузки по НДС. Согласно представленным организацией декларациям по НДС за II, III и IV кварталы прошлого года, а также за I квартал текущего года общая сумма НДС составила 46 718 600 руб., а сумма вычетов, заявленных в этих декларациях, - 41 657 200 руб.

Доля вычетов, заявленных в декларациях за четыре квартала, составила 89,17% ( $41\,657\,200 \text{ руб.} / 46\,718\,600 \text{ руб.} \times 100\%$ ).

4. Пример распределения прямых расходов в случае, если прямые расходы относятся к нескольким видам продукции. ООО «Кирпич людям» производит два вида кирпичей: глиняный и силикатный. В учетной политике для целей налогообложения установлено, что амортизация по производственному оборудованию, используемому при изготовлении нескольких видов продукции, распределяется пропорционально количеству часов работы оборудования за месяц по изготовлению каждого из видов продукции. За февраль сумма

амортизации по оборудованию, используемому для производства глиняного и силикатного кирпича, составила 1 200 000 руб.

В феврале оборудование производило:

- глиняный кирпич - 144 часа (40%);
- силикатный кирпич - 216 часов (60%).

Амортизация оборудования за февраль по видам продукции составила:

- по глиняному кирпичу - 480 000 руб. (1 200 000 x 40%);
- по силикатному кирпичу - 720 000 руб. (1 200 000 x 60%).

5. Пример расчета остатков НЗП при производстве продукции. В учетной политике ООО «Легпром» для целей налогообложения установлено:

Прямыми расходами являются:

- стоимость сырья и основных материалов, используемых при производстве продукции;
- оплата труда основных производственных рабочих;
- страховые взносы с оплаты труда основных производственных рабочих;
- амортизация производственного оборудования.

Остальные расходы относятся к косвенным.

Для распределения прямых расходов на остаток НЗП определяется сумма прямых расходов, приходящаяся на один килограмм сырья в налоговом регистре «Ведомость распределения прямых расходов на выпуск продукции и на остаток НЗП». Расчет прямых расходов, приходящихся на остаток НЗП, на конец месяца в указанном налоговом регистре выглядит следующим образом: Ведомость распределения прямых расходов на выпуск продукции и на остаток НЗП за март

|  |       |  |           |
|--|-------|--|-----------|
| 1. Количество сырья в НЗП на начало месяца, кг   | 90    | 2. Прямые расходы, приходящиеся на остаток НЗП на начало месяца, руб.                              | 90 000    |
| 3. Количество сырья, отпущенного в производство за месяц, кг   | 2 500 | 4. Прямые расходы за текущий месяц, руб.   | 2 500 000 |
| 5. Сумма прямых расходов, приходящаяся на килограмм сырья, руб./кг ((показатель 2 + показатель 4) / (показатель 1 + показатель 3)) |       |  | 1 000     |
| 6. Количество сырья в НЗП на конец месяца, кг  | 290   | 7. Прямые расходы, приходящиеся на остаток НЗП на конец месяца, руб. (показатель 6 x показатель 5) | 290 000   |
| 8. Количество сырья в выпущенной за месяц продукции, кг  | 2 300 | 9. Прямые расходы на выпуск продукции, руб. (показатель 2 + показатель 4 - показатель 7)           | 2 300 000 |

На конец марта сумма прямых расходов, приходящаяся на остаток НЗП, составила 290 000 руб., а на выпуск продукции - 2 300 000 руб.

6. Пример расчета пени по налогу на прибыль, который уплачен позже установленного срока. По итогам года организация рассчитала налог на прибыль в размере:

- 45 000 руб. к уплате в федеральный бюджет;
- 255 000 руб. к уплате в региональный бюджет.

Исчисленные суммы налога уплачены 30 апреля.

Сумму налога за год организация должна была перечислить в бюджеты не позднее 28 марта (п. 1 ст. 287, п. 4 ст. 289 НК РФ). Следовательно, период просрочки составляет 33 календарных дня. Ставка рефинансирования Банка России в этом периоде составила 9% (условно).

Расчет пени:

- в федеральный бюджет 486 руб. 00 коп.  $((45\ 000\ \text{руб.} \times 9\% / 300) \times 30 + (45\ 000\ \text{руб.} \times 9\% / 150) \times 3)$ ;
- в региональный бюджет 2 754 руб. 00 коп.  $((255\ 000\ \text{руб.} \times 9\% / 300) \times 30 + (255\ 000\ \text{руб.} \times 9\% / 150) \times 3)$ .

7. Пример распределения транспортных расходов между разными наименованиями материалов. Организация приобрела 200 кг грунтовок по цене 6 руб/кг и 120 л краски по цене 520 руб/л. Стоимость доставки материалов, согласно товарно-транспортной накладной, составила 2 000 руб. (без НДС).

Транспортные расходы организация включила в стоимость:

- грунтовок - в сумме 37,74 руб.  $(2\ 000\ \text{руб.} \times (200\ \text{кг} \times 6\ \text{руб/кг}) / (200\ \text{кг} \times 6\ \text{руб/кг} + 120\ \text{л} \times 520\ \text{руб/л}))$ ;
- краски - в сумме 1 962,26 руб.  $(2\ 000\ \text{руб.} - 37,74\ \text{руб.})$ .

8. Пример расчета величины прибыли, которая приходится на каждого участника. Организации «Альфа», «Бета», «Гамма» являются консолидированной группой налогоплательщиков. Обособленных подразделений у организаций нет. Организация «Альфа» - ответственный участник этой КГН. Остаточная стоимость амортизируемого имущества участников - 4 000 000 руб.:

- организации «Альфа» - 1 200 000 руб.;
- организации «Бета» - 1 900 000 руб.;
- организации «Гамма» - 900 000 руб.

Согласно договору КГН для расчета доли прибыли каждого участника используется трудовой показатель - расходы на оплату труда.

Такие расходы составили 2 400 000 руб.:



- организации «Альфа» - 600 000 руб.;
- организации «Бета» - 1 100 000 руб.;
- организации «Гамма» - 700 000 руб.

Консолидированная налоговая база составляет 4 800 000 руб.

Величина прибыли, которая приходится на каждого участника, будет рассчитываться следующим образом.

Для организации «Альфа» доля прибыли составит 27,5%  $((600\,000\text{ руб.} / 2\,400\,000\text{ руб.} \times 100\%) + (1\,200\,000\text{ руб.} / 4\,000\,000\text{ руб.} \times 100\%)) / 2$ , а прибыль, приходящаяся на участника, - 1 320 000 руб.  $(4\,800\,000\text{ руб.} \times 27,5\%)$ .

Для организации «Бета» доля прибыли составит 46,7%  $((1\,100\,000\text{ руб.} / 2\,400\,000\text{ руб.} \times 100\%) + (1\,900\,000\text{ руб.} / 4\,000\,000\text{ руб.} \times 100\%)) / 2$ , а прибыль, приходящаяся на участника, - 2 241 600 руб.  $(4\,800\,000\text{ руб.} \times 46,7\%)$ .

Для организации «Гамма» доля прибыли составит 25,8%  $((700\,000\text{ руб.} / 2\,400\,000\text{ руб.} \times 100\%) + (900\,000\text{ руб.} / 4\,000\,000\text{ руб.} \times 100\%)) / 2$ , а прибыль, приходящаяся на участника, - 1 238 400 руб.  $(4\,800\,000\text{ руб.} \times 25,8\%)$ .

9. Пример расчета ежемесячных авансовых платежей по налогу на прибыль из фактической прибыли. По итогам января - февраля организация «Альфа» получила прибыль в размере 500 000 руб. Налог на прибыль зачисляется следующим образом: в бюджет субъекта РФ зачисляется сумма налога, рассчитанная по ставке 17%, а в федеральный бюджет - по ставке 3%.

Авансовый платеж за январь организация уплатила в следующем размере: в федеральный бюджет - 9 000 руб., в региональный - 51 000 руб.

Общая сумма авансового платежа за два месяца (январь - февраль) в федеральный бюджет составляет 15 000 руб.  $(500\,000\text{ руб.} \times 3\%)$ . Итоговая сумма авансового платежа к уплате в федеральный бюджет по итогам февраля составляет 6 000 руб.  $(15\,000\text{ руб.} - 9\,000\text{ руб.})$ .

Авансовый платеж к уплате по итогам февраля в региональный бюджет составляет 34 000 руб.  $(500\,000\text{ руб.} \times 17\% - 51\,000\text{ руб.})$ .

10. Пример расчета средней величины доходов от реализации. ООО «Альфа» осуществляет торговую деятельность. Отчетными периодами у организации признаются квартал, полугодие, 9 месяцев. Доходы и расходы в целях налогового учета организация определяет методом начисления.

Выручка от реализации ООО «Альфа» составила:

- во II квартале текущего года - 28 млн руб.;
- в I квартале текущего года - 2 млн руб.;

- в IV квартале предыдущего года - 11 млн руб.;
- в III квартале предыдущего года - 20 млн руб.

Чтобы определить, нужно ли уплачивать в III квартале текущего года ежемесячные авансовые платежи, бухгалтер ООО «Альфа» произвел расчет средней величины доходов от реализации, полученных за I - II кварталы текущего налогового периода и за III - IV кварталы предыдущего года:  $(28 \text{ млн руб.} + 2 \text{ млн руб.} + 11 \text{ млн руб.} + 20 \text{ млн руб.}) / 4 = 15,25 \text{ млн руб.}$

Полученная величина - 15,25 млн руб. - превышает 15 млн руб., поэтому ООО «Альфа» в III квартале текущего года обязано уплачивать ежемесячные авансовые платежи.

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения  | Кол-во баллов |
|----------------------|---|---------------|
| повышенный           | Ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа | 100 - 86      |
| базовый              | Знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.  | 85-76         |
| пороговый            | Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ.  | 75-61         |
| уровень не достигнут | Незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.   | 60-0          |

## ***2. Деловая (ролевая) игра***

Разработать Учетную политику организации для целей налогообложения с учетом специфики деятельности выбранной вами компании. Утвержденной или рекомендованной формы учетной политики нет. В учетную политику включите (п. 2 ст. 11 НК РФ):

- способы и методы учета, которые вы выбрали исходя из предложенных Налоговым кодексом РФ.

Например, это метод начисления амортизации по основным средствам (п. 1 ст. 259 НК РФ), перечень прямых расходов (п. 1 ст. 318 НК РФ), способ и порядок создания резерва на оплату отпусков, если вы решили его создать (п. 1 ст. 324.1 НК РФ);

- самостоятельно разработанные способы и методы учета, если Налоговым кодексом РФ они не установлены. Например, порядок ведения раздельного учета НДС по облагаемым и необлагаемым операциям (п. 4 ст. 149, п. 4 ст. 170 НК РФ);

- иные положения, не противоречащие законодательству.

Описывать те способы учета, которые вы не применяете или планируете применять только в будущих налоговых периодах, не нужно.

Состоит учетная политика, как правило, из двух разделов: общего и специального.

В общем разделе отражаются организационно-технические вопросы, в частности:

- виды деятельности организации, какое подразделение ведет учет, ответственные лица и т.п.;

- порядок документооборота;

- правила ведения учета в структурных подразделениях и передачи данных в головной офис и др.

В специальном разделе указывается порядок формирования налоговой базы. В частности, в нем могут быть определены:

- метод признания доходов и расходов (ст. ст. 271 - 273 НК РФ);

- метод начисления амортизации (п. 1 ст. 259 НК РФ);

- порядок уплаты налога по обособленным подразделениям (ст. 288 НК РФ);

- порядок ведения раздельного учета «входного» НДС, если у вас существует такая обязанность (п. 4 ст. 170 НК РФ).

В качестве приложений к бухгалтерской учетной политике надо привести (пп. 4 п. 3 ст. 21 Закона № 402-ФЗ, п. 4 ПБУ 1/2008):

- формы первичных учетных документов, разработанные самой организацией.

Если вы применяете формы документов, утвержденные Росстатом (Госкомстатом), то делать их приложением к учетной политике не надо. В этом случае в ней достаточно указать, что первичные учетные документы вы составляете по этим формам;

- рабочий план счетов;

- порядок документооборота в организации (например положение о документообороте) и график документооборота;

- детализированные формы бухгалтерской отчетности, если организация их применяет

Чтобы составить график документооборота, действуйте так.

1. Обобщите информацию о том, какие документы создает и получает организация, а именно:

- кто составляет документы, на основе каких данных, в каком количестве экземпляров, в какой срок;

- кто получает поступающие к вам документы, кто их проверяет, как они в дальнейшем используются.

2. Составьте график документооборота так, как вам удобно, в том числе в виде таблицы или схемы. При этом можно отталкиваться от форм документов, которые вы используете.

В графике нужно указать:

- сроки для составления, передачи, обработки и хранения документов;

- должностных лиц, ответственных за оформление, обработку и хранение документов.

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов   | Кол-во баллов |
|------------------|---|---------------|
| повышенный       | Студент/группа выразили своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировали его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно- правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа международно-политической практики. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. | 100 - 86      |
| базовый          | Работа студента/группы характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.   | 85-76         |

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
| пороговый            | Проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы | 75-61 |
| уровень не достигнут | Если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок смыслового содержания раскрываемой проблемы         | 60-0  |

**Перечень дискуссионных тем для круглого стола  
(дискуссии, полемики, диспута, дебатов)  
по дисциплине «Налоговый менеджмент»**

1. На основе материала научных публикаций и периодической печати самостоятельно изучите дискуссионные вопросы оптимизации разных видов налоговых платежей, уплачиваемых организациями.

2. На основе материала научных публикаций и периодической печати проведите сравнительную характеристику основных элементов налогового менеджмента в Российской Федерации и в зарубежных государствах. Выделите и обоснуйте преимущества и недостатки.

3. Влияние современной налоговой политики на деятельность организаций.

4. Особенности регионального налогообложения (на примере субъекта Федерации в Дальневосточном Федеральном Округе).

5. Схемы взаимодействия корпоративного налогового менеджмента (в т.ч. налогового планирования) с другими направлениями деятельности организации.

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Студент/группа выразили своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировали его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа международно-политической практики. | 100 - 86      |

|                      |   |        |
|----------------------|---|--------|
|                      | Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.   |        |
| базовый              | Работа студента/группы характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. | 85-76  |
| пороговый            | Проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы   | 75-61  |
| уровень не достигнут | Если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок смыслового содержания раскрываемой проблемы   | 60-100 |

### III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Налоговый менеджмент»

. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Налоговый менеджмент» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### Оценочные средства для промежуточного контроля

##### *Вопросы к экзамену*

1. Налоги как объект управления в системе рыночных отношений.
2. Содержание налогового менеджмента.
3. Виды налогового менеджмента.
1. Элементы налогового менеджмента как системы управления.
2. Организация управления налоговым процессом.
3. Налоговое планирование.
4. Налоговое регулирование.
5. Налоговый контроль.
6. Классификация налоговых платежей.
7. Налоговое бремя: содержание и управление.
8. Содержание и элементы государственного налогового менеджмента.
9. Налоговый процесс на макроэкономическом уровне: содержание и элементы.

10. Виды государственной налоговой политики и приоритеты ее развития в России.
11. Ценовая эластичность налогов в управлении налоговыми потоками.
12. Налоговые риски и управление ими.
13. Государственное налоговое планирование и прогнозирование.
14. Государственное налоговое регулирование.
15. Государственный налоговый контроль.
16. Управление ценообразованием в системе государственного налогового менеджмента.
17. Содержание и элементы корпоративного налогового менеджмента.
18. Понятие минимизации налоговых платежей, оптимизации налогов и налогового планирования.
19. Уклонение от уплаты и обход налогов в рамках деятельности по минимизации налоговых платежей.
20. Оптимизация налогов организациями в рамках корпоративного налогового менеджмента.
21. Корпоративное налоговое планирование.
22. Оптимизация налогов в практике современной России.
23. Оптимизация налогов субъектами специальных налоговых режимов.
24. Налоговый менеджмент как система управления
25. Основы организации налогового менеджмента. Стратегический и тактический налоговый менеджмент.
26. Налоговый менеджмент и его роль в системе управления организацией.
27. Элементы корпоративного налогового менеджмента.
28. Методы корпоративного налогового менеджмента.
29. Инструменты налогового менеджмента. Дифференциация налоговых инструментов.
30. Принципы использования инструментария налогового менеджмента в зависимости от жизненного цикла организации.
31. Актуальность налогового менеджмента в общегосударственном секторе и в корпоративном секторе.
32. Особенности функционирования корпоративного налогового менеджмента.
33. Роль информации в повышении эффективности корпоративного налогового менеджмента.
34. Характеристика информации, используемой в налоговом менеджменте организаций
35. Учетная политика организации для целей налогообложения.
36. Факторы, влияющие на выбор учетной политики.
37. Отличия учетной политики для целей налогообложения от учетной политики для целей бухгалтерского учета.
38. Налоговые последствия выбора учетной политики
39. Ценовая политика организации для целей налогообложения.
40. Характеристика организационных структур корпоративного налогового менеджмента.
41. Взаимодействие подразделений налогового менеджмента с другими структурами хозяйствующего субъекта.

42. Содержание государственного и корпоративного налогового планирования и прогнозирования.
43. Классификация и виды корпоративного налогового планирования
44. Принципы налогового планирования.
45. Этапы налогового планирования.
46. Показатели эффективности корпоративного налогового планирования.
47. Методы государственного и корпоративного налогового планирования и прогнозирования.
48. Характеристика показателей эффективности налогового менеджмента.
49. Налоговые риски в налоговом менеджменте: характеристика, способы оценки и управления.
50. Методы расчета налогового бремени организации.
51. Способы оптимизации налоговой нагрузки налогоплательщиков.
52. Налоговое бюджетирование и налоговый бюджет организации.
53. Способы оптимизации налоговой нагрузки с использованием методов налогового учета в налоговой политике организации.
54. Возможности использования элементов налоговой политики и налогового учета организации для целей оптимизации налоговых потоков.
55. Интернет-ресурсы как современные инструменты налогового менеджмента.
56. Онлайн-сервисы государственных органов по налогообложению.
57. Программные продукты, применяемые организациями в рамках корпоративного налогового менеджмента.

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Оценка «отлично» / зачтено выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 86      |
| базовый          | Оценка «хорошо» / зачтено выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.   | 85-76         |
| пороговый        | Оценка «удовлетворительно» / зачтено выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при  | 75-61         |



|                      |  |        |
|----------------------|--|--------|
|                      | выполнении практических работ.   |        |
| уровень не достигнут | Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. | 60-100 |

**I. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Налоговый менеджмент»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов обучения   |   | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|--|---|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация | Промежуточная<br>аттестация                 |  |
| 100 - 86                         | Повышенный                               | «зачтено»/<br>«отлично»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 85-76                            | Базовый                                  | «зачтено»/<br>«хорошо»                      | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 75-61                            | Пороговый                                | «зачтено»/<br>«удовлетво-<br>рительно»      | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 60-100                           | Уровень не достигнут                     | «не зачтено»/<br>«неудовлетво-<br>рительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
**«Дальневосточный федеральный университет»**  
(ДФУ)

---

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
по дисциплине «Корпоративные финансы  
(продвинутый уровень)»  
**Направление подготовки 38.04.01 Экономика**  
**Магистерская программа «Финансы»**  
**Форма подготовки – очная**

Владивосток  
2022

## Оглавление

|   |    |
|---|----|
| I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Корпоративные финансы»..... | 3  |
| II. Текущая аттестация по дисциплине «Корпоративные финансы».....   | 5  |
| III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Корпоративные финансы».....  | 11 |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины   | Коды и этапы формирования компетенций |   | Оценочные средства        |                          |
|-------|--|---------------------------------------|---|---------------------------|--------------------------|
|       |  |                                       |   | текущий контроль          | промежуточная аттестация |
| 1     | Тема 1. Общие сведения о корпоративных финансах<br>Тема 2. Организация управления денежными ресурсами корпорации<br>Тема 5. Финансовая отчётность как информационная база финансового менеджмента.<br>Базовые показатели финансового менеджмента.<br>Формула Дюпона                | ПК-2.2                                | Знает: методы организации работы коллектива: грамотного и компетентного распределения ролей и задач, возможности учитывать мнение и особенностей членов коллектива, в принятии управленческих решений<br><br>Умеет: формулировать и решать задачи, связанные с реализацией организационно-управленческих функций, умение использовать для их осуществления мероприятий в финансовой сфере | Тест (ПР-1)               | УО-1                     |
| 2     | Тема 3. Принятие инвестиционных решений и управление инвестициями в финансовые активы<br>Тема 8. Управление параметрами финансово-хозяйственной деятельности организации с использованием инструментов операционного анализа<br>Тема 10. Финансовое планирование и прогнозирование | ПК-3.3                                | Знает: нормативно-правовые и методические документы, состав и структуру финансовой отчётности предприятий и организаций<br><br>Умеет: подготавливать задания и разрабатывать управленческие решения, методические и нормативные документы, касающиеся вопросов реализации инвестиционных проектов, деятельности предприятий и организаций   | Контрольная работа (ПР-2) | УО-1                     |

|   |  |        |   |       |      |
|---|--|--------|---|-------|------|
|   | потребности в финансовых ресурсах  |        |   |       |      |
| 3 | Тема 4. Управление долгосрочным финансовым денежным потоком<br>Тема 6. Управление капиталом организации. Стоимость и структура капитала. Эффект финансового рычага   | ПК-4.3 | Знает: методы идентификации финансовых рисков проектов, оценки уровня рисков проектов, способы и модели оценки эффективности методов управления финансовыми рисками<br>Умеет: использовать методы идентификации финансовых рисков проектов, инструментарий оценки уровня рисков на основании анализа факторов внешней и внутренней среды, статистической информации | ПР-13 | УО-1 |
| 4 | Тема 7. Безубыточность финансово-хозяйственной деятельности организации<br>Тема 9. Управление источниками финансирования собственного капитала<br>Тема 12. Международные аспекты организации денежных потоков корпорации | ПК-4.3 | Знает: источники финансовой информации, правовые базы, финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность различных организаций<br>Умеет: использовать методы финансово-экономических расчётов, рассчитывать финансово-экономические показатели организаций разных форм собственности   | ПР-13 | УО-1 |

## II. Текущая аттестация по дисциплине «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)»

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)» проводится в форме контрольных мероприятий (тест, контрольная работа, состоящая из разно-уровневых задач) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### 1. Контрольная работа (ПР-2)

**Задание 1.1** Определить порог рентабельности производства продукции предприятия и рассчитать показатель операционной прибыли (ЕВИТ), если известны следующие данные:

| Показатели                            | Сумма, млн руб. | в % к объёму производства |
|---------------------------------------|-----------------|---------------------------|
| 1. Объём производства продукции (ОПП) | 45,0            | 100                       |
| 2. Переменные издержки (ПерИ)         | 27,0            | 60                        |
| 3. Постоянные издержки (ПостИ)        | 13,5            | 40                        |

#### Решение.

1. Рассчитаем маржинальный доход МД:

$$\text{МД} = \text{ОПП} - \text{ПерИ} = 45,0 - 27,0 = 18,0 \text{ млн руб.}$$

2. Рассчитаем коэффициент маржинального дохода  $K_{\text{мд}}$ :

$$K_{\text{мд}} = \text{МД} : \text{ОПП} = 18,0 : 45,0 = 0,4$$

3. Порог рентабельности ПР:

$$\text{ПР} = \text{ПостИ} : K_{\text{мд}} = 13,5 : 0,4 = 33,75 \text{ млн руб.}$$

4. Операционная прибыль (ЕВИТ):

$$\text{ЕВИТ} = \text{МД} - \text{ПостИ} = 18,0 - 13,5 = 4,5 \text{ млн руб.}$$

### Задание 1.2

Оценить эффективность формирования источников финансирования компании, если известно, что средняя процентная ставка, сложившаяся на региональном кредитном рынке, составляет 11,2%.

| Источники средств             | Средняя стоимость источника, % | Удельный вес источника в пассиве баланса, в долях |
|-------------------------------|--------------------------------|---|
| 1.Обыкновенные акции          | 16                             | 0,5   |
| 2.Привилегированные акции     | 13                             | 0,1   |
| 3.Корпоративные облигации     | 8                              | 0,05  |
| 4.Долгосрочные кредиты банков | 12                             | 0,15  |
| 5.Кредиторская задолженность  | 3                              | 0,20  |
| Итого                         | -                              | 1,0   |

**Решение.**

$$WACC = 16\% \times 0,5 + 13\% \times 0,1 + 8\% \times 0,05 + 12\% \times 0,15 + 3\% \times 0,2 = 12,1\%$$

**Вывод.** Предприятию следует провести оптимизацию источников финансирования, так как средневзвешенная стоимость капитала компании больше, чем средняя процентная ставка, сложившаяся на региональном кредитном рынке.

**Задание 1.3** Необходимо оптимизировать структуру капитала акционерного общества по критерию минимизации уровня финансового риска, если известны следующие данные:

- 1) Прогноз среднегодовой стоимости внеоборотных активов – 64,8 млн руб.;
- 2) Постоянная часть оборотных активов – 43,2 млн руб.
- 3) Максимальная дополнительная потребность в оборотных активах в период сезонного производства (6 мес.) – 54,0 млн руб.

**Решение.**

- 1) Рассчитаем общий объём активов:

$$64,8 + 43,2 + 54,0 = 162,0 \text{ млн руб.}$$

- 2) Выбираем консервативную стратегию формирования капитала акционерного общества. При консервативном подходе к финансированию активов примерно 50% варьирующей части оборотных активов образуется за счёт краткосрочных обязательств, остальные 50% переменной части и 100% стабильной суммы оборотных активов и внеоборотных активов покрывают собственным капиталом и долгосрочными обязательствами.

Таким образом, собственный капитал должен составлять

$$64,8 + 43,2 + 54,0 \times 0,5 = 135,0 \text{ млн руб.}$$

- 3) Заёмный капитал (краткосрочные источники):

$$54,0 : 2 = 27,0 \text{ млн руб.}$$

- 4) Среднегодовая структура капитала, минимизирующая уровень финансового риска:

$$\text{Собственный капитал} - 83,3\% = (135,0 : 162,0) \times 100\%$$

$$\text{Заёмный капитал} - 16,7\% = (27,0 : 162,0) \times 100\%$$



## *Критерии оценки выполнения контрольной работы*

**100-86 баллов (отлично/зачтено)** выставляется студенту, если он правильно решил все задачи варианта контрольной работы, ход решения соответствует методике решения задач определённого типа, оформление задач выполнено в соответствии с требованиями, предъявляемыми к оформлению расчётного и графического материала, изложенными в Методических указаниях для студентов ШЭМ по выполнению и оформлению ВКР и курсовых работ. Ответ проиллюстрирован графическими материалами. Приведены формулы, этапы решения в соответствии с выбранной методикой.

**85-76 баллов (хорошо / зачтено):** задачи в целом решены в соответствии с методикой решения задач определённого типа, есть неточности в оформлении задач – не более 2 ошибок, допущены ошибки вычислительного характера – не более 1 ошибки.

**75-61 баллов (удовлетворительно / зачтено):** в решении есть методические ошибки, либо отсутствует верное решение задач – не более 30% от задания. Полученные ответы недостаточно обоснованы. Есть ошибки вычислительного характера – не более 2 ошибок. В оформлении решения задачи допущены ошибки – не более 2 ошибок.

**60 и менее баллов (неудовлетворительно / не зачтено):** не решено (не правильно решено) более 30% заданий варианта контрольной работы.

### **2. Решение разноуровневых задач и заданий (ПР-13)**

#### **Задача 2.1**

Дано:

1. Оборотные активы предприятия на последнюю отчётную дату – 35,6 млн руб.
2. Денежные средства – 4,2 млн руб.
3. Кредиторская задолженность – 29,4 млн руб.
4. Среднедневной объём выручки от реализации продукции – 8,0 млн руб.

**Задание.** Рассчитать абсолютный и относительный показатель текущих финансовых потребностей предприятия.

#### **Решение.**

- 1)  $\text{ТФП}_{\text{абс}} = 35,6 - 4,2 - 29,4 = 2,0$  млн руб.
- 2)  $\text{ТФП}_{\text{отн}} = 2 / 8 \times 100 = 25\%$

#### **Задача 2.2**

Акционерное общество имеет следующие исходные данные:

- 1) Долгосрочные кредиты и займы на начало и конец расчётного периода:  
 $\text{ДК}_1 = 13\,500$  тыс. руб.,  $\text{ДК}_0 = 17\,550$  тыс. руб.
- 2) Краткосрочные кредиты и займы на конец и начало расчётного периода:  
 $\text{КК}_1 = 45\,252$  тыс. руб.,  $\text{КК}_0 = 41\,202$  тыс. руб.
- 3) Денежные средства на конец и начало расчётного периода:  
 $\text{ДС}_1 = 4\,104$  тыс. руб.,  $\text{ДС}_0 = 3\,726$  тыс. руб.

**Задание. Рассчитать ликвидный денежный поток (изменение чистой кредитной позиции) ЛДП**

**Решение.**

$$\text{ЛДП} = (\text{ДК}_1 + \text{КК}_1 - \text{ДС}_1) - (\text{ДК}_0 + \text{КК}_0 - \text{ДС}_0) = (13\,500 + 45\,252 - 4\,104) - (17\,550 + 41\,202 - 3\,726) = -178 \text{ тыс. руб.}$$

**Задача 2.3**

Исходная информация для расчёта доходности фондового портфеля:

| Показатели   | Сумма, млн руб. |      |       |
|--|-----------------|------|-------|
|  | 2019            | 2020 | 2021  |
| Стоимость портфеля на начало года                                      | 76,0            | 86,2 | 96,6  |
| Стоимость портфеля на конец года                                       | 86,2            | 96,6 | 107,6 |
| Реализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг      | 9,8             | 10,4 | 10,9  |
| Нереализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг    | 1,4             | 1,7  | 2,4   |
| Полученные доходы в форме дивидендов и процентов                       | 3,1             | 4,1  | 5,7   |
| Привлечение дополнительных денежных средств или изъятие их из портфеля | -               | -    | -     |

**Задание. Рассчитать доходность фондового портфеля**

**Решение.**

- 1) Доходность инвестиционного портфеля в 2019 г.:  
 $\text{ДИП}_1 = (9,8 + 1,4 + 3,1) : (0,5 \times (76,0 + 86,2)) \times 100 = 17,63\%$
- 2) Доходность инвестиционного портфеля в 2020 г.:  
 $\text{ДИП}_2 = (10,4 + 1,7 + 4,1) : (0,5 \times (86,2 + 96,6)) \times 100 = 17,72\%$
- 3) Доходность инвестиционного портфеля в 2021 г.:  
 $\text{ДИП}_3 = (10,9 + 2,4 + 5,7) : (1,5 \times (96,6 + 107,6)) \times 100 = 18,6\%$

### **Критерии оценки выполнения разно-уровневых задач и заданий**

**100-86 баллов (отлично)** выставляется студенту, если он правильно решил задачу, ход решения соответствует методике решения задач определённого типа, оформление задачи выполнено в соответствии с требованиями, предъявляемыми к оформлению расчётного и графического материала, изложенными в Методических указаниях для студентов ШЭМ по выполнению и оформлению ВКР и курсовых работ. Ответ проиллюстрирован графическими материалами. Приведены формулы, этапы решения в соответствии с выбранной методикой.

**85-76 баллов (хорошо):** задача в целом решена в соответствии с методикой решения задач определённого типа, есть неточности в оформлении задач, допущены ошибки вычислительного характера.

**75-61 баллов (удовлетворительно):** в решении есть методические ошибки. Полученный ответ недостаточно обоснован. Есть ошибки вычислительного характера. В оформлении решения задачи допущены ошибки.

**60 менее баллов (неудовлетворительно):** задача не решена.

### **3. Тест (ПР-1)**

3.1 Для расчета показателя свободного денежного потока (*FCF*) важны все изменения в текущих активах и пассивах:

- а) да;
- б) нет.

Ответ: а)

3.2 Денежные средства и ценные бумаги должны быть исключены из расчета изменения чистого оборотного капитала *NWC*:

- а) да;
- б) нет.

Ответ: б)

3.3 Оценка эффективности проекта и оценка стоимости компании обязательно должны строиться по денежным потокам с учетом налогообложения (т.е. по после налоговому потокам):

- а) да;
- б) нет.

Ответ: а)

3.4 Компания может принять проекты с общим отрицательным значением NPV на рассматриваемый год, но при этом иметь положительное значение EVA:

- а) да;
- б) нет.

Ответ: а)

3.5 Акцент в развитии функций финансовой службы должен быть сделан на:

- а) учетные функции;
- б) казначейские функции (оперативное распределение входящих денежных потоков по обязательствам);
- в) прогнозную и плановую работу, включая обоснование эффективности инвестиционных и финансовых решений.

Ответ: в)

3.6 Уменьшение уставного капитала организации может быть осуществлено путем:

- а) дополнительной эмиссии акций;
- б) покупки собственных акций и сокращения их общего количества;
- в) привлечения долгосрочного кредита.

Ответ: б)

3.7 Средневзвешенная цена (стоимость) капитала организации:

- а) не зависит от структуры капитала;

- б) определяет требования к рентабельности активов компании;
- в) может быть использована в качестве ставки дисконтирования для денежных потоков организации;
- г) может быть исторической и предельной.

Ответ: б)

3.8 Капитал в производительной форме отражен:

- а) в активах организации,
- б) в пассивах организации.

Ответ: а)

3.9 Оценка целесообразности привлечения заемных источников организации может быть произведена на основе расчета:

- а) эффекта финансового рычага;
- б) эффекта операционного рычага;
- в) эффекта, характеризующего превышение доходов предприятия над его расходами за период.

Ответ: а)

3.10 Оптимальная структура капитала в соответствии с традиционным подходом – это такое соотношение собственного и заемного капитала, которое:

- а) минимизирует стоимость акционерного капитала;
- б) минимизирует средневзвешенную стоимость капитала и соответственно максимизирует стоимость самой компании;
- в) минимизирует стоимость заемного капитала;
- г) максимизирует прибыль организации.

Ответ: б)

### **Критерии оценки решения тестов (ПР-1)**

За каждый правильный ответ теста начисляется 1 балл. Итоговая оценка за тест складывается из суммы баллов за верные ответы. Максимальный балл за тест – 10 баллов

### **III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)»**

Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Корпоративные финансы (продвинутый уровень)» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### **Оценочные средства для промежуточного контроля (Зачёт)**

##### **4 Вопросы для собеседования (УО-1)**

4.1 Сформулируйте «закон убывающей производительности капитала»

**Ответ.** Вывод о постоянном уменьшении предельного продукта капитала (при неизменном объёме использования других факторов производства) в экономической теории известен как «закон убывающей производительности капитала»

4.2 В каких формах функционирует капитал, используемый в производственном процессе (как фактор производства)?

**Ответ.** В денежной, производительной, товарной форме

4.3 Кто является пользователем финансовой отчётности?

**Ответ.**

а) инвесторы, вкладывающие капитал в компанию и заинтересованные в информации, которая помогла бы определить, покупать, держать и продавать ценные бумаги, оценить способность компании выплачивать дивиденды;

б) работники, нуждающиеся в информации о стабильности и прибыльности компании, способности обеспечивать выплату заработной платы, налогов и возможности трудоустройства;

в) кредиторы, заинтересованные в информации, позволяющей выявить риски в отношении возврата займов и выплаты причитающихся процентов;

г) поставщики, нуждающиеся в информации о погашении дебиторской задолженности в срок;

д) покупатели, заинтересованные в информации о стабильности компании;

е) государство, заинтересованное в уплате компанией налогов, выполнения социальных обязательств перед сотрудниками и т.д.;

ж) общественность, интересующаяся информацией о вкладе компании в развитие экономики региона и т.д.

4.4 Раскройте экономическое содержание «маржинальной прибыли»

**Ответ.** Маржинальная прибыль характеризует сумму чистого дохода от операционной деятельности за вычетом суммы переменных затрат.

4.5 Какая деятельность предприятия (организации) может быть отнесена к финансовой деятельности?

**Ответ.** Финансовой считают деятельность предприятия, в результате которой изменяются величина и состав собственного и заёмного капитала (поступления от

эмиссии акций и корпоративных облигаций, представление другим организациям займов, погашение заёмных средств, выплата процентов по кредитам и др.)

#### 4.6 Охарактеризуйте способы измерения денежных потоков компании?

**Ответ:** Для эффективного управления денежными потоками используют следующую информацию:

- величину денежных потоков за определённое время (месяц, квартал, год);
- основные элементы денежных потоков;
- виды деятельности, генерирующие поток денежных средств;
- распределение общего объёма денежных потоков разных видов по отдельным интервалам рассматриваемого периода;
- основные факторы внутреннего и внешнего характера, влияющие на формирование денежных потоков.

На практике используют два метода расчёта денежных потоков – прямой и косвенный. Прямой метод в долгосрочном периоде позволяет оценить уровень ликвидности предприятия. Недостаток данного метода состоит в том, что он не учитывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения абсолютного размера денежных средств.

Расчёт денежных потоков косвенным методом ведётся от показателя истой прибыли с соответствующими его корректировками на статьи, не отражающие движения реальных денежных средств по расчётам бухгалтерского учёта.

#### 4.7 Что понимается под активами, обязательствами и капиталом компании?

**Ответ.** Под активами подразумеваются ресурсы и имущество компании, удовлетворяющее трём условиям:

- они должны контролироваться компанией;
- принадлежать компании в результате событий прошлых периодов;
- обеспечить компании получение будущих выгод в будущем.

Обязательства представляет собой текущую задолженность компании, возникшую из событий прошлых периодов, урегулирование которой приведёт к оттоку из компании ресурсов, содержащих экономическую выгоду.

Капитал представляет собой часть активов компании, остающихся после вычета всех обязательств.

#### 4.8 Какие факторы влияют на выбор дивидендной политики компании?

**Ответ.** На принятие решений о выплате дивидендов оказывают влияние факторы, которые можно разделить на следующие группы:

- 1) объективные ограничения;
- 2) инвестиционные возможности компании;
- 3) доступность альтернативных источников капитала;
- 4) прочие факторы.

Например, к числу объективных ограничений относят:

- уровень налогообложения дивидендов;
- уровень налогообложения имущества (активов) предприятия;

- запрет на снижение собственного капитала;
- уровень инфляции в экономике.

К факторам, характеризующим инвестиционные возможности, относят:

- стадию жизненного цикла компании;
- необходимость расширения компанией инвестиционных программ;
- возможность ускорения или замедления реализации инвестиционных проектов.

4.9 Какие критерии используются в процессе оптимизации плановых решений корпораций?

**Ответ.** Метод оптимизации плановых решений предполагает разработку нескольких вариантов плановых расчётов, чтобы можно было выбрать наиболее оптимальный. При этом используют различные критерии выбора:

- минимум приведённых затрат;
- минимум текущих затрат;
- минимум вложения капитала при наибольшей эффективности его использования;
- минимум времени на оборот капитала, т.е. ускорение оборачиваемости авансированных средств;
- максимум приведённой прибыли;
- максимум дохода на рубль вложенного капитала;
- максимум сохранности финансовых ресурсов, т.е. минимум денежных потерь в результате снижения финансового, кредитного, процентного, валютного и иных рисков.

4.10 Раскройте содержание понятия «разводнённая прибыль на акцию»?

**Ответ.** Разводнение – уменьшение прибыли (уменьшение убытка) на акцию вследствие предположения о том, что все потенциальные обыкновенные акции будут конвертированы в обыкновенные акции.

Разводнённая прибыль на акцию рассчитывается для того, чтобы существующие акционеры имели достоверное представление о том, на какую величину может снизиться прибыль на акцию.

4.11 Приведите факторы, которые должно учитывать предприятие при разработке инвестиционной политики?

**Ответ.** При разработке инвестиционной политики учитываются следующие факторы:

- финансовое состояние предприятия;
- технический уровень производства, наличие незавершённого строительства и неустановленного оборудования;
- возможность получения оборудования по лизингу;
- наличие собственных средств, возможности привлечения кредитов и займов;
- конъюнктуру рынка капитала;
- меры государственной поддержки;
- условия страхования сделок;
- налоговые механизмы и инструменты;
- цены на продукцию и выручку от продаж.

4.12 Назовите наиболее распространённые источники финансирования капитальных вложений.

**Ответ.** Классическим источником финансирования капитальных вложений являются собственные средства корпораций в форме амортизации основного капитала и нераспределённой прибыли (650-70%). Их дополняют определённой долей доходов, полученных от эмиссии собственных ценных бумаг (акций и облигаций), кредитами банков (30-35%).

#### **Критерии оценки (устный ответ)**

✓ 100-85 баллов - если ответ показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.

✓ 85-76 - баллов - ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна - две неточности в ответе.

✓ 75-61 - балл - оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.

✓ 60-50 баллов - ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.







МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

По дисциплине «Корпоративное право (финансовый аспект)»

**Направление подготовки 38.04.01 Экономика**

профиль «Финансы»

**Форма подготовки – очная**

Владивосток  
2022

## Содержание

|   |    |
|---|----|
| I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Корпоративное право (финансовый аспект)» .... | 3  |
| II. Текущая аттестация по дисциплине «Корпоративное право (финансовый аспект)» .....  | 4  |
| III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Корпоративное право (финансовый аспект)» .....   | 7  |
| IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Корпоративное право (финансовый аспект)» ..       | 10 |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Корпоративное право (финансовый аспект)»**

| п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины   | Коды и этапы формирования компетенций | Оценочные средства   |   |                                     |
|-----|--|---------------------------------------|--|---|-------------------------------------|
|     |  |                                       | текущий контроль   | промежуточная аттестация                    |                                     |
| 1   | <p><b>Тема 1.</b> Корпоративное право. Источники корпоративного права. Корпоративные отношения. Корпорации и их виды.;</p> <p><b>Тема 2.</b> Создание и прекращение корпораций. Уставный капитал. Доля в уставном капитале, корпоративные ценные бумаги.;</p> <p><b>Тема 3.</b> Корпоративное управление. Органы управления корпораций. Права участников корпораций. Корпоративный контроль.</p> | ПК-4.1                                | Знает факторы и показатели для анализа рынка, финансовых моделей.                                    | УО-1 устный опрос, ПР-2 Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 1 – 16</b> к  |
|     |  |                                       | Умеет идентифицировать рыночный тренд, выдвинуть гипотезу о его причинах и последствиях              | УО-1 устный опрос, ПР-2 Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 17 - 32</b> к |
|     |  |                                       | Владеет методами разработки проектов создания СВКиУР хозяйствующих субъектов всех форм собственности | УО-1 устный опрос, ПР-2 Ситуационные задачи | <b>Вопросы экзамену № 33 - 46</b> к |

## II. Текущая аттестация по дисциплине «Корпоративное право (финансовый аспект)»

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Корпоративное право (финансовый аспект)» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Корпоративное право (финансовый аспект)» проводится в форме контрольных мероприятий (устного опроса, решения ситуационных задач) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### Оценочные средства для текущего контроля

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
| пороговый            | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы | 75-61 |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.                 | 60-0  |

## Типовые задачи

**Типовая задача 1.** Расчет стоимости акционерного капитала фирмы Abbot Laboratories по модели Гордона.

На сайте компании представлена история выплаты дивидендов компанией Abbot Laboratories за период с 1988 по 2020 год. Совокупный прирост дивидендов фирмы за этот период составил \_\_\_\_% (а прирост за пять лет - \_\_\_\_%). Рыночный курс акций Abbot Laboratories в конце 1998 года составлял 49 долларов, в конце 2020 года - \_\_\_\_ долларов. Применение формулы Гордона дает стоимость акционерного капитала Abbot Laboratories, равную \_\_\_\_\_% или \_\_\_\_\_% в зависимости от того, какой берется темп прироста.

Рассчитать показатели, упомянутые в условии. Дать пояснения.

**Типовая задача 2.** Рассчитать CAPM с использованием ЦМПК для произвольно выбранной компании из индекса S&P500. Дать пояснения.

**Типовая задача 3.** Составить модель БДДС по данным Баланса и БДР для произвольно выбранной компании из индекса S&P500. Дать пояснения.

**Типовая задача 4.** Рассчитать изменения оптимальности портфеля с использованием инъекций безрискового актива и приобретения производных финансовых инструментов.

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов обучения  | Кол-во баллов |
|------------------|---|---------------|
| повышенный       | Ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа | 100 - 86      |
| базовый          | Знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.  | 85-76         |
| пороговый        | Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов  | 75-61         |

|                             |  |             |
|-----------------------------|--|-------------|
|                             | <p>программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ.</p> |             |
| <p>уровень не достигнут</p> | <p>Незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.</p>   | <p>60-0</p> |

### **III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Корпоративное право (финансовый аспект)»**

Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Корпоративное право (финансовый аспект)» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### **Оценочные средства для промежуточного контроля (экзамен)**

##### *Вопросы к экзамену*

1. Понятие «корпоративное право», его место в системе гражданского права.
2. Предмет корпоративного права.
3. Понятие признаки и содержание корпоративных правоотношений.
4. Виды корпоративных правоотношений.
5. Субъекты корпоративных правоотношений.
6. Органы государства, влияющие на корпоративные отношения.
7. Понятие и виды источников корпоративного права.
8. Понятие и признаки корпорации.
9. Виды корпораций.
10. Понятие и признаки юридического лица.
11. Виды юридических лиц.
12. Хозяйственное общество как корпорация.
13. Дочерние и зависимые общества.
14. Аффилированность и аффилированные лица.
15. Учреждение и регистрация юридических лиц.
16. Учредительные документы юридического лица.
17. Порядок и стадии создания корпораций.
18. Реорганизация корпораций.
19. Ликвидация корпораций.
20. Банкротство корпораций и его стадии.
21. Правовой статус лиц, участвующих в проведении банкротства.
22. Защита прав кредиторов реорганизуемого юридического лица.
23. Защита прав участников реорганизуемого юридического лица.
24. Защита прав наемных работников реорганизуемого юридического лица.
25. Порядок удовлетворения требований кредиторов.
26. Понятие имущества. Имущественные и неимущественные права.
27. Состав имущества хозяйственного общества.
28. Порядок формирования уставного капитала.
29. Вклады в уставной капитал.



30. Порядок эмиссии корпоративных ценных бумаг.
31. Увеличение (уменьшение) уставного капитала. Резервные и иные фонды хозяйственных обществ.
32. Правовая природа, оплата и отчуждение доли в уставном капитале.
33. Понятие корпоративного управления.
34. Органы управления корпорацией.
35. Общее собрание участников: понятие, компетенция, порядок голосования
36. Совет директоров: компетенция, состав, формирование, порядок принятия решений.
37. Компетенция и виды исполнительных органов.
38. Ответственность участников за ненадлежащее управление.
39. Общие принципы и виды ответственности юридического лица и его участников.
40. Понятие корпоративного контроля.
41. Миноритарии и мажоритарии.
42. Способы обеспечения интересов миноритариев.
43. Способы защиты и восстановления корпоративного контроля.
44. Добровольные и враждебные слияния и поглощения.
45. Признаки недружественного поглощения.
46. Способы недружественных поглощений.

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Оценка «отлично» / зачтено выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 86      |
| базовый          | Оценка «хорошо» / зачтено выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.   | 85-76         |
| пороговый        | Оценка «удовлетворительно» / зачтено выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает   | 75-61         |

|                      |  |      |
|----------------------|--|------|
|                      | неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.  |      |
| уровень не достигнут | Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. | 60-0 |

**IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Корпоративное право (финансовый аспект)»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |   | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|---|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточ-<br>ная аттестация               |  |
| 100 - 86                         | Повышенный                                | «зачтено»/<br>«отлично»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 85-76                            | Базовый                                   | «зачтено»/<br>«хорошо»                      | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 75-61                            | Пороговый                                 | «зачтено»/<br>«удовлетво-<br>рительно»      | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 60-0                             | Уровень не<br>достигнут                   | «не зачтено»/<br>«неудовлетво-<br>рительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Микроэкономика (продвинутый уровень)

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Финансы

Форма подготовки очная

Владивосток  
2022

## Содержание

|  |           |
|--|-----------|
| <b>I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Микроэкономика (продвинутый уровень)» .....</b> | <b>3</b>  |
| <b>II. Текущая аттестация по дисциплине.....</b>   | <b>4</b>  |
| <b>III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Микроэкономика (продвинутый уровень)» .....</b>  | <b>7</b>  |
| <b>IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Микроэкономика (продвинутый уровень)».....</b>      | <b>11</b> |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Микроэкономика (продвинутый уровень)»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины | Код и наименование индикатора достижения   | Результаты обучения   | Оценочные средства *          |                          |
|-------|--|--|---|-------------------------------|--------------------------|
|       |  |  |   | текущий контроль              | промежуточная аттестация |
| 1     | Разделы 1-3                              | ОПК-1.2. Использует существующие и конструирует новые теоретические (в том числе микро- и (или) макроэкономические) модели для объяснения и прогнозирования поведения экономических агентов, описания причинно-следственных связей социально-экономических явлений в ходе решения практических и (или) исследовательских задач | <p><b>Знает</b> принципы формирования макроэкономической политики</p> <p><b>Умеет</b> анализировать последствия применения макроэкономической политики</p> <p><b>Владеет</b> навыками оценивания последствий применения макроэкономической политики на основе реальных данных</p> | УО-1<br>ПР-1<br>ПР-7<br>ПР-11 | -                        |
|       | Экзамен                                  |  |   | -                             | ПР-2                     |

\* Рекомендуемые формы оценочных средств:

1) собеседование (УО-1), коллоквиум (УО-2); доклад, сообщение (УО-3); круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты (УО-4); и т.д.

2) тесты (ПР-1); контрольные работы (ПР-2), эссе (ПР-3), рефераты (ПР-4), курсовые работы (ПР-5), научно-учебные отчеты по практикам (ПР-6); лабораторная работа (ПР-7); портфолио (ПР-8); проект (ПР-9); деловая и/или ролевая игра (ПР-10); кейс-задача (ПР-11); рабочая тетрадь (ПР-12); и т.д.

3) тренажер (ТС-1); и т.д.

## **II. Текущая аттестация по дисциплине**

Текущая аттестация студентов по дисциплине проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине проводится в форме контрольных мероприятий (собеседования (УО-1), лабораторной работы (ПР-7), выполнения кейс-задачи (ПР-11) и прохождения теста (ПР-1)) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

### **Оценочные средства для текущего контроля**

#### **1. Вопросы для собеседования (УО-1):**

1. Рациональное поведение экономических агентов. Аксиомы рационального выбора.
2. Кривые безразличия и функции полезности Кобба-Дугласа, линейные, квазилинейные, Леонтьева, CES.
3. Особые виды предпочтений. Дополнительные аксиомы потребительского выбора.
4. Бюджетное ограничение. Множество потребительских возможностей. Оптимальный выбор. Особые виды МПВ.
5. Изменение дохода потребителя. Эластичность спроса по доходу. Кривые Энгеля. Нормальные товары и товары низшей категории.
6. Изменение цены товара. Выведение функции спроса на основе теории потребительского поведения. Эластичность спроса по цене. Товары Гиффена.
7. Эффект дохода и эффект замещения по Слуцкому и Хиксу.
8. Уравнение Слуцкого. Перекрестные эффекты. Уравнение Слуцкого в перекрестных эффектах. Асимметрия перекрестных эффектов.
9. Перекрестная эластичность. Товары-заменители и дополняющие товары. Выявленные предпочтения. Слабая и сильная аксиома выявленных предпочтений.
10. Индексы цен и объемов продаж: Ласпейреса, Пааше, Фишера и др.
11. Принятие решений в условиях неопределенности. Критерии Вальда, Гурвица, Лапласа, математического ожидания, Сэвиджа.
12. Рисковые активы. Отношение к риску. Методы снижения риска.
13. Потребительский излишек. Компенсирующая и эквивалентная вариация дохода.
14. Технологии. Факторы производства. Производственные функции.
15. Изокванта. Предельная норма технического замещения.
16. Максимизация прибыли. Изопрофиты.
17. Минимизация издержек. Изокосты.
18. Предложение фирмы и отрасли. Источники монопольной власти. Максимизация прибыли и индекс Лернера.
19. Монополия и общественная эффективность. Мертвые потери.
20. Многопродуктовая монополия. Случаи связанных издержек и связанного спроса. Межвременные эффекты. Эффект гудвилла.
21. Естественная монополия и механизмы ее регулирования: ценовая дискриминация, механизм Вогельсанга – Финсингера, двухкомпонентные и блочные тарифы, стимулирующее регулирование, ценовые лимиты и др.
22. Пакетирование и связывание. Чистое и смешанное пакетирование.
23. Модели поиска при ограниченной информации. Основы теории организации рынков.

24. Концентрация и ее измерение: индекс концентрации, индекс Линда, индекс Херфиндаля-Хиршмана, индекс Лернера.
25. Количественная олигополия без сговора: модель Курно
26. Количественная олигополия без сговора: модель Штакельберга
27. Количественная олигополия без сговора: модель борьба за лидерство.
28. Ценовая олигополия без сговора: модель Бертрана
29. Ценовая олигополия без сговора: модель динамической ценовой конкуренции
30. Ценовая олигополия без сговора: модели Эджворта, с возрастающими предельными издержками.
31. Неявный сговор. Ценовое лидерство.
32. Модель Форхаймера.
33. Картель и конкурентное окружение. Ограничения входа.
34. Модели пространственной дифференциации товара. Неоднородность и экономический рост.
35. Принципы современной теории международной торговли.
36. Модель Диксита – Стиглица. Возможные модификации модели.
37. Гравитационные модели торговли. Ящик Эджворта.
38. Модель Вальраса экономики обмена. Равновесие в модели Вальраса.
39. Первая и вторая теорема экономики благосостояния.
40. Общее равновесие в модели экономики с производством.

#### **Критерии оценки результатов обучения**

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Студент глубоко и прочно усвоил теоретический материал, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 81      |
| базовый              | Студент знает основной материал, но иногда затрудняется в понимании и интерпретации, в целом правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.  | 80-71         |
| пороговый            | Студент имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, нетвёрдо знает терминологию, испытывает затруднения при выполнении задач разного типа.  | 70-56         |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.  | 55-0          |

#### **Контрольная работа 2 (15 баллов)**

##### **Задача 1 (5 баллов)**

Потребитель тратит на 2 товара   и   ценами  $p_x = \underline{\hspace{1cm}}$  и  $p_y = \underline{\hspace{1cm}}$  сумму  $M = \underline{\hspace{1cm}}$ .

Построить множество потребительских возможностей графически и алгебраически.

Найти оптимальный выбор потребителя с функциями полезности  $u_1 = 2x + y$ ,  $u_2 = 5xy^3$ .

##### **Задача 2 (5 баллов)**



Суммарные издержки фирмы заданы функцией  $TC = f + cq$ ,  $f, c > 0$  – заданные самостоятельно коэффициенты. Оптимальный выпуск фирмы составляет \_\_\_\_\_. Как изменится величина средних издержек при росте постоянных издержек на \_\_\_\_\_?

### Задача 3 (5 баллов)

Суммарные издержки фирмы заданы функцией  $TC = dq^2 + cq + f$ , где  $d, c, f > 0$  – заданные самостоятельно коэффициенты. Найти оптимальный объем производства при цене \_\_\_\_\_ руб. Найти при каких ценах фирма будет получать прибыль, при каких нести убытки, а при каких ей выгоднее всего закрыться.

*Критерии оценки контрольных работ:*

**Отлично (36-45 баллов)** - успешное решение задач и задний с необходимыми пояснениями, корректная формулировка понятий и категорий.

**Хорошо (30-35 баллов)** - недостаточно полные и правильные ответы, несущественные ошибки в формулировке категорий и понятий, небольшие шероховатости в аргументации, 1-2 ошибки в решение задач.

**Удовлетворительно (22-29 баллов)** - допускаются неточности в раскрытии части категорий, несущественные ошибки математического плана при решении задач, неправильные ответы на 1-2 задачи.

**Неудовлетворительно (0-21 балл)** - неправильные ответы на 3 и более задачи, большое количество существенных ошибок, явные ошибки в формулах и в решение задач.

### Критерии оценки результатов обучения

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Студент глубоко и прочно усвоил теоретический материал, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 81      |
| базовый              | Студент знает основной материал, но иногда затрудняется в понимании и интерпретации, в целом правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.  | 80-71         |
| пороговый            | Студент имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, нетвёрдо знает терминологию, испытывает затруднения при выполнении задач разного типа.  | 70-56         |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.  | 55-0          |

### **III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Микроэкономика (продвинутый уровень)»**

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Наименование дисциплины» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### **Оценочные средства для промежуточного контроля (экзамен / зачет)**

- 1. На верхнем уровне пирамиды Маслоу стоят**  
A. Безопасность и комфорт. D. Статусные потребности.  
**B. Потребности самореализации.** E. Физиологические потребности.  
C. Социальные потребности.
- 2. Оптимальный объем производства при заданных ценах лежит**  
A. Внутри множества производственных возможностей.  
B. В любой точке на границе множества производственных возможностей.  
**C. В одной из угловых точек множества производственных возможностей.**  
D. Правее и выше границы множества производственных возможностей.  
E. Зависит от производимого товара.
- 3. Максимальные выпуски йогурта и кефира равны соответственно 100 и 125 тыс.л. Альтернативные издержки выпуска литра кефира равны**  
A. 0,8. B. 1,25. C. 25. D. 100. E. 125.
- 4. Что изучает микроэкономика?**  
a) Поведение людей  
b) Почему экономики стран растут  
**c) Отдельные рынки товаров и факторов производства**  
d) все варианты верны
- 5. С экономической точки зрения люди рациональны, если**  
A) они анализируют всю информацию  
B) умеют сравнивать альтернативы  
C) их предпочтения непротиворечивы  
**D) все варианты верны**
- 6. На каком рынке заключаются все взаимовыгодные сделки:**  
a) где есть пересечение спроса и предложения, а так же равновесие на их пересечении  
b) где цена спроса ниже цены предложения  
c) Где цена предложения ниже цены спроса
- 7. Для нахождения точки равновесия необходимо приравнять**  
A. Цену и объем продаж D. Потребительские доходы и расходы  
B. Выручку и издержки E. Экспорт и импорт  
**C. Спрос и предложение**
- 8. Фирма, повысившая цену на свою продукцию с 200 до 250 руб., для возвращения ее на прежний уровень должна делать скидку**  
A. 5%. B. 20%. C. 25%. D.  $p=40\%$ . E.  $p=50\%$ .

9. При росте цены на 30% продажи упали на 10%. Как изменилась выручка?

- A. Упала на 20%.
- B. Упала на 17%.
- C. Упала на 10%.
- D. Выросла на 17%.
- E. Выросла на 20%.

10. При росте выручки на 30%, а издержек на 10% прибыль

- A. Упала на 20%.
- B. Выросла на 20%.
- C. Выросла на 40%.
- D. Выросла на 17%.
- E. Нельзя сказать определенно.

11. Известно, что при цене 55 руб. за бутылку лимонада объем продаж составляет 120 бутылок в неделю, а по цене 25 руб. - 980 бутылок. Это позволяет сделать вывод о том, что спрос на лимонад является \_\_\_\_\_, поскольку коэффициент дуговой эластичности спроса по цене равен:

- A. эластичным ... 2,085
- B. неэластичным ... 0,371
- C. эластичным ... 13,14
- D. неэластичным ... 0,29

12. Функция спроса населения на товар  $Q_d = 15 - 3P$ , функция предложения  $Q_s = 5 + P$ , где  $Q_d$  - объем спроса в млн. штук в год,  $P$  - цена в рублях.  $Q_s$  - объем предложения в млн. штук в год. Если цена на товар установится на уровне 5 рублей, то величина дефицита (избытка) товара составит \_\_\_ млн. штук.

- A. 10
- B. 2,5
- C. 15
- D. 0

13. Спрос задан функцией  $q = 200 - 5p$ . Если он вырастет на 200%, то примет вид

- A.  $q = 400 - 5p$ .
- B.  $q = 400 - 10p$ .
- C.  $q = 600$ .
- D.  $q = 600 - 15p$ .
- E.  $q = 200 - 15p$ .

14. Спрос задан функцией  $q = 120 - 8p$ . При какой цене товар перестанут покупать?

- A.  $p = 1/8$ .
- B.  $p = 8$ .
- C.  $p = 15$ .
- D.  $p = 120$ .
- E. Линейная функция неограниченна.

15. Функция спроса имеет вид  $q = 60 - 20p$ . При какой цене максимальна выручка?

- A.  $p = 1,5$ .
- B.  $p = 3$ .
- C.  $p = 20$ .
- D.  $p = 40$ .
- E.  $p = 60$ .

16. Если на рынке возник избыток товара, что можно рекомендовать производителю?

- A. Понизить цену
- B. Повысить цену
- C. Увеличить объем производства
- D. Закрыть фирму
- E. Ничего не предпринимать

17. При появлении на рынке дешевой рабочей силы

- A. Цена и продажи упадут.
- B. Цена и продажи возрастут.
- C. Цена и продажи практически не изменятся.
- D. Цена упадет, продажи возрастут.
- E. Цена возрастет, продажи упадут.

**18. Какое событие могло вызвать рост цен при одновременном сокращении продаж?**

- A. Рост спроса
- B. Падение спроса
- C. Одновременный рост спроса и предложения
- D. Рост предложения
- E. Падение предложения

**19. Эластичность спроса по цене равна**

- A. Отношению абсолютного изменения спроса к абсолютному изменению цены.
- B. Отношению абсолютного изменения цены к абсолютному изменению спроса.
- C. Отношению процентного изменения спроса к процентному изменению цены.
- D. Отношению процентного изменения цены к процентному изменению спроса.
- E. Разности процентного изменения спроса и процентного изменения цены.

**20. Эластичность спроса на помидоры равна  $-0,25$ . Помидоры подешевели на 20%.**

**Продажи при этом**

- A. Упали на 25%.
- B. Упали на 5%.
- C. Выросли на 5%.
- D. Выросли на 50%.
- E. Выросли на 80%.

**21. Предельные полезности от приобретения первых 5 единиц блага равны соответственно 10, 6, 3, 1, 0. Полезность набора из 3 единиц блага равна**

- A. 3.
- B. 6.
- C. 16.
- D. +19.
- E. 20.

**22. Потребитель тратит все деньги на относительно более дешевый товар в случае**

- A. Товаров-заменителей.
- B. +Совершенных заменителей.
- C. Независимых товаров.
- D. Дополняющих товаров.
- E. Совершенных дополняющих товаров.

**23. Если на хлеб и молоко ценами 15 и 30 руб. потребитель тратит 600 руб. в месяц, бюджетное ограничение имеет вид**

- A.  $x \leq 15$ .
- B.  $x \leq 30$ .
- C.  $x \leq 600$ .
- D.  $x \leq 40, y \leq 20$ .
- E.  $+15x + 30y \leq 600$ .

**24. Для функции полезности  $u = xu^3$  (где  $x$  – количество чая,  $y$  – количество кофе) оптимальный выбор потребителя обладает свойствами:**

- A. Кофе будет куплено втрое больше чая.
- B. Чай будет куплено втрое больше кофе.
- C. Расходы на чай составляют треть потребительского бюджета.
- D. Расходы на чай составляют две трети потребительского бюджета.
- E. +Расходы на чай составляют четверть потребительского бюджета.

**25. Эластичность – это**

- A. желание и способность производителей предоставлять товары и услуги на рынке;
- B. система, дающая возможность покупателям и продавцам совершать куплю – продажу товаров;
- C. + способность спроса и предложения гибко изменяться под влиянием определенных факторов;
- D. относительный показатель, характеризующий уровень эффективности предприятия.

**26. Фирма, являющаяся на рынке монополистом**

- A. Максимизирует цену продукции. D. Максимизирует выручку.  
 B. Максимизирует продажи. E. +Максимизирует прибыль.  
 C. Минимизирует издержки.

**27. Долгосрочный период – это**

- A. Период больше 3 месяцев. D. Период, достаточный для изменения труда.  
 B. Период больше года. E. Зависит от рассматриваемой отрасли.  
 C. +Период, достаточный для изменения всех факторов производства.

**28. Средние издержки – это издержки**

- A. Средние по региону D. Средние по всем продаваемым товарам  
 B. Средние за год E. +На производство единицы продукции  
 C. Усредненные по всем фирмам данной отрасли

**29. Функция прибыли фирмы имеет вид  $\pi = -10q^2 + 300q - 3000$ . Найти оптимальный объем производства.**

- A.  $q=10$ . +B.  $q=15$ . C.  $q=30$ . D.  $q=3000$ . E.  $q=2000$ .

**30. Картель – это**

- A. Производитель картона D. Фирма, возникшая в результате слияния  
 B. Акционерное общество E. Фирма, принимающая кредитные карты  
 C. +Объединение фирм, совместно сокращающих поставки с целью роста прибыли

**Критерии оценки выполнения теста:**

- (17-20) баллов - (86 – 100)% правильных ответов;  
 (14-16) баллов - (71 – 85)% правильных ответов;  
 (12-13) баллов - (65 – 70)% правильных ответов;  
 (0-12) баллов - (менее 65)% правильных ответов.

**Ключи:**

| № п/п | Ключ | № п/п | Ключ | № п/п | Ключ | № п/п | Ключ | № п/п | Ключ |
|-------|------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|------|
| 1     | B    | 7     | C    | 13    | D    | 19    | C    | 25    | C    |
| 2     | C    | 8     | B    | 14    | C    | 20    | C    | 26    | E    |
| 3     | A    | 9     | D    | 15    | A    | 21    | D    | 27    | C    |
| 4     | C    | 10    | E    | 16    | A    | 22    | B    | 28    | E    |
| 5     | D    | 11    | A    | 17    | D    | 23    | E    | 29    | B    |
| 6     | A    | 12    | A    | 18    | e    | 24    | E    | 30    | c    |

**IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Микроэкономика (продвинутый уровень)»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |  | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|--|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточная<br>аттестация            |  |
| 100 - 81                         | Повышенный                                | «отлично»                              | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 80-71                            | Базовый                                   | «хорошо»                               | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 70-56                            | Пороговый                                 | «удовлетворительно»                    | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 55-0                             | Уровень не достигнут                      | «не зачтено»/<br>«неудовлетворительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Макроэкономика (продвинутый уровень)  
Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
Финансы  
Форма подготовки очная

Владивосток  
2022

## Содержание

|  |    |
|--|----|
| <b>I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Макроэкономика (продвинутый уровень)»</b> ..... | 3  |
| <b>II. Текущая аттестация по дисциплине</b> .....  | 4  |
| <b>III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Макроэкономика (продвинутый уровень)»</b> .....  | 9  |
| <b>IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Макроэкономика (продвинутый уровень)»</b> .....     | 11 |



**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Макроэкономика (продвинутый уровень)»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины   | Код и наименование индикатора достижения   | Результаты обучения  | Оценочные средства *          |                          |
|-------|--|--|--|-------------------------------|--------------------------|
|       |  |  |  | текущий контроль              | промежуточная аттестация |
|       | Раздел 1. Продвинутое модели экономического роста<br>Раздел 2. Продвинутое модели деловых циклов | ОПК-1.2. Использует существующие и конструирует новые теоретические (в том числе микро- и (или) макроэкономические) модели для объяснения и прогнозирования поведения экономических агентов, описания причинно-следственных связей социально-экономических явлений в ходе решения практических и (или) исследовательских задач | <b>Знает</b> принципы формирования макроэкономической политики<br><b>Умеет</b> анализировать последствия применения макроэкономической политики<br><b>Владеет</b> навыками оценивания последствий применения макроэкономической политики на основе реальных данных | УО-1<br>ПР-1<br>ПР-7<br>ПР-11 | -                        |
|       | Экзамен  |  |  | -                             | ПР-2                     |

\* Рекомендуемые формы оценочных средств:

1) собеседование (УО-1), коллоквиум (УО-2); доклад, сообщение (УО-3); круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты (УО-4); и т.д.

2) тесты (ПР-1); контрольные работы (ПР-2), эссе (ПР-3), рефераты (ПР-4), курсовые работы (ПР-5), научно-учебные отчеты по практикам (ПР-6); лабораторная работа (ПР-7); портфолио (ПР-8); проект (ПР-9); деловая и/или ролевая игра (ПР-10); кейс-задача (ПР-11); рабочая тетрадь (ПР-12); и т.д.

3) тренажер (ТС-1); и т.д.

## II. Текущая аттестация по дисциплине

Текущая аттестация студентов по дисциплине проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине проводится в форме контрольных мероприятий (собеседования (УО-1), лабораторной работы (ПР-7), выполнения кейс-задачи (ПР-11) и прохождения теста (ПР-1)) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

### Оценочные средства для текущего контроля

#### 1. Вопросы для собеседования (УО-1):

1. Что такое «Золотое правило накопления»
2. В чём отличие моделей эндогенного роста
3. В чём отличие моделей эндогенного накопления

Требования к представленным ответам:

Ответы должны использовать правильную терминологию и опираться на базовые положения соответствующей темы. Они должны раскрывать понимание сути проблемы. Для этой цели возможны уточняющие вопросы.

#### Ключи ответов на вопросы:

1. Что такое «Золотое правило накопления»

Золотое правило накопления – это решение задачи нахождения оптимальной нормы сбережения в модели Солоу.

2. В чём отличие моделей эндогенного роста

В моделях эндогенного роста параметры технического прогресса определяются внутри самой модели, а не как заданные значения.

3. В чём отличие моделей эндогенного накопления

В модели Рамсея норма сбережения определяется из задачи максимизации полезности потребителя

#### Критерии оценки результатов обучения

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Студент глубоко и прочно усвоил теоретический материал, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 81      |
| базовый              | Студент знает основной материал, но иногда затрудняется в понимании и интерпретации, в целом правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.  | 80-71         |
| пороговый            | Студент имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, нетвёрдо знает терминологию, испытывает затруднения при выполнении задач разного типа.  | 70-56         |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.  | 55-0          |

## 2. Вопросы для тестов (ПР-1):

### Золотое правило накопления

В модели Солоу уравнение  $k' = sf(k) - (n + a + \delta)k$  описывает траекторию сбалансированного роста (ТСР), где  $f(k) = k^\alpha$  - производственная функция в интенсивной форме от капитала на единицу эффективного труда,  $\delta$  - норма амортизации,  $n$  - темп роста трудовых ресурсов,  $a$  - темп роста технического прогресса,  $s$  - норма сбережений.

Для Золотого правила (ЗП) накопления справедливо (отметить только верные утверждения)

- Для динамически эффективной ТСР увеличение  $s$  не выше уровня ЗП приведёт к краткосрочному росту потребления и его долгосрочному падению
- Для функции Кобба-Дугласа  $y = k^\alpha$  максимум потребления обеспечивается при  $s = 1 - \alpha$
- Для динамически неэффективной ТСР снижение  $s$  не ниже уровня ЗП приведёт к краткосрочному и долгосрочному росту потребления
- Существует  $s$ , обеспечивающая долгосрочный максимум потребления
- Производная  $f'(k)$  имеет угол наклона больше, чем угол наклона прямой необходимых инвестиций  $(n + a + \delta)k$
- Для динамически эффективной ТСР увеличение  $s$  не выше уровня ЗП приведёт к краткосрочному падению потребления и его долгосрочному росту
- Для функции Кобба-Дугласа  $y = k^\alpha$  максимум потребления обеспечивается при  $s = \alpha$
- Для динамически неэффективной ТСР снижение  $s$  не ниже уровня ЗП приведёт к краткосрочному росту потребления и его долгосрочному падению
- Для динамически эффективной ТСР увеличение  $s$  не выше уровня ЗП приведёт к краткосрочному и долгосрочному росту потребления
- Производная  $f'(k)$  имеет такой же угол наклона, как прямая необходимых инвестиций  $(n + a + \delta)k$
- Для динамически неэффективной ТСР снижение  $s$  не ниже уровня ЗП приведёт к краткосрочному и долгосрочному падению потребления

### Критерии оценки результатов обучения

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Студент глубоко и прочно усвоил теоретический материал, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 81      |
| базовый              | Студент знает основной материал, но иногда затрудняется в понимании и интерпретации, в целом правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.  | 80-71         |
| пороговый            | Студент имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, нетвёрдо знает терминологию, испытывает затруднения при выполнении задач разного типа.  | 70-56         |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.  | 55-0          |

### 3. Лабораторная работа (ПР-7)

Целью работы является получение навыков вычисления основных макроэкономических показателей.

#### Задание 1. Реальный ВВП

Задача.

Используя данные Росстата (gks.ru)

ВВП в текущих ценах с 1995 по последний доступный год

Дефлятор ВВП за этот же период

Вычислить ВВП в ценах 2018 г. за период с 1995 по последний доступный год

#### Задание 2. Структура добавленной стоимости

Исходные данные

На сайте Росстата взять таблицы «затраты-выпуск» России за последний доступный год

На сайте ВЕА (bea.gov) взять таблицы «input-output» США по использованию ресурсов (use, но не make) с детализацией 71 отрасль за тот же год, что и по РФ

По обеим таблицам выполнить следующие расчёты

1. Рассчитать долю добавленной стоимости по отраслям и взять первые и последние 15 отраслей

2. Рассчитать долю продукта труда и капитала в добавленной стоимости

В расчёт не брать отрасли: выравнивающие баланс, с малой величиной выпуска, образующие государственные расходы

3. Выполнить сравнительный анализ доли добавленной стоимости между странами

Взять за основу США и показать соответствующие отрасли в РФ (или наоборот, от РФ к США)

Насколько совпадают позиции верхних и нижних отраслей?

В каких отраслях отсутствует страновая специфика (присутствуют в топ15 обеих стран), а в каких присутствует (входят в топ одной не и входят у другой). Почему?

Предложите объяснение, почему отрасли находятся в верхней или нижней части?

Совпадает ли это с интуитивными ожиданиями?

4. Постройте по отраслям 2-3 цепочки передела продукции.

#### Критерии оценки результатов обучения

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Студент глубоко и прочно усвоил теоретический материал, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 81      |
| базовый              | Студент знает основной материал, но иногда затрудняется в понимании и интерпретации, в целом правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.  | 80-71         |
| пороговый            | Студент имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, нетвёрдо знает терминологию, испытывает затруднения при выполнении задач разного типа.  | 70-56         |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.  | 55-0          |

#### 4. Кейс-задача (ПР-11)

##### Построение модели на реальных данных (15 баллов)

Целью работы является сравнительный анализ динамики и условий экономического роста, основанный на реальных данных.

Исследование проводится по трём странам разного уровня развития

Для «запуска» модели Солоу требуется 5 параметров ( $\alpha$ ,  $n$ ,  $a$ ,  $\delta$ ,  $s$ ) и начальное значение  $k_0$ . Воспроизводя с помощью модели динамику экономического роста реального государства можно исходить из предположения, что параметры  $\alpha$  и  $\delta$  очень консервативны и их можно считать одинаковыми для всех экономик. Поэтому полагаем  $\alpha = 0,25$  и  $\delta = 0,03$ . Остальное всё берётся из реальных данных.

В качестве источника данных используется база МВФ World Economic Outlook Database (WEOD). Из них мы можем получить:

1. Среднее значение нормы инвестиций даёт нам  $s$ .
2. По динамике численности населения из (2) можно получить  $n$ .
3. Поскольку нам теперь требуется конкретные значения  $Y_0$ ,  $L_0$  из реальных данных, то просто одним значением  $k_0$  уже не обойдёмся. Но поскольку  $y_0 = Y_0/A_0L_0$  и  $y_0 = k_0^\alpha$ , то отсюда получаем  $A_0$ .
4. Остаётся подобрать  $a$  такое, чтобы динамика модели была как можно ближе к динамике реальных данных  $Y$ .

Описанным способом можно получить модель динамики экономического роста государства, если она имеет траекторию, похожую на экспоненциальную без значительной магнитуды колебаний. В противном случае следует подбирать индивидуальные параметры модели для отдельных участков траектории.

Для решения этой задачи необходимо

1. Разбить динамику модели на отдельные периоды. Таких периодов не должно быть много, не более трёх.
2. В каждом периоде будут индивидуальные значения параметров  $n$  и  $s$ . Для этого их нужно преобразовать из констант в переменные модели (сделать их столбцами в модели).
3. Параметр  $a$  остаётся константой.
4. Для моделирования кризисной динамики будем использовать новую переменную  $0 < \kappa \leq 1$ , которая будет означать использование услуг капитала, поэтому она должна быть множителем  $k$  (т.е. вместо переменной  $k$  используем  $k\kappa$ ).

По результатам необходимо сделать аналитическую записку, в которой отразить:

1. Общая характеристика государства (не более пяти строк)
2. Динамика трудовых ресурсов, исходя из темпов роста численности населения. Каковы возможные причины и последствия
3. Динамика капитала исходя из нормы сбережения.
4. Кризисные явления (если имеются), их возможные причины и последствия. Привести сравнительный анализ государств между собой.

### Критерии оценки результатов обучения

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Студент глубоко и прочно усвоил теоретический материал, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 81      |
| базовый              | Студент знает основной материал, но иногда затрудняется в понимании и интерпретации, в целом правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.  | 80-71         |
| пороговый            | Студент имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, нетвёрдо знает терминологию, испытывает затруднения при выполнении задач разного типа.  | 70-56         |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.  | 55-0          |

### III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Макроэкономика (продвинутый уровень)»

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Наименование дисциплины» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### Оценочные средства для промежуточного контроля (экзамен / зачет)

#### Пример типового задания для контрольной работы (ПР-2)

##### Раздел 1. Продвинутые модели экономического роста

#### Задача 1. Модель Солоу

Рассмотрите модель Солоу с производственной функцией Кобба Дугласа  $Y = K^\alpha(AL)^{1-\alpha}$ , в которой динамика технологии и рабочей силы заданы как  $\frac{\dot{A}}{A} = 0,03$  и  $\frac{\dot{L}}{L} = 0,04$ , а доля дохода капитала в выпуске составила  $1/3$ . Правило накопления капитала задается следующим образом:  $\dot{K} = 0,4Y - 0,02K$ . Пусть изначально экономика находится на траектории сбалансированного роста.

1. Найдите значение капиталовооружённости эффективного труда и выпуска на одного эффективного работника на траектории сбалансированного роста;

2. Найдите капиталовооружённость и выпуск на единицу эффективного труда на траектории сбалансированного роста. Будет ли найденное значение капиталовооружённости обеспечивать максимально возможный уровень потребления на единицу эффективного труда в стационарном состоянии? Почему?

3. Допустим темпы технического прогресса выросли с 3 до 5%. Проиллюстрируйте данное изменение на диаграмме Солоу. Покажите динамику основных переменных модели на временных диаграммах для капиталовооружённости, выпуска и потребления на единицу эффективного труда, логарифма ВВП на душу населения и логарифма реальной заработной платы.

##### Раздел 2. Продвинутые модели деловых циклов

#### Задача 1. Модель закрытой экономики

Рассмотрим модель закрытой экономики с жесткой номинальной зарплатой, в которой потребление задано как  $C = C_0 + mpc(Y - T)$ , инвестиции равны  $I = I_0 - br$ , госзакупки равны  $G$ , налоги аккордные и равны  $T$ , спрос на деньги задан функцией  $L(Y, r) = kY - hr$ , предложение денег равно  $M_S$ , производственная функция имеет вид  $Y = AL$ , номинальная зарплата равна  $\bar{W}$ . Равновесная занятость определяется спросом на труд.

1. К какой из школ экономической мысли можно отнести данную модель? Поясните свой ответ.
2. Выведите функцию совокупного спроса.
3. Выведите функцию совокупного предложения.
4. Изобразите равновесие, используя графики IS-LM, AD-AS и график рынка труда.

### Критерии оценки результатов обучения

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Студент глубоко и прочно усвоил теоретический материал, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 81      |
| базовый              | Студент знает основной материал, но иногда затрудняется в понимании и интерпретации, в целом правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.  | 80-71         |
| пороговый            | Студент имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, нетвёрдо знает терминологию, испытывает затруднения при выполнении задач разного типа.  | 70-56         |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.  | 55-0          |



**IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Макроэкономика (продвинутый уровень)»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |  | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|--|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточная<br>аттестация            |  |
| 100 - 81                         | Повышенный                                | «отлично»                              | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 80-71                            | Базовый                                   | «хорошо»                               | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 70-56                            | Пороговый                                 | «удовлетворительно»                    | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 55-0                             | Уровень не достигнут                      | «не зачтено»/<br>«неудовлетворительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
по дисциплине «Эконометрика (продвинутый уровень)»  
Направление подготовки 38.04.01 Экономика (Финансы)

Форма подготовки очная

Владивосток  
2022

## Содержание

|  |           |
|--|-----------|
| <b>I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Эконометрика (продвинутый уровень)» .....</b> | <b>3</b>  |
| <b>II. Текущая аттестация по дисциплине «Эконометрика (продвинутый уровень)» .....</b>   | <b>10</b> |
| <b>III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Эконометрика (продвинутый уровень)»<br/>19</b>   |           |
| <b>IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Эконометрика (продвинутый уровень)».....</b>      | <b>23</b> |
| <b>Приложение 1 (справочное).....</b>  | <b>24</b> |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины  
Эконометрика (продвинутый уровень)»**

| №<br>п/п | Контролируемые разделы / темы<br>дисциплины | Коды и этапы формирования компетенций<br>(индикаторов) | Оценочные средства* |                             |
|----------|---|--|---------------------|-----------------------------|
|          |   |  | текущий<br>контроль | промежуточная<br>аттестация |
| 1        | Тема 1. Введение в дисциплину.              | ОПК-1.1  | УО-1,<br>ПР-2, ПР-7 | -                           |

|  |  |         |   |                  |  |
|--|--|---------|---|------------------|--|
|  |  |         | отрасли, региона и экономики в целом  |                  |  |
|  |  | ОПК-2.2 | знает эконометрические методы анализа данных; умеет применять методы эконометрического анализа в прикладных исследованиях, формулирует на их основе выводы с учетом всех ограничений; владеет навыками интерпретации полученными в ходе применения инструментальных методов результатов | УО-1, ПР-2, ПР-7 |  |

|   |                                  |         |
|---|----------------------------------|---------|
| 2 | Тема 2. Модель парной регрессии. | ОПК-1.1 |
|---|----------------------------------|---------|

|  |                             |          |
|--|-----------------------------|----------|
| <p>знает подходы к формулированию дизайна исследований;</p> <p>умеет формулировать дизайн исследований с обоснованием исследовательских и практических задач на основе анализа экономической литературы, проблем развития предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;</p> <p>владеет навыками формулирования дизайн исследований с обоснованием исследовательских и практических задач на основе анализа экономической литературы, проблем развития предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</p> | <p>УО-1,<br/>ПР-2, ПР-7</p> | <p>-</p> |
|--|-----------------------------|----------|

|   |   |         |   |                  |   |
|---|---|---------|---|------------------|---|
|   |   | ОПК-2.2 | <p>знает эконометрические методы анализа данных; умеет применять методы эконометрического анализа в прикладных исследованиях, формулирует на их основе выводы с учетом всех ограничений;</p> <p>владеет навыками интерпретации полученными в ходе применения инструментальных методов результатов</p>   | УО-1, ПР-2, ПР-7 |   |
| 3 | Тема 3. Модель множественной регрессии. | ОПК-1.1 | <p>знает подходы к формулированию дизайна исследований; умеет формулировать дизайн исследований с обоснованием исследовательских и практических задач на основе анализа экономической литературы, проблем развития предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;</p> <p>владеет навыками формулирования дизайн исследований с обоснованием</p> | УО-1, ПР-2, ПР-7 | - |



|   |  |         |   |                     |   |
|---|--|---------|---|---------------------|---|
|   |  |         | исследовательских и практических задач на основе анализа экономической литературы, проблем развития предприятия, отрасли, региона и экономики в целом   |                     |   |
|   |  | ОПК-2.2 | знает эконометрические методы анализа данных; умеет применять методы эконометрического анализа в прикладных исследованиях, формулирует на их основе выводы с учетом всех ограничений; владеет навыками интерпретации полученными в ходе применения инструментальных методов результатов | УО-1,<br>ПР-2, ПР-7 |   |
| 4 | Тема 4. Введение в анализ панельных данных | ОПК-1.1 | знает подходы к формулированию дизайна исследований; умеет формулировать дизайн исследований с обоснованием исследовательских и практических задач на основе анализа экономической литературы, проблем развития предприятия,  | УО-1,<br>ПР-2, ПР-7 | - |

|  |         |         |  |                    |      |
|--|---------|---------|--|--------------------|------|
|  |         |         | отрасли, региона и экономики в целом;<br>владеет навыками формулирования дизайн исследований с обоснованием исследовательских и практических задач на основе анализа экономической литературы, проблем развития предприятия, отрасли, региона и экономики в целом                          |                    |      |
|  |         | ОПК-2.2 | знает эконометрические методы анализа данных; умеет применять методы эконометрического анализа в прикладных исследованиях, формулирует на их основе выводы с учетом всех ограничений;<br>владеет навыками интерпретации полученными в ходе применения инструментальных методов результатов | УО-1<br>ПР-2, ПР-7 |      |
|  | Экзамен |         |  |                    | ПР-2 |

\* Рекомендуемые формы оценочных средств:

1) собеседование (УО-1), коллоквиум (УО-2); доклад, сообщение (УО-3); круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты (УО-4); и т.д.

2) тесты (ПР-1); контрольные работы (ПР-2), эссе (ПР-3), рефераты (ПР-4), курсовые работы (ПР-5), научно-учебные отчеты по практикам (ПР-6); лабораторная работа (ПР-7); портфолио (ПР-8); проект (ПР-9); деловая и/или ролевая игра (ПР-10); кейс-задача (ПР-11); рабочая тетрадь (ПР-12); и т.д.

3) тренажер (ТС-1); и т.д.

## **II. Текущая аттестация по дисциплине «Эконометрика (продвинутый уровень)»**

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Эконометрика (продвинутый уровень)» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Эконометрика (продвинутый уровень)» проводится в форме контрольных мероприятий (выполнения лабораторных работ, устного опроса, написания контрольной работы, тестирования) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### **Оценочные средства для текущего контроля**

#### ***1. Вопросы для устного опроса:***

1. Задачи, решаемые эконометрикой. Типы данных (пространственные выборки, временные ряды, панельные данные).
2. Основные этапы эконометрического исследования. Проблема установления причинно-следственных связей.
3. Метод наименьших квадратов (МНК). Предпосылки классической линейной модели парной регрессии, теорема Гаусса-Маркова для парной регрессии.
4. Оценки коэффициентов регрессии, их свойства, интерпретация.
5. Построение доверительных интервалов, проверка статистических гипотез, относящихся к коэффициентам регрессии.
6. Коэффициент детерминации ( $R^2$ ), его интерпретация.
7. Прогнозирование на основе модели парной регрессии.
8. Формулировка теоремы Гаусса-Маркова для множественной регрессии.
9. Стандартная ошибка регрессии, коэффициенты  $R^2$  и скорректированный  $R^2$ .
10. Проверка значимости регрессионного уравнения. Проверка значимости группы переменных.
11. Бинарные переменные. Интерпретация коэффициентов при бинарных переменных.
12. Нелинейные функциональные формы. Логарифмическая, полулогарифмические и другие формы зависимости.
13. Прогнозирование на основе модели множественной регрессии.

14. Последствия ошибочной спецификации модели регрессии. Проблема пропущенных переменных.
15. Мультиколлинеарность. Последствия мультиколлинеарности, выявление и устранение мультиколлинеарности.
16. Гетероскедастичность. Последствия гетероскедастичности. Выявление гетероскедастичности: графический анализ, тесты (Уайта, Бройша-Пагана, Голдфельда-Квандта). Стандартные ошибки, устойчивые к гетероскедастичности.
17. Особенности анализа панельных данных. Структура панельных данных. Сбалансированные и несбалансированные панели.
18. Преобразования переменных between и within. Методы оценивания моделей between и within.
19. Модель сквозной регрессии (pooled regression model).
20. Модель с фиксированными эффектами (fixed effects model, FE model).
21. Модель со случайными эффектами (random effects model, RE model).
22. Тесты для выбора спецификации модели: тест Вальда, тест Хаусмана, тест Бройша-Пагана.
23. Коэффициенты детерминации в панельных регрессиях:  $R^2_{within}$ ,  $R^2_{between}$ ,  $R^2_{overall}$ .

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Студент выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием вопроса, нет. | 100 - 86      |
| базовый          | Работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием вопроса, нет.  | 85-76         |
| пороговый        | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых   | 75-61         |

|                      |  |      |
|----------------------|--|------|
|                      | составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании вопроса.   |      |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая вопроса. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемого вопроса. | 60-0 |

## 2. Комплект типовых заданий для контрольной работы

**Типовая задача №1. Вариант 1.** Регрессионная модель задана в матричном виде при помощи уравнения  $y = X\beta + \varepsilon$ , где  $\beta = (\beta_1, \beta_2, \beta_3)'$ . Известно, что  $E(\varepsilon) = 0$  и  $Var(\varepsilon) = \sigma^2 I$ .

Известно также, что

$$y = \begin{pmatrix} 1 \\ 2 \\ 3 \\ 6 \\ 4 \end{pmatrix}, \quad X = \begin{pmatrix} 1 & 0 & 0 \\ 1 & 0 & 0 \\ 1 & 0 & 1 \\ 1 & 1 & 0 \\ 1 & 1 & 0 \end{pmatrix}, \quad X'X = \begin{pmatrix} 5 & 2 & 1 \\ 2 & 2 & 0 \\ 1 & 0 & 1 \end{pmatrix}, \quad (X'X)^{-1} = \frac{1}{2} \begin{pmatrix} 1 & -1 & -1 \\ -1 & 2 & 1 \\ -1 & 1 & 3 \end{pmatrix}$$

- 1) Укажите число наблюдений.
- 2) Укажите число регрессоров с учетом свободного члена
- 3) Рассчитайте при помощи метода наименьших квадратов вектор оценок неизвестных коэффициентов.
- 4) Рассчитайте TSS, RSS, ESS.
- 5) Чему равен остаток регрессии, соответствующий третьему наблюдению?
- 6) Чему равен коэффициент детерминации?
- 7) Рассчитайте несмещенную оценку для неизвестного параметра  $\sigma^2$  регрессионной модели.
- 8) Рассчитайте  $\hat{Var}(\hat{\beta})$ , оценку для ковариационной матрицы вектора МНК - коэффициентов  $\hat{\beta}$ .
- 9) Найдите  $\hat{Var}(\hat{\beta}_1)$ , несмещенную оценку дисперсии МНК - коэффициента  $\hat{\beta}_1$ .

**Типовая задача №1. Вариант 2.** Регрессионная модель задана в матричном виде при помощи уравнения  $y = X\beta + \varepsilon$ , где  $\beta = (\beta_1, \beta_2, \beta_3)'$ . Известно, что  $E(\varepsilon) = 0$  и  $Var(\varepsilon) = \sigma^2 I$ .

Известно также, что

$$y = \begin{pmatrix} 1 \\ 2 \\ 3 \\ 5 \\ 3 \end{pmatrix}, \quad X = \begin{pmatrix} 1 & 0 & 1 \\ 1 & 0 & 1 \\ 1 & 0 & 1 \\ 1 & 1 & 0 \\ 1 & 1 & 0 \end{pmatrix}, \quad X'X = \begin{pmatrix} 5 & 2 & 2 \\ 2 & 2 & 0 \\ 2 & 0 & 2 \end{pmatrix}, \quad (X'X)^{-1} = \begin{pmatrix} 1 & -1 & -1 \\ -1 & 1,5 & 1 \\ -1 & 1 & 1,5 \end{pmatrix}$$

- 1) Укажите число наблюдений
- 2) Укажите число регрессоров с учетом свободного члена

- 3) Рассчитайте при помощи метода наименьших квадратов вектор оценок неизвестных коэффициентов
- 4) Рассчитайте TSS, RSS, ESS
- 5) Чему равен остаток регрессии, соответствующий третьему наблюдению?
- 6) Чему равен коэффициент детерминации?
- 7) Рассчитайте несмещенную оценку для неизвестного параметра  $\sigma^2$  регрессионной модели
- 8) Рассчитайте  $\hat{Var}(\hat{\beta})$ , оценку для ковариационной матрицы вектора МНК-коэффициентов  $\hat{\beta}$
- 9) Найдите  $\hat{Var}(\hat{\beta}_1)$ , несмещенную оценку дисперсии МНК-коэффициента  $\hat{\beta}_1$

**Типовая задача № 2. Вариант 1.** Каждое утро мама кормит своего трехлетнего сына молочной кашей. Количество съеденной каши зависит от нескольких факторов: 1) количества съеденного фруктового пюре в граммах (fruit); 2) количества съеденных бутербродов со сливочным маслом в граммах (bread); 4) количества выпитого сладкого чая в миллилитрах (tea). Оцените зависимость количества съеденной каши (в граммах) — kasha в зависимости от перечисленных выше факторов в виде линейной регрессии:

$$kasha_i = \alpha + \beta_1 \text{fruit}_i + \beta_2 \text{bread}_i + \beta_3 \text{tea}_i + \varepsilon_i, \quad i = 1, \dots, n.$$

Данные о месячном наблюдении за рационом ребенка приведены в файле «Multi\_3.xls». Выполните следующие задания. Используйте 1% - ный уровень значимости.

- (a) Оцените данное уравнение регрессии и выпишите оцененное уравнение.
- (b) Является ли полученное уравнение регрессии значимым.
- (c) Используя р–значения коэффициентов, укажите, какие из переменных являются значимыми, а какие — незначимыми.
- (d) Проинтерпретируйте оценки значимых коэффициентов. Согласуются ли знаки оцененных коэффициентов в данном уравнении с экономической интуицией и здравым смыслом?

**Типовая задача № 2. Вариант 2.** Оценивается зависимость количества продаваемого мороженого пломбир (в штуках) — ice\_cream в летнее время года в зависимости от цены на пломбир (в рублях) — price\_cream, цены на фруктовый лед (в рублях) — price\_fruit и температуры воздуха (в градусах Цельсия) — temp в виде линейной регрессии:

$$\text{ice\_cream}_i = \alpha + \beta_1 \text{price\_cream}_i + \beta_2 \text{price\_fruit}_i + \beta_3 \text{temp}_i + \varepsilon_i, \quad i = 1, \dots, n.$$



Данные приведены в файле «Multi\_1.xls». Выполните следующие задания. Используйте 5%-ый уровень значимости.

- (a) Оцените данное уравнение регрессии и выпишите оцененное уравнение.
- (b) Является ли полученное уравнение регрессии значимым.
- (c) Используя  $p$ -значения коэффициентов, укажите, какие из переменных являются значимыми, а какие — незначимыми.
- (d) Проинтерпретируйте оценки значимых коэффициентов. Согласуются ли знаки оцененных коэффициентов в данном уравнении с экономической интуицией и здравым смыслом?

**Типовая задача № 3. Вариант 1.** В файле «flats\_Moscow.xls» приведены данные. Описание переменных:  $price$  - цена квартиры, тыс. долларов;  $totsp$  - общая площадь квартиры, м. кв;  $livesp$  - жилая площадь квартиры, м.кв.;  $kitsp$  - площадь кухни, м.кв.;  $dist$  - расстояние до центра Москвы, км.;  $metrdist$  - время до метро, мин.;  $walk$  бинарная переменная =1, если квартира находится в пешей доступности от метро, = 0 – если до метро нужно добираться на транспорте;  $brick$  бинарная переменная =1, если дом кирпичный, =0, если дом не кирпичный.

Выполните следующие задания. При расчетах используйте 5% уровень значимости.

1. Оцените модель множественной регрессии, где зависимая переменная цена квартиры, а объясняющие переменные – общая площадь квартиры, м. кв. и расстояние до центра Москвы, км.

1.1 Запишите оцененное уравнение.

1.2. Является ли полученное уравнение регрессии значимым?

1.3. Используя  $p$ -значения коэффициентов, укажите, какие из переменных являются значимыми, а какие – незначимыми.

1.4. Проинтерпретируйте оценки коэффициентов при значимых переменных. Согласуются ли знаки данных оценок с экономической интуицией и здравым смыслом?

1.5. Протестируйте гипотезу  $H_0: \beta_{totsp} = 3$  против альтернативной гипотезы  $H_1: \beta_{totsp} \neq 3$ .

1.6. Протестируйте гипотезу о том, что цены на квартиры в кирпичных и некирпичных домах различаются.

2. Оцените зависимость логарифма цены квартиры от логарифма общей площади, логарифма расстояния до центра Москвы и бинарной переменной  $brick$ .

$$\ln price_i = \alpha + \beta_1 \ln totsp_i + \beta_2 \ln dist_i + \beta_3 \ln brick_i + \varepsilon_i$$

Значима ли полученная регрессия в целом? Какие коэффициенты оказались значимыми и на каком уровне значимости? Дайте интерпретацию значимым коэффициентам регрессии.

**Типовая задача № 4. Вариант 2.** В файле «Dougherty.xls» приведены данные, которые представляют собой информацию о 270 юношах и 270 девушках, случайным образом выбранных из базы данных NLSY (National Longitudinal Survey of Youth, собиралась американскими учёными в 2002г.) Переменные (здесь приведены обозначения только тех переменных, которые будут использоваться в работе): EARNINGS – почасовая заработная плата индивида в 2002г. долл.; MALE = 1 для мужчин и 0 для женщин; AGE – возраст индивида в годах; S – количество лет обучения индивида; SM – количество лет обучения матери индивидуума; SF- количество лет обучения отца индивидуума; EXP- стаж работы; HEIGHT – рост индивидуума в дюймах; DIVORCED = 1, если индивид разведён, 0 – если нет; TENURE – стаж работы на последнем месте работы; CATGOV=1 для работающих в государственном секторе и 0 – иначе; URBAN =1 для проживающих в городе, 0 – иначе.

Выполните следующие задания. При расчетах используйте 5% уровень значимости.

1. Оцените модель множественной регрессии, где зависимая переменная почасовая заработная плата индивида, а объясняющие переменные – возраст, количество лет обучения индивида и бинарная переменная MALE.
  - 1.1. запишите оцененное уравнение.
  - 1.2. Является ли полученное уравнение регрессии значимым? Ответ поясните.
  - 1.3. Укажите, какие из переменных являются значимыми, а какие – незначимыми. Ответ поясните.
  - 1.4. Проинтерпретируйте оценки коэффициентов при значимых переменных. Сходятся ли знаки данных оценок с экономической интуицией и здравым смыслом?
  - 1.5. Используя модель из п.2. рассчитайте прогнозное значение почасовой заработной платы девушки 22 лет, которая училась 17 лет.
  - 1.6. Протестируйте гипотезу  $H_0: \beta_s = 2$  против альтернативной гипотезы  $H_1: \beta_s \neq 2$ .
2. Оцените зависимость логарифма почасовой заработной платы индивида от логарифма возраста, логарифма количества лет обучения индивида и бинарной переменной MALE.

$$\ln EARNINGS_i = \alpha + \beta_1 \ln AGE_i + \beta_2 \ln S_i + \gamma_1 URBAN_i + \varepsilon_i$$

Значима ли полученная регрессия в целом? Какие коэффициенты оказались значимыми и на каком уровне значимости? Дайте интерпретацию значимым коэффициентам регрессии.

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей | 100 - 86      |

|                      |  |       |
|----------------------|--|-------|
|                      | научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа   |       |
| базовый              | Знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.   | 85-76 |
| пороговый            | Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ. | 75-61 |
| уровень не достигнут | Незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.  | 60-0  |

### 3. Проект (групповое домашнее задание):

Для выполнения задания нужно создать набор панельных данных по выбранным социально-экономическим показателям регионов России (минимальное количество периодов – 5 лет, количество регионов – не менее 70). Данные должны включать одну зависимую и четыре независимые переменные (одна из них бинарная).

Ход выполнения работы:

- 1) Сформулируйте гипотезу вашего исследования.
- 2) Проведите обзор научной литературы по теме вашего исследования (минимум 3 источника). Желательно, чтобы в выбранных вами источниках описывалось влияние различных факторов на ваш результирующий показатель. Статьи для обзора нужно брать из хороших журналов (Прикладная эконометрика, Вопросы статистики, Экономика региона, Вопросы экономики, Вопросы образования).
- 3) Запишите спецификацию вашего регрессионного уравнения для сквозной регрессии. Оцените сквозную регрессию. Значимо ли уравнение регрессии в целом? На каком уровне значимости? Значимы ли отдельные коэффициенты модели? Дайте интерпретацию значимым коэффициентам регрессии. Чему равен  $R^2$ ?
- 4) Запишите спецификацию вашего регрессионного уравнения для модели с фиксированными эффектами. Оцените модель с фиксированными эффектами. Значимо ли уравнение регрессии в целом? На каком уровне значимости? Значимы ли отдельные коэффициенты модели? Дайте интерпретацию значимым коэффициентам регрессии. Чему равен  $R^2_{within}$ ? Рассчитайте оценку для константы. Рассчитайте фиксированные эффекты для каждого региона.
- 5) Запишите спецификацию вашего регрессионного уравнения для модели со случайными эффектами. Оцените модель со случайными эффектами. Значимо ли уравнение регрессии в целом? На каком уровне значимости? Значимы ли отдельные коэффициенты модели? Дайте интерпретацию значимым коэффициентам регрессии. Чему равен  $R^2_{overall}$ ?

- 6) Проведите тесты на выбор спецификации (Вальда, Бройша-Пагана, Хаусмана).  
Сделайте выбор между моделями.
- 7) Представьте результаты оценивания моделей из п. 3-5 и тестов п.6 в одной таблице (образец см. учебник Картаев Ф.С., Клачкова О.А., Ромашова В.М., Сучкова О.В. Сборник задач по эконометрике временных рядов панельных данных. – М.: Экономический факультет МГУ имени М.В. Ломоносова, 2016., стр. 62).

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения  | Кол-во баллов |
|----------------------|---|---------------|
| повышенный           | Ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа | 100 - 86      |
| базовый              | Знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.  | 85-76         |
| пороговый            | Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ.  | 75-61         |
| уровень не достигнут | Незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.   | 60-0          |

### III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Эконометрика (продвинутый уровень)»

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Эконометрика (продвинутый уровень)» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### Оценочные средства для промежуточного контроля (экзамен)

##### 1. Комплект типовых заданий для контрольной работы

**Типовая задача №1. Вариант 1.** По выборке из 26 наблюдений оценена регрессия  $Y_i = \beta_1 + \beta_2 X_{2,i} + \beta_3 X_{3,i} + \varepsilon_i$ , рассчитаны остатки  $e_i$ .

а) Какое уравнение нужно дополнительно оценить, чтобы провести тест Бройша-Годфри на автокорреляцию первого порядка?

б) Тестовое уравнение оценено и рассчитано значение  $R^2 = 0.08$ . Выявляет ли тест автокорреляцию на уровне значимости 5%?

**Типовая задача №1. Вариант 2.** Продавец мороженого оценил динамическую модель объёмов продаж:  $\ln \hat{Q}_t = 26.7 + 0.2 \ln Q_{t-1} - 0.6 \ln P_t$ . Здесь  $Q_t$  - число проданных в день  $t$  вафельных стаканчиков, а  $P_t$  - цена одного стаканчика в рублях. Продавец также рассчитал остатки  $e_t$ .

а) Чему, согласно полученным оценкам, равна долгосрочная эластичность объёма продаж по цене?

б) Предположим, что продавец решил проверить наличие автокорреляции первого порядка с помощью теста Бройша-Годфри. Выпишите уравнение регрессии, которое он должен оценить.

**Типовая задача №2. Вариант 1.** По выборке из 30 наблюдений оценена регрессия  $Y_i = \beta_1 + \beta_2 X_{2,i} + \beta_3 X_{3,i} + \varepsilon_i$ , рассчитаны остатки  $e_i$ .

а) Какое уравнение нужно дополнительно оценить, чтобы провести тест Уайта на гетероскедастичность?

б) Тестовое уравнение оценено и рассчитано значение  $R^2 = 0.07$ . Выявляет ли тест гетероскедастичность на уровне значимости 1%?

**Типовая задача №2. Вариант 2.** Исследователь рассматривает вопрос о том, происходит ли вытеснение инвестиций государственными расходами, оценивая регрессию по данным о государственных расходах  $G$ , инвестициях  $I$ , валовом внутреннем продукте  $Y$  и численности населения  $P$  для 30 стран в 1997 г. (под оценками коэффициентов приведены их стандартные ошибки):

$$\hat{I} = 18.1 - 1.07 \cdot G + 0.36 \cdot Y, \quad R^2 = 0.99.$$

Исследователь также упорядочил наблюдения по увеличению  $Y$  и оценил регрессии снова для 11 стран с наименьшим уровнем дохода и для 11 стран с наибольшим уровнем дохода. Величины RSS для этих регрессий равны 321 и 28101 соответственно. Выполните тест Голдфелда-Квандта на гетероскедастичность.

**Типовая задача №2. Вариант 1.** Ниже представлены данные о ценах на пирожки и объёмах продаж в двух торговых точках.

| Месяц, $t$ | № торговой точки, $i$ | Цена, $P_{it}$ | Число проданных пирожков, $Q_{it}$ |
|------------|-----------------------|----------------|------------------------------------|
| Март       | 1                     | 50             | 700                                |
| Март       | 2                     | 40             | 1000                               |
| Апрель     | 1                     | 50             | 700                                |
| Апрель     | 2                     | 50             | 900                                |

Исследователь хочет по этим данным оценить связь между объёмом ценой и объёмом продаж, учитывающую индивидуальный эффект торговой точки. Сделайте за него первые шаги.

а) Выполните преобразование within (перейдите от исходных данных к разбросу внутри групп наблюдений за каждой торговой точкой). Выпишите within–преобразованные данные.

б) Оцените коэффициент  $\beta$  в регрессии within:  $Q_{itW} = \beta P_{itW} + \varepsilon_{itW}$ .

**Типовая задача №2. Вариант 2.** Незнайка собрал данные о ценах на соль и сахар в двух лунных городах за три месяца.

| Месяц, $t$ | Город, $i$  | Цена соли, $Salt_{it}$ | Цена сахара, $Sugar_{it}$ |
|------------|-------------|------------------------|---------------------------|
| март       | Лос-Кабанос | 145                    | 25                        |
| март       | Брехенвиль  | 130                    | 20                        |
| апрель     | Лос-Кабанос | 115                    | 25                        |
| апрель     | Брехенвиль  | 100                    | 18                        |
| май        | Лос-Кабанос | 25                     | 25                        |
| май        | Брехенвиль  | 40                     | 22                        |

Что с этим делать дальше, Незнайка не знает. Покажите ему простое эконометрическое упражнение — оцените регрессию between для объяснения различий в цене соли между городами.

а) Выполните преобразование between, выпишите преобразованные данные.

б) Оцените коэффициенты  $\alpha$  и  $\beta$  в регрессии between:  $Salt_{itB} = \alpha + \beta Sugar_{itB} + \varepsilon_{itB}$ .

**Типовая задача №3. Вариант 1.** По наблюдениям за 100 объектами в течение четырёх лет (всего 400 наблюдений) исследуется зависимость  $Y_{it} = \alpha + \beta X_{it} + u_i + \varepsilon_{it}$ , где  $Y_{it}$  — объясняемая переменная,  $X_{it}$  — единственная объясняющая переменная,  $u_i$  — индивидуальный эффект,  $\varepsilon_{it}$  — случайная составляющая.

Исследователь оценил три варианта модели: сквозную регрессию (без  $u_i$ ), регрессию со случайными индивидуальными эффектами и регрессию с фиксированными эффектами. Ниже приведены результаты применения трёх тестов, используемых при сопоставлении моделей.

| тест        | F-тест для индивидуальных эффектов | LM-тест Бройша–Пагана–Годфри | Тест Хаусмана |
|-------------|------------------------------------|------------------------------|---------------|
| статистика  | 1.36                               | 3.95                         | 0.33          |
| p-значение: | 0.025                              | 0.047                        | 0.564         |

Выпишите вывод, который должен быть сделан при сравнении

(а) сквозной регрессии и регрессии со случайными эффектами;

(б) сквозной регрессии и регрессии с фиксированными эффектами;

(в) регрессии со случайными эффектами и регрессии с фиксированными эффектами.

Используйте уровень значимости 5%.

**Типовая задача №3. Вариант 2.** По наблюдениям за 200 объектами в течение трёх лет (всего 600 наблюдений) исследуется зависимость  $Y_{it} = \alpha + \beta X_{it} + u_i + \varepsilon_{it}$ , где  $Y_{it}$  — объясняемая переменная,  $X_{it}$  — единственная объясняющая переменная,  $u_i$  — индивидуальный эффект,  $\varepsilon_{it}$  — случайная составляющая.

Исследователь оценил три варианта модели: сквозную регрессию (без  $u_i$ ), регрессию со случайными индивидуальными эффектами и регрессию с фиксированными эффектами. Ниже приведены результаты применения трёх тестов, используемых при сопоставлении моделей.

| тест        | F-тест для индивидуальных эффектов | LM-тест Бройша–Пагана–Годфри | Тест Хаусмана |
|-------------|------------------------------------|------------------------------|---------------|
| статистика  | 1.19                               | 1.20                         | 9.36          |
| p-значение: | 0.071                              | 0.273                        | 0.002         |

Выпишите вывод, который должен быть сделан при сравнении

- (а) сквозной регрессии и регрессии со случайными эффектами;
  - (б) сквозной регрессии и регрессии с фиксированными эффектами;
  - (в) регрессии со случайными эффектами и регрессии с фиксированными эффектами.
- Используйте уровень значимости 10%.

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения  | Кол-во баллов |
|----------------------|---|---------------|
| повышенный           | Ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа | 100 - 86      |
| базовый              | Знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.  | 85-76         |
| пороговый            | Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ.  | 75-61         |
| уровень не достигнут | Незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.   | 60-0          |





**IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Эконометрика (продвинутый уровень)»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |   | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|---|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточ-<br>ная аттестация               |  |
| 100 - 86                         | Повышенный                                | «зачтено»/<br>«отлично»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 85-76                            | Базовый                                   | «зачтено»/<br>«хорошо»                      | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 75-61                            | Пороговый                                 | «зачтено»/<br>«удовлетво-<br>рительно»      | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 60-0                             | Уровень не<br>достигнут                   | «не зачтено»/<br>«неудовлетво-<br>рительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |

## Примерный перечень оценочных средств (ОС)

| №                 | Код  | Наименование оценочного средства                  | Краткая характеристика оценочного средства   | Представление оценочного средства в фонде   |
|-------------------|------|---|--|---|
| Устный опрос      |      |   |  |   |
| 1                 | УО-1 | Собеседование                                     | Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.              | Вопросы по темам/разделам дисциплины  |
| 2                 | УО-2 | Коллоквиум  | Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.   | Вопросы по темам/разделам дисциплины  |
| 3                 | УО-3 | Доклад, сообщение                                 | Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы                                  | Темы докладов, сообщений  |
| 4                 | УО-4 | Круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты | Оценочные средства, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.   | Перечень дискуссионных тем для проведения круглого стола, дискуссии, полемики, диспута, дебатов |
| Письменные работы |      |   |  |   |
| 1                 | ПР-1 | Тест  | Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.   | Фонд тестовых заданий   |
| 2                 | ПР-2 | Контрольная работа                                | Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу  | Комплект контрольных заданий по вариантам   |
| 3                 | ПР-3 | Эссе  | Средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, | Тематика эссе   |

|    |       |                                  |   |   |
|----|-------|----------------------------------|---|---|
|    |       |                                  | обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.  |   |
| 4  | ПР-4  | Реферат                          | Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.  | Темы рефератов  |
| 5  | ПР-5  | Курсовая работа, курсовой проект | Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.  | Темы курсовых работ/проектов, планы курсовых работ/проектов, методические рекомендации по написанию КР и КП |
| 6  | ПР-6  | Лабораторная работа              | Средство для закрепления и практического освоения материала по определенному разделу.   | Комплект заданий для лабораторных работ   |
| 7  | ПР-7  | Конспект                         | Продукт самостоятельной работы обучающегося, отражающий основные идеи заслушанной лекции, сообщения и т.д.  | Разделы дисциплины  |
| 8  | ПР-8  | Портфолио                        | Целевая подборка работ обучающегося, раскрывающая его индивидуальные образовательные достижения в одной или нескольких учебных дисциплинах.   | Структура портфолио   |
| 9  | ПР-9  | Проект                           | Конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся. | Темы групповых и/или индивидуальных проектов  |
| 10 | ПР-10 | Деловая и/или ролевая игра       | Совместная деятельность группы обучающихся под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.   | Тема (проблема), концепция, роли и ожидаемый результат по каждой игре                                       |

|                      |       |                                 |   |   |
|----------------------|-------|---------------------------------|---|---|
| 11                   | ПР-11 | Кейс-задача                     | Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагается осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.   | Задания для решения кейс-задачи                             |
| 12                   | ПР-12 | Рабочая тетрадь                 | Дидактический комплекс, предназначенный для самостоятельной работы обучающегося и позволяющий оценивать уровень усвоения им учебного материала.   | Образец рабочей тетради                                     |
| 13                   | ПР-11 | Разноуровневые задачи и задания | Различают задачи и задания:<br>а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;<br>б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;<br>в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения. | Комплект разноуровневых задач и заданий                     |
| 14                   | ПР-12 | Расчетно-графическая работы     | Средство проверки умений применять полученные знания по заранее определенной методике для решения задач или заданий по модулю или дисциплине в целом.   | Комплект заданий для выполнения расчетно-графической работы |
| 15                   | ПР-13 | Творческое задание              | Частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.   | Темы групповых и/или индивидуальных творческих заданий      |
| Технические средства |       |                                 |   |   |
| 1                    | ТС-1  | Тренажер                        | Техническое средство, которое может быть использовано для контроля приобретенных обучающимся профессиональных навыков и умений по управлению конкретный материальным объектом.  | Комплект заданий для работы на тренажере                    |

## ФОНДЫ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

*(фонды оценочных средств включают в себя: перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины модуля, шкалу оценивания каждой формы, с описанием индикаторов достижения освоения дисциплины согласно заявленным компетенций, примеры заданий текущего и промежуточного контроля, заключение работодателя на ФОС (ОМ))*

### Оценочные средства для промежуточной аттестации по элементу модуля «Критическое мышление»

| №<br>п/п | Контролируемые<br>разделы / темы<br>дисциплины | Код и наименование<br>индикатора достижения | Оценочные средства |                             |
|----------|--|---|--------------------|-----------------------------|
|          |  |   | текущий контроль   | промежуточная<br>аттестация |
| 1        | Элемент модуля «Критическое мышление»          |   |                    |                             |

|   |  |  |                      |        |
|---|--|--|----------------------|--------|
| 2 | <p>Практическое занятие № 1 (2 часа). Учимся читать статью с общим охватом содержания.</p> <p>В этой теме студент научится:</p> <p>фокусировать свое внимание на различных элементах научной статьи;</p> <p>с помощью стратегии ознакомительного чтения находить научные статьи, которые соответствуют цели исследования студента и отвечают его исследовательскому интересу</p> | <p>УК-2.2 Разрабатывает и содержательно аргументирует стратегию решения проблемной ситуации на основе системного и междисциплинарного подходов, строит сценарии реализации стратегии, определяя возможные риски и предлагая пути их устранения</p> | Практическое задание | Проект |
|   | <p>Практическое занятие № 2 (2 часа). Учимся читать статью с общим охватом содержания.</p> <p>В этой теме студент научится:</p> <p>фокусировать свое внимание на различных элементах научной статьи;</p> <p>с помощью стратегии ознакомительного чтения находить научные статьи, которые соответствуют цели исследования</p>   | <p>УК-2.2 Разрабатывает и содержательно аргументирует стратегию решения проблемной ситуации на основе системного и междисциплинарного подходов, строит сценарии реализации стратегии, определяя возможные риски и предлагая пути их устранения</p> | Практическое задание | Проект |

|   |  |  |                      |        |
|---|--|--|----------------------|--------|
|   | студента и отвечают его исследовательскому интересу  |  |                      |        |
|   | <p>Практическое занятие № 3, 4, 5 (6 часов).</p> <p>Читаем статью с полным охватом содержания.</p> <p>В этой теме студент научится:</p> <p>находить аргументацию в тексте;</p> <p>определять основную идею и доказательства, которые приводит автор;</p> <p>анализировать и оценивать линию рассуждения автора</p> | <p>УК-2.2 Разрабатывает и содержательно аргументирует стратегию решения проблемной ситуации на основе системного и междисциплинарного подходов, строит сценарии реализации стратегии, определяя возможные риски и предлагая пути их устранения</p> | Практическое задание | Проект |
| 3 | Элемент модуля «Проектное мышление»  |  |                      |        |

|   |  |  |                      |        |
|---|--|--|----------------------|--------|
| 4 | <p>Практическое занятие<br/>1. Фрейминг<br/>проблемной ситуации</p>              | <p>УК-2.2 Разрабатывает и<br/>содержательно<br/>аргументирует стратегию<br/>решения проблемной<br/>ситуации на основе<br/>системного и<br/>междисциплинарного<br/>подходов, строит сценарии<br/>реализации стратегии,<br/>определяя возможные риски<br/>и предлагая пути их<br/>устранения</p> | Практическое задание | Проект |
| 5 | <p>Практическое занятие<br/>2. Рефрейминг<br/>проблемы</p>                       | <p>УК-2.2 Разрабатывает и<br/>содержательно<br/>аргументирует стратегию<br/>решения проблемной<br/>ситуации на основе<br/>системного и<br/>междисциплинарного<br/>подходов, строит сценарии<br/>реализации стратегии,<br/>определяя возможные риски<br/>и предлагая пути их<br/>устранения</p> | Практическое задание | Проект |
| 6 | <p>Практическое занятие<br/>3. Инструментарий<br/>проектной<br/>деятельности</p> | <p>УК-3.1 Вырабатывает<br/>стратегию командной<br/>работы и на её основе<br/>организует отбор членов</p>   | Практическое задание | Проект |



|   |  |  |                      |        |
|---|--|--|----------------------|--------|
|   |  | команды для достижения поставленной цели   |                      |        |
|   |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 7 | Практическое занятие<br>4. Командная деятельность  | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|   |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 8 | Практическое занятие<br>5. Управление сроками проекта.<br>Гибкие подходы к управлению проектом | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|   |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 9 | Практическое занятие<br>6. Системный подход к управлению проектами                             | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|   |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на  |                      |        |

|    |  |  |                      |        |
|----|--|--|----------------------|--------|
|    |  | основе коллегиальных решений   |                      |        |
| 10 | Практическое занятие<br>7. Инструменты интеграции проекта  | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|    |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 11 | Практическое занятие<br>8. Выбор подхода к управлению жизненным циклом проекта   | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|    |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 12 | Практическое занятие<br>9. Цифровые инструменты управления проектом. Метрики и ключевые показатели эффективности проекта | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|    |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 13 | Практическое занятие<br>10. Метрики проекта и метод освоенного объема  | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |

|    |  |  |                      |        |
|----|--|--|----------------------|--------|
|    |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений |                      |        |
| 14 | Практическое занятие<br>11. Типовые проблемы разработки и реализации проектов в магистратуре | ОПК-3.2 Применяет результаты научных исследований для решения профессиональных задач         | Практическое задание | Проект |

### **Оценочные средства для текущей аттестации по элементу модуля «Критическое мышление»**

Текущая аттестация проводится на основании оценивания рейтинговых мероприятий. Балльно-рейтинговая система по элементу модуля «Критическое мышление» представлена в таблице 1.

**Таблица 1. ФОС 1. Задания и максимальные баллы по текущему рейтингу элемента модуля «Критическое мышление»**

| Типы работы            | Баллы |
|------------------------|-------|
| Контрольная работа     | 20    |
| Самостоятельная работа | 80    |
| Итого                  | 100   |

#### **Контрольная работа**

**(типичное задание для проведения аудиторной контрольной по элементу модуля «Критическое мышление»)**

**Задание 1. Выберите ВСЕ правильные ответы:**

1. Критическое мышление – это
  - A. критикующее суждение
  - B. обоснованное суждение

- C. аналитическое мышление
- D. рефлексивное мышление
- E. рефлексорное мышление

- 2. Критическое чтение – это
  - A. пассивное чтение
  - B. активное чтение
  - C. вдумчивое чтение
  - D. чтение для удовольствия

**Задание 2. Соотнесите виды анализа текста с их определениями (возможно несколько вариантов ответов):**

1. Чтение «снизу вверх»

- A. чтение с оценкой библиографического списка
- B. чтение с поиском главной идеи
- C. чтение с оценкой общей структуры текста
- D. чтение с оценкой терминов и ключевых слов

2. Чтение «сверху вниз»

- A. чтение с оценкой библиографического списка
- B. чтение с поиском главной идеи
- C. чтение с оценкой общей структуры текста
- D. чтение с оценкой терминов и ключевых слов

**Задание 3. Вспомните таксономию Б. Блума. Соотнесите уровни таксономии Блума с вопросами и комментариями, которые возникают у читателя во время чтения текста.**

|        |  |
|--------|--|
| Знание | Насколько данный текст релевантен и валиден? |
|--------|--|

|            |  |
|------------|--|
| Понимание  | Какая главная идея текста?   |
| Применение | Кто автор статьи?  |
| Анализ     | У меня появился собственный исследовательский вопрос после чтения этой статьи. |
| Синтез     | Насколько данное исследование совпадает по тематике с моим собственным?        |
| Оценка     | Могу ли я использовать метод, изложенный в статье, в своем исследовании?       |

**Задание 4: Прочитайте текст. Обратите внимание на детальную информацию, которую приводит автор. Выберите правильный ответ:**

Целью эксперимента было доказать, что потребление моркови улучшает ночное зрение у людей младше 45 лет, включая детей дошкольного возраста. В эксперименте приняли участие 1000 человек, из них 789 – женщин, остальные были мужчины. В каждой половой группе каждые 25% испытуемых были представителями определенной возрастной группы: 6-15 лет; 16-25 лет; 26-35 лет и 36-45 лет. Испытуемые принимали 3 капсулы морковного экстракта каждый день на протяжении 10 недель.

1. Выборка репрезентативна в отношении возрастных групп:

- A. да
- B. нет

2. Выборка репрезентативна с точки зрения распределения по половому признаку

- A. да
- B. нет

3. Выборка нерепрезентативна в отношении людей с разным зрением

- A. да

В. нет

**Задание 5: Прочитайте текст. Расставьте абзацы по порядку**

**Как изменялись карты на протяжении истории человечества?**

1. В средние века картография, как наука в целом, была забыта. Второе рождение картография получила во время Великих географических открытий. По картам плыли и шли первооткрыватели, на них наносили новые земли, устанавливали границы незнакомых территорий. Изобретение печати позволило начать быстро тиражировать карты. Карта перестала быть единичным произведением искусства. Они стали общедоступными.

2. За время существования картографии технология изготовления карт изменилась. Сначала их рисовали вручную на основе измерений земной поверхности. В первой половине XX века картографы стали пользоваться результатами аэрофотосъемки. Сейчас картографическая информация поставляется искусственными спутниками Земли и обрабатывается автоматически с помощью компьютерных программ.

3. Первые чертежи земной поверхности появились раньше, чем письменность. В первобытном обществе эти рисунки были очень просты. На них указывали места охоты, дороги и реки.

4. Неоценимый вклад в развитие картографии в средние века внес голландский картограф Меркатор. Он обосновал принципы составления карт на основе математических расчетов. Меркатор издал сборник карт и описаний европейских стран, который назвал атласом в честь титана Атланта (Атласа), которого боги наказали, заставив держать на своих плечах небесный свод. С тех пор все сборники карт называются атласами.

5. Начало современной картографии следует искать в Древней Греции. Именно древнегреческие учёные указали на то, что форма Земли - шар, вычислили её размеры, предложили использовать систему параллелей и меридианов и создали первую «настоящую» карту с градусной сетью. Первое

собрание карт было помещено в труде древнегреческого учёного философа и астронома Клавдия Птолемея «География». С этих пор карты стали использоваться не только в научных, но и в практических целях: для сбора налогов, подсчета площадей и расстояний.

14. Выберите правильный вариант:

А. 3, 5, 4, 1, 2

Б. 5, 3, 1, 2, 4

В. 1, 3, 2, 5, 4

### Контрольно-измерительный материал

#### Контрольная работа

| № пп | Наименование критерия            | Балл      | Детализация оценивания   |
|------|----------------------------------|-----------|--|
| 1    | Определение понятийного аппарата | 5         | 1 дана правильная формулировка терминов «критическое мышление», «критическое чтение», «аргументация» 1<br>2 правильно соотнесены уровни таксономии Блума 1<br>3 четко разграничены понятия репрезентативной/нерепрезентативной выборки 3 |
| 2    | Логичность и связность текста    | 7         | 1 определена последовательность текста 1<br>2 определены промежуточные выводы 3<br>3 определена аргументация в тексте 1<br>4 проведена оценка текста на логичность 1<br>5 вывод соотнесен с доводом 1                                    |
| 3    | Логические нарушения             | 8         | Найдены все возможные логические нарушения (каждый неправильные ответ – минус 1 балл)  |
|      | <b>ИТОГО</b>                     | <b>20</b> |  |

### Контрольно-измерительный материал

#### Самостоятельная работа

| № пп | Наименование критерия                              | Балл      | Детализация оценивания   |
|------|--|-----------|--|
|      | Умеет критически оценивать качество научной статьи | 80        | Студент имеет устойчивые, сформированные навыки – 86-100 баллов<br>Студент имеет сформированные, но неустойчивые навыки – 76-85 баллов<br>Студент имеет ограниченные навыки – 75-61 баллов<br>Студент не имеет сформированных навыков – менее 61 |
|      | <b>ИТОГО</b>                                       | <b>80</b> |  |

### Оценочные средства для текущей аттестации по элементу модуля

## «Проектное мышление»

Оценка за модуль «Проектное мышление» – дифференцированный зачет (зачет с оценкой). Результирующая оценка за модуль носит кумулятивный характер и рассчитывается по формуле:

$$\text{Баллы результирующие} = (\text{Баллы}_{\text{аудиторная работа1}} + \text{Баллы}_{\text{аудиторная работа2}} + \text{Баллы}_{\text{защита}} + k \times \text{Баллы}_{\text{коммуникации}}) / 4$$

|                |                            |                          |                         |                         |
|----------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Перевод</b> | <i>неудовлетворительно</i> | <i>удовлетворительно</i> | <i>хорошо</i>           | <i>отлично</i>          |
| <b>баллов</b>  | <i>60% и менее</i>         | <i>61-75%</i>            | <i>76-85%</i>           | <i>86-100%</i>          |
| <b>в</b>       | <b><i>1,00-3,04</i></b>    | <b><i>3,05-3,79</i></b>  | <b><i>3,80-4,29</i></b> | <b><i>4,30-5,00</i></b> |
| <b>оценку</b>  |                            |                          |                         |                         |

*Баллы результирующие* – переводятся в оценку.

*Баллы аудиторная работа1* – это накопленные баллы за участие в научной дискуссии. Баллы ставятся руководителем проекта. (Форма оценочного листа для руководителя проекта *приложение А*)

*Баллы аудиторная работа2* – это накопленные баллы за участие в тематических практических занятиях и лекциях. Баллы суммируется из баллов, выставленных преподавателями тематических.

*Баллы защита* – это баллы за представление (доклад, презентация, раздаточный материал) результатов индивидуального вклада студента в достижение результатов проекта и ответы на вопросы. Баллы ставятся экспертами комиссии (выводится средний балл).

*Баллы коммуникации* – это баллы за результативность коммуникаций внутри проектной группы и с внешней средой для решения задач профессиональной



деятельности (баллы ставятся экспертами комиссии проекту в целом, выводится средний балл). Средний балл за коммуникации умножается на кросс-оценку, переведенную в проценты. (Форма кросс-оценки *приложение А*)

*K* – Результат кросс-оценки внутри проектной группы. Оценка рассчитывается Центром проектной деятельности на основании оценок участников проектной группы.

| Составляющая оценки             | Шкала оценивания            |
|---------------------------------|-----------------------------|
| <i>Баллы</i> аудиторная работа1 | 1-5                         |
| <i>Баллы</i> аудиторная работа2 | 1-5                         |
| <i>Баллы</i> защита             | 1-5                         |
| <i>Баллы</i> коммуникации       | 1-5                         |
| <i>k</i> кросс-оценка           | 1-5                         |
| <i>Результирующая оценка</i>    | Баллы <i>результирующие</i> |

#### **Критерии выставления оценки студенту на зачете с оценкой**

#### **по дисциплине «Критическое и проектное мышление»**

**Текущая аттестация студентов.** Текущая аттестация студентов по дисциплине «Критическое и проектное мышление» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Критическое и проектное мышление» проводится в форме контрольных рейтинговых мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (своевременность выполнения различных видов групповых и индивидуальных заданий);
- степень усвоения теоретических знаний (активное участие в дискуссиях с аргументами из дополнительных источников, внимательность, способность задавать встречные вопросы в рамках дискуссии или обсуждения, заинтересованность изучаемыми материалами);
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам

учебной работы (определяется по результатам выполнения групповых индивидуальных работ);

- результаты самостоятельной работы.

**Промежуточная аттестация студентов.** Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Критическое и проектное мышление» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

**Вид промежуточной аттестации – зачет с оценкой,** состоящий из результатов выполнения рейтинговых мероприятий.

## Приложение А

### Оценка руководителя проекта (подпроекта)

Номер проекта:

Название проекта:

Руководитель проекта:

| Балл            | 1-5                                   | 1-5  | 1-5  | 3-15                   |
|-----------------|---------------------------------------|--|--|------------------------|
| <b>Критерий</b> | Достигнутый образовательный результат | Индивидуальный вклад в достижение продуктивных результатов | Умение выстраивать коммуникации внутри проекта | <b>ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА</b> |
| <b>Проект</b>   |                                       |  |  |                        |
|                 |                                       |  |  |                        |
|                 |                                       |  |  |                        |
|                 |                                       |  |  |                        |
|                 |                                       |  |  |                        |
|                 |                                       |  |  |                        |
|                 |                                       |  |  |                        |
|                 |                                       |  |  |                        |

## Оценка руководителя практики

| №  | ФИО                  | Группа | Выполнение индивидуальных задач в проекте (1-5 баллов) | Примечание / комментарий* |
|----|----------------------|--------|--|---------------------------|
| 1  | Иванов Иван Иванович | М1102  |  |                           |
| 2  |                      |        |  |                           |
| 3  |                      |        |  |                           |
| 4  |                      |        |  |                           |
| 5  |                      |        |  |                           |
| 6  |                      |        |  |                           |
| 7  |                      |        |  |                           |
| 8  |                      |        |  |                           |
| 9  |                      |        |  |                           |
| 10 |                      |        |  |                           |
| 11 |                      |        |  |                           |
| 12 |                      |        |  |                           |
| 13 |                      |        |  |                           |
| 14 |                      |        |  |                           |

Руководитель практики

\_\_\_\_\_   
подпись

\_\_\_\_\_   
ФИО

## Оценка проектного консультанта

Номер проекта:

Название проекта:

Руководитель проекта:

| № | ФИО | Группа | Применение и качество проектного инструментария (1-5 баллов) | Примечание / комментарий* |
|---|-----|--------|--|---------------------------|
| 1 |     |        |  |                           |
| 2 |     |        |  |                           |
| 3 |     |        |  |                           |
| 4 |     |        |  |                           |
| 5 |     |        |  |                           |

Проектный консультант

\_\_\_\_\_   
подпись

\_\_\_\_\_   
ФИО

## Кросс-оценка внутри проектной группы

Каждый студент оценивает остальных участников проектной группы, используя следующую форму.

Оценки, поставленные студентом Ивановым Е.А.  
ФИО  
другим участникам проектной группы

---

наименование проекта

2019-2020 учебный год  
осенний семестр

| № | ФИО студента | Группа | Оценка<br>(1-5 баллов) |
|---|--------------|--------|------------------------|
| 1 |              |        |                        |
| 2 |              |        |                        |
| 3 |              |        |                        |
| 4 |              |        |                        |
| 5 |              |        |                        |
| 6 |              |        |                        |

Подпись студента \_\_\_\_\_  
подпись

## Оценочный лист эксперта комиссии

ФИО

Номер проекта:

Название проекта:

Руководитель проекта:

| Балл            | 1-5                   | 1-5  | 1-5                           | 3-15                   |
|-----------------|-----------------------|--|-------------------------------|------------------------|
| <b>Критерий</b> | Достигнутый результат | Индивидуальный вклад в достижение продуктивных результатов | Коммуникации с внешней средой | <b>ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА</b> |
| <b>Проект</b>   |                       |  |                               |                        |
|                 |                       |  |                               |                        |
|                 |                       |  |                               |                        |
|                 |                       |  |                               |                        |
|                 |                       |  |                               |                        |

## Блок 1. Оценка проектной деятельности группы

| Критерий   | Описание  | Шкала оценивания   |
|--|---|--|
| Проработанность идеи проекта и прототипа проекта   | <p>Умение участников проектной группы <i>объяснить</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- в чем основная идея проекта,</li> <li>- кто будет использовать результаты проекта и зачем,</li> <li>- как могут использоваться результаты проекта,</li> <li>- кто и что приобретает / выигрывает от реализации проекта,</li> <li>- каковы противоречия / разрывы, из которых вы исходите,</li> <li>- какова исследовательская проблема;</li> </ul> <p><i>представить</i> прототип проекта (это может быть простое вербальное описание, визуальное представление (рисунок, схема, альбом), ролевая сценка), практическую и / или теоретическую рамку, в которой проходило прототипирование.</p> | <p>Каждый критерий оценивается от 1 до 5 баллов.<br/>Итоговая сумма баллов по блоку – от 5 до 25</p> |
| Командная работа                                   | <p>Умение участников проектной группы <i>объяснить</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- как выстраивалась работа в проектной группе,</li> <li>- каким образом были распределены задачи / обязанности в проектной группе.</li> </ul>  |  |
| Коммуникации с заинтересованными сторонами         | <p>Умение участников проектной группы <i>представить и объяснить</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- порядок коммуникаций с заказчиком и стейкхолдерами проекта, их влияние на проект (проектный ход, риски, результаты и др.),</li> <li>- что группа получила в результате коммуникаций с заказчиком и стейкхолдерами.</li> </ul>  |  |
| Использование инструментария проектного управления | <p>Умение участников проектной группы <i>представить и объяснить</i> инструменты, использованные в проекте. Например, схема структурной (иерархической) декомпозиции работ и принципы декомпозиции, график (план-график или диаграмма Ганта с контрольными событиями), матрица ответственности, матрица стейкхолдеров и др.</p>   |  |
| Достигнутый результат                              | <p>Умение участников проектной группы <i>представить и объяснить</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- достигнутые продуктовые и образовательные результаты, их оценку проектной группой и заказчиком,</li> <li>- кто пользователь и держатель конечного продукта проекта,</li> <li>- ограничения, учитываемые при использовании результатов проекта,</li> <li>- перспективы использования результатов проекта.</li> </ul>  |  |

## Блок 2. Индивидуальная оценка студента

| Критерий   | Описание  | Шкала оценивания   |
|--|---|--|
| Вклад студента в достижение результатов проекта  | Умение участника проектной группы <i>объяснить</i> значимость своей деятельности в проекте и <i>продемонстрировать</i> личные результаты, которых он достиг в проекте. Понимание каждым студентом его влияния на проект и результаты. | Каждый критерий оценивается от 1 до 5 баллов.<br>Итоговая сумма баллов по блоку – от 3 до 15 |
| Принятие решений (способность ориентироваться в ситуации и принимать адекватные решения) | Умение обосновать и презентовать предложенные в ходе выполнения проекта идеи, решения, подходы и т.п., их необходимость, понимание реализуемости и влияния на результат.  |  |
| Межличностные коммуникации   | Умение выстраивать коммуникации (внутренние и внешние).   |  |

## Блок 3. Кросс-оценка внутри проектной группы

Каждый студент оценивает остальных участников проектной группы, используя следующую форму:

### Форма для кросс-оценки

Оценки, поставленные студентом Ивановым Е.А.  
ФИО  
другим участникам проектной группы

наименование проекта  
2019-2020 учебный год  
осенний семестр

| №               | ФИО студента | Группа | Оценка<br>(1-5 баллов) |
|-----------------|--------------|--------|------------------------|
| 1               | Студент 1    |        |                        |
| 2               | Студент 2    |        |                        |
| 3               | Студент 3    |        |                        |
| 4               | Студент 4    |        |                        |
| 5               | Студент 5    |        |                        |
| 6               | Студент 6    |        |                        |
| Средняя оценка* |              |        |                        |

\* округление до десятых. Например: 4,7

Подпись студента \_\_\_\_\_  
подпись





МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
по дисциплине «Методы исследований»  
Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
магистерская программа «Финансы»  
Форма подготовки: очная

Владивосток  
2022

## Содержание

|  |    |
|--|----|
| I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Методы исследований» | 3  |
| II. Текущая аттестация по дисциплине «Методы исследований»   | 5  |
| III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Методы исследований»  | 14 |
| IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Методы исследований»     | 19 |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Методы исследований»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины                                | Код и наименование индикатора достижения | Результаты обучения   | Оценочные средства * |                          |
|-------|---|--|---|----------------------|--------------------------|
|       |   |  |   | текущий контроль     | Промежуточная аттестация |
| 1     | Практическое занятие 1. Общая характеристика методологического знания   | УК-6.1                                   | <b>умеет</b> определять образовательные потребности и способы совершенствования собственной (в т.ч. профессиональной) деятельности на основе оценки своих ресурсов для успешного выполнения порученных или самостоятельно сформулированных задач. | ПР-4                 | -                        |
| 2     | Практическое занятие 2. Базовые методы исследования                     | ОПК-2.1                                  | <b>умеет</b> обосновывать и развивать используемые инструментальные методы в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях, а также осуществлять поиск и подготовку данных, необходимых для применения вышеназванных методов.                  | ПР-4                 | -                        |
| 3     | Практическое занятие 3. Методы проведения исследований                  | ОПК-5.2                                  | <b>умеет</b> использовать на практике и выполнять профессиональные задачи с помощью информационных технологий и программных средств.  | ПР-4                 | -                        |
| 4     | Лабораторная работа 1. Контент-анализ в экономических исследованиях     | УК-6.1                                   | <b>владеет</b> методиками выявления образовательных потребностей и способами совершенствования собственной (в т.ч. профессиональной) деятельности.  | ПР-7                 | -                        |
| 5     | Лабораторная работа 2. Глубинное интервью в экономических исследованиях | ОПК-2.1                                  | <b>владеет</b> способами использования инструментальных методов в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях.   | ПР-7                 | -                        |
| 6     | Лабораторная работа 3. Методологический аппарат научного исследования   | ОПК-5.2                                  | <b>владеет</b> способами решения профессиональных задач с помощью информационных технологий и программных средств.  | ПР-7                 | -                        |
| 7     | Экзамен   |  |   | -                    | ПР-1                     |

\* Рекомендуемые формы оценочных средств:

- 1) собеседование (УО-1), коллоквиум (УО-2); доклад, сообщение (УО-3); круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты (УО-4); и т.д.
- 2) тесты (ПР-1); контрольные работы (ПР-2), эссе (ПР-3), рефераты (ПР-4), курсовые работы (ПР-5), научно-учебные отчеты по практикам (ПР-6); лабораторная работа (ПР-7); портфолио (ПР-8); проект (ПР-9); деловая и/или ролевая игра (ПР-10); кейс-задача (ПР-11); рабочая тетрадь (ПР-12); и т.д.
- 3) тренажер (ТС-1); и т.д.

## **II. Текущая аттестация по дисциплине «Методы исследований»**

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Методы исследований» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Методы исследований» проводится в форме контрольных мероприятий (защита рефератов и отчетов по лабораторным работам) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

### **Оценочные средства для текущего контроля**

#### **1. Темы рефератов.**

##### **Практическое занятие 1. Общая характеристика методологического знания**

1. Экономическая наука и ее место в системе общественных наук.
2. Целостность экономического знания, его уровни. Эмпирическое знание. Природа теоретического знания.
3. Методологическое знание как тип теоретической рефлексии («знание о знании»). Взаимосвязь уровней экономического знания.
4. Структура экономического знания и классификация экономических наук. Методологические функции экономической теории.
5. Экономическая наука и политико-экономическая практика.
6. Системный характер методологии и основной вектор ее развития. Основная функция методологии.
7. Межпредметные связи и их влияние на развитие методологии экономической науки.
8. Уровни методологического знания. Философская методология. Общенаучная методология.
9. Конкретно-научная методология. Методика и техника научного исследования.
10. Методологическая проблематика экономической науки.
11. Методология научного исследования и методологическая культура экономиста-исследователя.
12. Становление методологического знания в экономической науке.
13. Диалектический подход (диалектическая логика). Позитивистский подход. Структуралистский подход. Институционализм.
14. Методологическая эклектика. Возможность сочетания в экономическом исследовании различных методологических традиций и его пределы. Модернистская методология.
15. Методологические принципы экономической науки в диалектической традиции: объективность, историзм, противоречивость, монизм, практичность.

##### **Практическое занятие 2. Базовые методы исследования**

1. Основные философские законы и категории в диалектической традиции и их место в методологическом аппарате экономической науки.
2. Законы: единства и борьбы противоположностей, перехода количественных изменений в качественные, отрицание отрицания.
3. Категории: единичное и общее, сущность и явление, содержание и форма, причина и следствие, необходимость и случайность, возможность и действительность, деятельность, отношение, субстанция.
4. Восхождение от абстрактного к конкретному и его роль в теоретической реконструкции экономической системы общества.

5. Абстрактное и конкретное и их экономическое содержание. Экономическая категория как форма единства абстрактного и конкретного.
6. Общая теория систем и системный подход. Объективные основания системного подхода.
7. Структурно-функциональный анализ как элемент системного подхода и его методологический потенциал в экономической науке.
8. Наблюдение и описание экономических явлений. Анализ экономических явлений и его инструменты.
9. Сценарный подход в прогнозировании динамики экономических явлений.
10. Теория и методология школы марксизма.
11. Теория и методология французской исторической школы «Анналы».
12. Теория и методология школы исследований экономического роста.
13. Теория и методология институционального подхода к экономической истории.
14. Концепция экономической истории К. Поланьи.
15. Идея «открытого общества» К. Поппера.

### **Практическое занятие 3. Методы проведения исследований**

1. Количественные и качественные методы исследования.
2. Регрессионный и корреляционный анализ.
3. Метод моделирования. Построение модели: субъект, объект и цели моделирования.
4. Дескриптивные и прескриптивные модели.
5. Экономико-математическое моделирование.
6. Балансовые и эконометрические модели.
7. Оптимизационные и имитационные модели.
8. Статические и динамические модели.
9. Макроэкономические и микроэкономические модели.
10. Стохастические и детерминированные модели.
11. Методы исследования операций: математическое программирование.
12. Методы теории игр.
13. Методы теории расписаний,
14. Методы теории массового обслуживания,
15. Методы математической статистики.

### **Требования к содержанию и структуре рефератов.**

*Процесс подготовки реферата включает в себя следующие этапы:*

1. Определение основных вопросов, рассматриваемых в реферате;
2. Подбор и изучение литературы по теме реферата;
3. Составление плана реферата;
4. Написание и оформление реферата;
5. Подготовка доклада;
6. Подготовка презентации к реферату в программе Microsoft Office Power Point;

*Структурно реферат состоит из следующих элементов:*

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- теоретическая часть;
- аналитическая часть;
- заключение;
- список литературы;
- приложения.

*Общий объем реферата должен быть не менее 20 страниц, не включая объема приложений.*

### **Требования к основным разделам реферата**

**Введение.** Во введении кратко характеризуется проблема, над которой предстоит работать студенту, обосновывается ее актуальность, формулируется цель и основные задачи, стоящие перед студентом и пути их решения. Выбор объекта исследования должен быть обоснован. Общий объем введения 1-2 страницы.

**Теоретическая часть.** В рефератах этот раздел должен раскрывать сущность основных понятий, категорий, на которых базируются рассматриваемые в работе вопросы, отечественный и зарубежный опыт их исследования, анализируются различные точки зрения, делаются обобщения. При исследовании теоретических проблем и рассмотрении дискуссионных вопросов, различных точек зрения желательно изложить собственную позицию автора реферата. Работа теряет свою привлекательность, если разработчик темы ограничивается простым изложением и перечислением существующих в экономической литературе точек зрения на данную проблему.

В теоретической главе работы могут содержаться конкретные законодательные и нормативные документы, обеспечивающие деятельность организаций, предприятий в рыночной экономике. Здесь могут рассматриваться также основные закономерности развития исследуемых процессов и явлений, особенности их развития, проводится обзор предлагаемых отечественными и зарубежными авторами методик экономических исследований и принятия управленческих решений, особенности финансово-экономической деятельности в конкретных отраслях и сферах. При необходимости теоретические положения могут быть аргументированы цифровым статистическим материалом.

При написании данного раздела студентам не следует чрезмерно наполнять его содержанием косвенных литературных источников, при этом вполне достаточно ограничиваться ссылками.

**Практическая часть.** В этом разделе обычно приводятся примеры рассматриваемых явлений и процессов с учетом выполняемого задания и темы магистерской диссертации. Данный раздел должен быть достаточно представлен графическим материалом в виде таблиц, рисунков и схем.

**Заключение.** Этот раздел содержит в сжатой форме выводы и результаты исследования в соответствии с поставленной целью и задачами по теме реферата. Объем заключения должен быть достаточно кратким в пределах 1-2 страниц.

**Список литературы** должен содержать основные монографии, учебники, пособия, нормативные акты, статистические и другие справочники, статьи из периодической печати, сборники научных трудов, материалов конференций, на основе которых выполнена работа. В данный список может быть включена литература на иностранном языке, если она использовалась в процессе работы, а также источники информации, полученной в сети «Интернет». Количество использованных источников не ограничивается, но должно быть не менее 15-ти наименований.

**Приложения** представляют собой дополнительный информационный и иллюстративный материал к реферату, который не входит в основное содержание работы, поэтому его объем не ограничивается.

*Оформление реферата должно быть выполнено с учетом действующих методических указаний, предъявляемых в ДВФУ к оформлению выпускных квалификационных и курсовых работ.*

### Критерии оценки рефератов

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | <p>Ответ студента показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы. Демонстрируется свободное владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, умение приводить примеры современных проблем изучаемой области. Оформление реферата грамотное, соответствует установленным требованиям.</p>  | 100 - 86      |
| базовый              | <p>Ответ студента показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы. Демонстрируется общее владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; владение монологической речью, умение приводить примеры современных проблем изучаемой области. Однако, допускается одна - две неточности в ответе. Оформление реферата грамотное, соответствует установленным требованиям.</p>  | 85-76         |
| пороговый            | <p>Ответ студента показывает определенное знание процессов изучаемой предметной области, отличается недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; слабым знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области, имеются нарушения в оформлении работы.</p> | 75-61         |
| уровень не достигнут | <p>Ответ студента показывает незнание процессов изучаемой предметной области, отличается неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области, наличие серьезных ошибок в оформлении работы.</p>  | 60-0          |



## 2. Комплект заданий для лабораторных работ.

### Лабораторная работа 1. Контент-анализ в экономических исследованиях.

**Теоретическая часть.** Изучив методику проведения контент-анализа, следует представить развернутые ответы на следующие вопросы:

1. В чем заключаются цель, задачи и характерные особенности контент-анализа?
2. Каковы основные этапы контент-анализа?
3. В чем проявляется роль категорий и параметров в контент-анализе?
4. Что такое кодировочные таблицы и какова их роль в контент-анализе?
5. Как проводится обработка и интерпретация результатов контент-анализа?

#### **Практическая часть.**

**Задание 1.** Используя ключевые слова, названия статей и аннотации на сайте электронной библиотеки eLIBRARY.ru (или КиберЛенинка, Академия Google и т.п.) найдите статьи за последние пять лет, где в исследованиях (в сфере Вашего диссертационного исследования) используется контент-анализ. Проанализируйте, какие исследовательские задачи могут решать с помощью контент-анализа ученые.

В аналитической справке по результатам исследования необходимо отразить: библиографический список статей, отражающих результаты контент-анализа по теме Вашей магистерской диссертации; перечень исследовательских задач, решенных с помощью контент-анализа в статьях.

**Задание 2.** С помощью контент-анализа научных публикаций за период с 2011 по 2021 гг. сформулируйте авторское понятие «интеллектуального капитала» в условиях инновационной экономики. При проведении контент-анализа в качестве исследовательских инструментов используйте классификатор и бланк контент-анализа (можно воспользоваться нижеприведенными бланками или создать свои бланки).

В качестве объекта исследования будут выступать публикации, соответствующие запросу «интеллектуальный капитал», имеющие полный текст и открытый доступ пользователю в электронной научной библиотеке eLIBRARY.ru (или КиберЛенинка, Академия Google и т.п.) за 2011 – 2021 годы. В выборке будут использованы заголовки научных статей, аннотации и ключевые слова. Единицами счета будет число определенных слов или их сочетаний.

Результаты проведенного контент-анализа оформите в виде аналитической справки. По итогам проведенного контент-анализа необходимо подготовить выводы, касающиеся наиболее перспективных направлений исследования вопросов формирования интеллектуального капитала и определения его как экономической категории. В завершении справки следует отразить авторскую формулировку понятия «интеллектуального капитала» в условиях инновационной экономики. Помимо текстовой части справка должна включать 5 таблиц (формы таблиц приведены ниже) с выводами, характеризующими сведения в таблицах.

Таблица 1 - Определение «интеллектуальный капитал» в контексте трактовок понятия «капитал»

| № п/п | ФИО исследователя / ссылка на источник | Трактовка понятия «капитал» | Взгляд автора на «интеллектуальный капитал» в контексте трактовки понятия «капитал» |
|-------|--|-----------------------------|---|
| 1     |  |                             |   |
| 2     |  |                             |   |
| 3     |  |                             |   |
| 4     |  |                             |   |
| 5     |  |                             |   |

Таблица 2 – Классификатор контент-анализа

| Категория анализа          | Единица анализа                |
|----------------------------|--------------------------------|
| Интеллектуальный капитал   | Человеческий капитал           |
|                            | Нематериальные активы          |
|                            | Организационный капитал        |
|                            | Потребительский капитал        |
|                            | Креативный ресурс              |
|                            | Человеческие ресурсы           |
|                            | Социальный капитал             |
|                            | Структурный капитал            |
|                            | Клиентский капитал             |
|                            | Интеллектуальные активы        |
|                            | Интеллектуальная собственность |
|                            | Инновационный капитал          |
|                            | Рыночные активы                |
|                            | Компетенции персонала          |
| Процессный капитал         |                                |
| Интеллектуальный потенциал | Человеческий потенциал         |
|                            | Структурный потенциал          |
|                            | Потребительский потенциал      |
|                            | Образовательный потенциал      |
|                            | Инновационный потенциал        |
|                            | Научный потенциал              |
|                            | Культурный потенциал           |

Таблица 3 – Бланк контент-анализа

| Перечень источников информации | Частота присутствия основных категорий |                            |
|--------------------------------|--|----------------------------|
|                                | Интеллектуальный капитал               | Интеллектуальный потенциал |
|                                |  |                            |
|                                |  |                            |
|                                |  |                            |
|                                |  |                            |

Таблица 4 – Распределение категорий контент-анализа по периодам

| Категория                  | Годы       |            |            |            | Всего |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|-------|
|                            | 2011 -2013 | 2014 -2016 | 2017 -2019 | 2020 -2021 |       |
| Интеллектуальный капитал   |            |            |            |            |       |
| Интеллектуальный потенциал |            |            |            |            |       |

Таблица 5 – Распределение направлений исследования по периодам

| Направление исследования          | Годы       |            |            |            | Всего |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------|
|                                   | 2011 -2013 | 2014 -2016 | 2017 -2019 | 2020 -2021 |       |
| 1. Экономика. Экономические науки |            |            |            |            |       |
|                                   |            |            |            |            |       |
|                                   |            |            |            |            |       |
|                                   |            |            |            |            |       |
|                                   |            |            |            |            |       |

|                                     |  |  |  |  |  |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--|
| 2. Народное образование. Педагогика |  |  |  |  |  |
|                                     |  |  |  |  |  |
|                                     |  |  |  |  |  |
| 3. Организация и управление         |  |  |  |  |  |
|                                     |  |  |  |  |  |
|                                     |  |  |  |  |  |
|                                     |  |  |  |  |  |
| 4.                                  |  |  |  |  |  |
|                                     |  |  |  |  |  |
|                                     |  |  |  |  |  |
|                                     |  |  |  |  |  |

### **Лабораторная работа 2. Глубинное интервью в экономических исследованиях.**

**Теоретическая часть.** Изучив методику проведения глубинного интервью, раскройте информацию по следующим вопросам:

1. Область применения и суть метода глубинного интервью;
2. Этапы проведения интервью: время, место, техники;
3. Основные типы глубинного интервью;
4. Особенности проведения глубинного интервью в экономических исследованиях;
5. Фокусировка на эмоциональных реакциях при проведении глубинного интервью.

#### **Практическая часть.**

**Задание 1.** Разработать исследовательские вопросы (задачи) и сформировать группы информантов для целевой выборки по теме «Финансово грамотное поведение человека и факторы его определяющие».

В аналитической справке по результатам исследования необходимо отразить: перечень исследовательских вопросов (не менее 5), сведения о группах информантов для целевой выборки.

**Задание 2.** Разработать путеводитель (гид/гайд) интервью для исследования «Финансово грамотное поведение человека и факторы его определяющие», провести интервью, выполнить транскрибирование.

По итогам проведенного глубинного интервью необходимо подготовить выводы, касающиеся выявления главных и второстепенных факторов, определяющих финансово грамотное поведение человека, а также следует предложить рекомендации по оптимизации модели финансово грамотного поведения информанта.

### **Лабораторная работа 3. Методологический аппарат научного исследования.**

**Теоретическая часть.** С использованием глобальной сети Интернет и различных поисковых систем необходимо изучить нижеприведенные теоретические вопросы, структурировать найденный материал и оформить полученную информацию в виде отчета.

#### **Исследовательские вопросы:**

1. Обоснование актуальности темы исследования;
2. Выявление противоречия и формулировка научной проблемы в диссертации;
3. Определение объекта и предмета магистерской диссертации;
4. Формулировка цели и задач исследования;
5. Определение темы магистерской диссертации;
6. Разработка плана проведения исследования;
7. Выбор методов исследования.

**Практическая часть.** На основе Вашей темы магистерской диссертации необходимо:

1. Обосновать актуальность темы исследования;
2. Выявить противоречия и сформулировать научную проблему в диссертации;
3. Определить объект и предмет магистерской диссертации;
4. Сформулировать цели и задачи исследования;
5. Разработать план проведения исследования;
6. Выбрать и обосновать методы исследования.

**Требования к структуре отчетов по лабораторной работе.**

Выполненные задания по лабораторным работам следует оформить в виде отчета, содержащего следующие элементы:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- теоретическая часть;
- практическая часть (задание 1 и 2);
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

Общий объем отчета должен быть в диапазоне 20-25 страниц.

**Критерии оценки отчетов по лабораторным работам**

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Студент в отчете грамотно отразил информацию по исследовательским вопросам. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыками самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа исследовательской практики. Фактических ошибок, связанных с пониманием исследовательских вопросов, нет. Оформление отчета грамотное, соответствует установленным требованиям. | 100 - 86      |
| базовый          | Отчет студента характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания исследовательских вопросов. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием исследовательских вопросов, нет. Оформление отчета грамотное, соответствует установленным требованиям.  | 85-76         |
| пороговый        | В отчете проведен самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих исследовательских вопросов; отражено общее понимание базовых основ и   | 75-61         |

|                      |   |      |
|----------------------|---|------|
|                      | теоретического обоснования этих вопросов. Привлечены основные источники по рассматриваемым исследовательским вопросам. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании исследовательских вопросов, имеются нарушения в оформлении отчета.  |      |
| уровень не достигнут | Отчет студента представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая исследовательских вопросов. Допущено три или более трех ошибок смыслового содержания раскрываемых исследовательских вопросов. Показано незнание современной проблематики изучаемой области, имеются серьезные ошибки в оформлении отчета. | 60-0 |

### III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Методы исследований»

Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Методы исследований» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### Оценочные средства для промежуточного контроля (экзамен)

##### Банк тестовых заданий.

*Выберите один правильный ответ.*

1. Метод, определяющий сходство и различия явлений и процессов:
  - а) дедукция;
  - б) сравнение;
  - в) доказательство;
  - г) проблема;
  
2. Метод анализа, предполагающий построение экономических обобщений на основе фактов называется:
  - а) описательным;
  - б) гипотетическим;
  - в) индуктивным;
  - г) дедуктивным.
  
3. Утверждение, противоречащее практическому опыту:
  - а) аналогия;
  - б) антиномия;
  - в) анализ;
  - г) проблема;
  - д) апория.
  
4. Концептуальная система знаний, которая адекватно и целостно отражает определенную область действительности - это:
  - а) гипотеза;
  - б) концепция;
  - в) теория.
  
5. Руководящая идея, используемая в теории, называется:
  - а) суждение;
  - б) принцип;
  - в) категория;
  - г) аксиома.
  
6. Гипотеза индуктивного типа основана на анализе:
  - а) теоретических положений современной науки;
  - б) опыта;
  - в) мнения авторитетных ученых.
  
7. Воспроизведение характеристик какого-либо экономического объекта на другом объекте, специально созданном для изучения этих характеристик, называется:
  - а) экономический синтез;
  - б) экономический анализ;

- в) экономическое моделирование;
- г) экономическая интерпретация.

8. Научное исследование – это:

- а) изучение причинно-следственных связей, возникающих в реальной действительности;
- б) система регулятивных принципов практической или теоретической деятельности человека;
- в) совокупность принципов системного анализа;
- г) познавательная деятельность ученого, в процессе которой вырабатывается субъективное знание об изучаемом явлении или процессе.

9. Абстрагирование – это:

- а) совокупность приемов и закономерностей расчленения (мысленного или реального) предмета исследования на составляющие его части;
- б) выведение из общих положений определенных следствий, частных выводов (от общего к частному);
- в) мысленное отвлечение от несущественных частных свойств и связей объекта с целью выделения существенных признаков;
- г) исследование каких-либо процессов, явлений, систем путем построения и изучения моделей.

10. Синтез – это:

- а) умозаключение от частного к общему (к некоторой гипотезе);
- б) совокупность приемов и закономерностей соединения отдельных частей объекта в единое целое;
- в) выведение из общих положений определенных следствий, частных выводов (от общего к частному);
- г) совокупность приемов и закономерностей расчленения (мысленного или реального) предмета исследования на составляющие его части.

11. К методам теоретического исследования относят:

- а) формализация; идеализация; восхождение от абстрактного к конкретному; аксиоматический метод;
- б) анализ и синтез; дедукция и индукция; абстрагирование; моделирование;
- в) аксиоматический метод; эксперимент; измерение; наблюдение; сравнение;
- г) формализация; идеализация; наблюдение; абстрагирование; моделирование.

12. Дедукция – это:

- а) совокупность приемов и закономерностей соединения отдельных частей объекта в единое целое;
- б) совокупность приемов и закономерностей расчленения (мысленного или реального) предмета исследования на составляющие его части;
- в) выведение из общих положений определенных следствий, частных выводов (от общего к частному);
- г) умозаключение от частного к общему (к некоторой гипотезе).

13. Формализация – это:

- а) совокупность познавательных операций, обеспечивающая отвлечение от значения понятий и смысла выражения научной теории;
- б) мысленное отвлечение от несущественных частных свойств и связей объекта с целью выделения существенных признаков;

- в) умозаключение от частного к общему (к некоторой гипотезе);
- г) совокупность приемов и закономерностей расчленения (мысленного или реального) предмета исследования на составляющие его части.

14. К методам эмпирического исследования относят:

- а) факт; наблюдение; абстрагирование; моделирование;
- б) эксперимент; измерение; наблюдение; сравнение;
- в) сравнение; абстрагирование; наблюдение; идеализация;
- г) формализация; идеализация; восхождение от абстрактного к конкретному; аксиоматический метод.

15. Эксперимент — это:

- а) совокупность приемов и закономерностей соединения отдельных частей объекта в единое целое;
- б) мысленное отвлечение от несущественных частных свойств и связей объекта с целью выделения существенных признаков;
- в) умозаключение от частного к общему (к некоторой гипотезе);
- г) нет правильного ответа.

16. Основная идея, лежащая в основе фальсифицируемости — это:

- а) идея потенциальной неопровержимости научного высказывания;
- б) идея потенциальной проверяемости каждого научного высказывания;
- в) идея невозможности проверки научного высказывания;
- г) нет правильного ответа.

17. «Отрицательная эвристика», согласно И. Лакатосу, означает:

- а) наличие некоторых ограничителей в форме определенных методологических правил, позволяющих избегать ложных путей познания;
- б) набор правил, позволяющих модифицировать программу таким образом, чтобы ее сохранить или даже улучшить;
- в) наличие точного метода исследования для выявления научной истины;
- г) нет правильного ответа.

18. Для обоснования научной проблемы необходимо:

- а) постараться опровергнуть все возражения против данной проблемы;
- б) привести доводы в пользу нереальности научной проблемы;
- в) установить ценностные, содержательные и генетические связи данной научной проблемы с другими проблемами;
- г) нет правильного ответа.

19. Среди методов построения гипотез выделяют:

- а) метод ассоциации;
- б) метод сравнения;
- в) индексный метод;
- г) балансовый метод.

20. Исследование основных значений (семантических значений) тех или иных экономических понятий или утверждений — это определение следующего метода экономического познания:

- а) экономическая аналогия;
- б) экономическая интерпретация;
- в) экономический анализ;



г) формализация экономического знания.

### Ключи (ответы) к тестам

| Номер задания | Правильный ответ | Номер задания | Правильный ответ |
|---------------|------------------|---------------|------------------|
| 1             | б                | 11            | а                |
| 2             | в                | 12            | в                |
| 3             | д                | 13            | а                |
| 4             | в                | 14            | б                |
| 5             | б                | 15            | г                |
| 6             | б                | 16            | б                |
| 7             | в                | 17            | а                |
| 8             | а                | 18            | в                |
| 9             | в                | 19            | а                |
| 10            | б                | 20            | б                |

### Критерии оценки тестовых заданий

| Оцениваемый показатель                     | Кол-во баллов, обеспечивающих получение: |  |                 |                  |
|--|--|--|-----------------|------------------|
|  | Зачета                                   | Оценки за экзамен или дифференцированный зачет |                 |                  |
|  |  | Удовлетворительно                              | хорошо          | отлично          |
| Процент набранных баллов из 100% возможных | Более 61 %                               | От 61 % до 75 %                                | От 76 % до 85 % | От 86 % до 100 % |
| Количество тестовых заданий:               |  |  |                 |                  |
| 20   | От 12 до 20                              | От 12 до 15                                    | От 16 до 17     | От 18 до 20      |

### Критерии выставления оценки студенту на экзамене

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач, в полной мере демонстрирует знания, умения и навыки по дисциплине с учетом необходимых компетенций. | 100 - 86      |
| базовый          | Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения, в основном демонстрирует знания, умения и навыки по дисциплине с учетом необходимых компетенций.  | 85-76         |

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
| пороговый            | Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ, обладает минимальным набором знаний, умений и навыков по дисциплине с учетом необходимых компетенций.  | 75-61 |
| уровень не достигнут | Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине, характеризуются существенными пробелами в освоении минимального набора знаний, умений и навыков по дисциплине с учетом необходимых компетенций. | 60-0  |

**IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Методы исследований»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |                               | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|-------------------------------|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточ-<br>ная аттестация |  |
| 100 - 86                         | Повышенный                                | «зачтено»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 85-76                            | Базовый                                   | «зачтено»                     | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 75-61                            | Пороговый                                 | «зачтено»                     | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 60-0                             | Уровень не достигнут                      | «не зачтено»                  | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
**«Дальневосточный федеральный университет»**  
(ДФУ)

---

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
по дисциплине «Практика управления экономическими рисками»  
**Направление подготовки 38.04.01 Экономика**  
**Магистерская программа «Финансы»**  
**Форма подготовки – очная**

Владивосток  
2022

## Оглавление

|   |    |
|---|----|
| I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Практика управления экономическими рисками» ..... | 3  |
| II. Текущая аттестация по дисциплине «Практика управления экономическими рисками» .....   | 5  |
| III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Наименование дисциплины» .....   | 14 |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Практика управления экономическими рисками»**

| п/п   | Контролируемые разделы / темы дисциплины  | Коды и этапы формирования компетенций |  | Оценочные средства                       |                                 |
|---|---|---------------------------------------|--|--|---------------------------------|
|   |   |                                       |  | текущий контроль                         | промежуточная аттестация        |
| <b>Теоретическая часть курса</b>                          |   |                                       |  |  |                                 |
| 1   | <b>Тема 1.</b><br>Сущность рисков и их классификация<br><b>Тема 2.</b> Оценка рисков  | УК-1.2                                | Знает: методы и методики идентификации и оценки рисков хозяйствующих субъектов в соответствии с разработанной программой   | УО-1<br>Собеседование                    | УО-4<br>Круглый стол, дискуссия |
| 2   | <b>Тема 3.</b><br>Финансовые риски. Страхование в системе управления рисками<br><b>Тема 4.</b><br>Управление рисками  | УК-2.1                                | Знает: методы и способы разработки плана, задания и других методических и нормативных документов реализации проекта по минимизации рисков участников экономической деятельности  | УО-1<br>Собеседование                    | УО-4<br>Круглый стол, дискуссия |
| <b>Практическая часть курса</b>                           |   |                                       |  |  |                                 |
| 1   | <b>Занятие 1.</b><br>Ключевые риски финансово-кредитных организаций<br><br><b>Занятие 3.</b> Риск-менеджмент в компаниях реального сектора экономики<br><br><b>Занятие 4.</b><br>Финансовый риск-менеджмент в кредитных организациях<br><br><b>Занятие 7.</b><br>Управление финансовыми рисками государства | УК-1.2                                | Умеет: определять возможные риски и предлагать пути их устранения  | ПР-11<br>Кейс                            | ПР-15<br>Творческое задание     |
|   |   |                                       |  | ПР-13<br>Разноуровневые задачи и задания |                                 |
|   |   | ОПК-4.1                               | Знает: методы, приёмы, инструменты идентификации и оценки рисков организационно-управленческих решений участников экономической деятельности любого уровня и отраслевой принадлежности<br>Умеет: выбирать и применять наиболее подходящие методы, приёмы, инструменты для аналитической оценки организационно-управленческих решений экономических субъектов с учётом рисков | УО-1<br>Собеседование                    | УО-4<br>Круглый стол, дискуссия |
| ПР-11<br>Кейс<br>ПР-13<br>Разноуровневые задачи и задания | ПР-15<br>Творческое задание   |                                       |  |  |                                 |

|   |  |         |  |   |                             |
|---|--|---------|--|---|-----------------------------|
| 2 | <b>Занятие 2.</b><br>Процедуры и технологии риск-менеджмента | УК-2.1  | Умеет: разрабатывать методические и нормативные документы, включая план и задания по реализации проекта с учётом рисков            | ПР-13<br>Разно-уровневые задачи и задания | ПР-15<br>Творческое задание |
| 3 | <b>Занятие 5.</b><br>Страновой риск и его оценка             | ОПК-4.2 | Знает: экономические и финансовые критерии оптимизации организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности       | УО-1<br>Собеседование                     | ПР-15<br>Творческое задание |
|   | <b>Занятие 6.</b><br>Экологические риски                     |         | Умеет: использовать методы критериального выбора оптимальных организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности | ПР-13<br>Разно-уровневые задачи и задания | ПР-15<br>Творческое задание |

## **II. Текущая аттестация по дисциплине «Практика управления экономическими рисками»**

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Практика управления экономическими рисками» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Практика управления экономическими рисками» проводится в форме контрольных мероприятий (собеседование, круглый стол / дискуссия, кейсы, разно-уровневые задачи и задания, творческое задание) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### **1. Вопросы к собеседованию (УО-1)**

#### **Тема 1. Сущность рисков и их классификация**

##### **1.1 Дайте определение понятия «риск»**

**Ответ.** Риск - следствие влияния неопределенности на достижение поставленных целей (ГОСТ Р 51897-2021 (ISO Guide 73:2009) "Менеджмент риска. Термины и определения", модифицированный по отношению к международному документу ISO Guide 73:2009 "Менеджмент риска).

##### **1.2 Что понимается под термином «влияние неопределённости»?**

**Ответ.** Под влиянием неопределенности понимается отклонение от ожидаемого результата. Оно может быть положительным и/или отрицательным, может создавать или приводить к возникновению возможностей и угроз.

##### **1.3 Классифицируйте риски по критерию «степень ущерба»**

**Ответ.** Риски по степени ущерба классифицируются на частичные, допустимые, критические и катастрофические.

##### **1.4 Каковы причины реализации систематических рисков?**

**Ответ.** а) Определяются внешними обстоятельствами  
б) не зависят от субъекта  
в) не поддаются регулированию субъектом

##### **1.5 Приведите примеры (не менее 3-х) несистематических рисков**

**Ответ.** Риск ликвидности, риск финансирования, риск потери финансовой устойчивости, деловой риск, маркетинговый риск, технический риск и др.

#### **Тема 2. Оценка рисков**



## 2.1 Определение процесса оценки рисков?

**Ответ.** Оценка рисков – процесс определения вероятности возникновения определённых событий и ситуаций, способных повлиять на развитие проекта (бизнеса) и достижение запланированных результатов

## 2.2 Назовите этапы оценки рисков

**Ответ.**

1 этап. Выявление источников и причин риска, этапов работ, при выполнении которых возникает риск

2 этап. Идентификация всех возможных рисков проекта

3 этап. Оценка уровня отдельных рисков и риска проекта в целом

4 этап. Определение допустимого уровня риска

5 этап. Разработка мероприятий по снижению риска

## 2.3 Назовите методы оценки риска

**Ответ.** а) в условиях определённости – расчётно-аналитические методы; б) в условиях частичной неопределённости – вероятностные, статистические; в) в условиях полной неопределённости – экспертные.

## 2.4 Содержание качественного подхода к оценке рисков?

**Ответ.** Качественный анализ представляет собой классификацию риска по одному или нескольким признакам, определение причин возникновения риска, возможных негативных последствий и мер по минимизации ущерба.

## 2.5. В чём главное преимущество метода экспертных оценок?

**Ответ.** Метод экспертных оценок представляет собой комплекс логических и математико-статистических методов и процедур по обработке результатов опроса группой экспертов. *Главное преимущество* метода экспертных оценок заключается в возможности использования опыта экспертов в процессе анализа проекта и учёта влияния качественных факторов.

## **Тема 3. Финансовые риски. Страхование в системе управления рисками**

### 3.1 Финансовые риски: понятие, содержание

**Ответ.** Финансовый риск – риск, связанный с потерей денежных средств, имущества и капитала субъекта экономической деятельности. Возникает в следствие осуществления финансовых операций или деятельности на финансовых рынках.

### 3.2 Кредитный риск : определение, классификация по источнику проявления

**Ответ.** Кредитный риск – это вероятность потерь вследствие неспособности предприятия выполнить свои контрактные обязательства, источником возникновения которого являются конкретный контрагент или заёмщик, а также ссудный портфель.

По источнику проявления кредитный риск делится: а) на внешний кредитный риск, т.е. риск контрагента, обусловленный вероятностью объявления им дефолта и потенциальных потерь в случае наступления дефолта; б) на внутренний кредитный риск – риск кредитного продукта, обусловленный вероятностью потерь по нему вследствие невыполнения контрагентом своих контрактных обязательств.

### 3.3 Экономическое содержание *странового риска*

**Ответ.** Страновой риск – это риск возможной задержки, сокращения или полного отказа от уплаты процентных платежей и(или) основной суммы долга по причинам, связанным со страной заёмщика, в которой он зарегистрирован как юридическое лицо и (или) осуществляет свою основную деятельность

### 3.4 Страхование финансовых рисков – определение

**Ответ.** Страхование - механизм управления рисками посредством организации страховых резервов, предназначенных для компенсационных выплат лицам, у которых возникли убытки при наступлении определённых договором случайных событий

### 3.5 Критерии страхуемости финансовых рисков

**Ответ.** а) риску должны быть подвержены многие экономические агенты  
б) риск обладает вероятностной природой  
в) величина ущерба, который может быть получен в результате реализации риска, измерима  
г) отсутствуют признаки кумуляции риска.

## **Тема 4. Управление рисками**

### 4.1 Перечислите современные подходы к управлению рисками

**Ответ.** а) интегрированный риск-менеджмент – управление рисками осуществляется сверху вниз на уровне субъекта и координируется высшим руководством; б) постоянный, динамический риск-менеджмент – управление рисками осуществляется на постоянной основе, непрерывно; в) комплексный риск-менеджмент – управление финансовыми рисками охватывает все виды деятельности и все риски, возникающие в процессе деятельности субъекта

### 4.2 Каковы предпосылки развития финансового риск-менеджмента?

**Ответ.**

- Глобализация финансовых рынков
- Тенденция дерегулирования финансовых рынков
- Рост международной конкуренции
- Рост интенсивности и масштабов дефолтов
- Рост рынка производных финансовых инструментов
- Появление новых высокорискованных финансовых инструментов
- Появление теневой экономики
- Отсутствие культуры управления финансовыми рисками

#### 4.3 Назовите методы управления экономическим риском

**Ответ.**

Методы уклонения от риска

Методы локализации рисков

Методы диссипации рисков

Методы компенсации рисков

Методы управления финансовыми рисками:

диверсификация

лимитирование

резервирование (самострахование)

страхование

хеджирование

Управление активами и пассивами

#### 4.4 В каких случаях возникает инновационный риск предприятия? Каковы основные методы снижения инновационного риска?

**Ответ.** Инновационный риск возникает в следующих ситуациях:

- при внедрении несовершенных методов производства товара или услуги;
- при несоответствии нового оборудования или технологии необходимым требованиям для производства данного товара или услуги;
- при неэффективной маркетинговой стратегии продвижения нового товара или услуги;
- при неправильной оценке спроса на производимый товар.

Одним из главных способов снижения инновационного риска является **диверсификация** инновационной деятельности.

#### 4.5 Назовите инструменты хеджирования финансового риска

**Ответ:**

- опционы,
- форвардные контракты,
- фьючерсные контракты
- операции «своп»

### Критерии оценки (устный ответ)

✓ 100-85 баллов - если ответ показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.

✓ 85-76 - баллов - ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна - две неточности в ответе.

✓ 75-61 - балл - оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.

✓ 60-50 баллов - ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.

## 2. *Разноуровневые задачи и задания (ПР-13)*

**Задача 2.1** Оценка дефицитности средств с использованием коэффициента Коньшина.

Исходные данные:

У страховой компании А страховой портфель состоит из 5000 заключенных договоров ( $n = 5000$ ) при средней тарифной ставке 3,7 руб. со 100 руб. страховой суммы. У страховой компании Б – из 4000 договоров ( $n = 4000$ ) при средней тарифной ставке 4,1 руб. со 100 руб. страховой суммы.

Определить: сравнить финансовую устойчивость по дефицитности средств компаний А и Б.

**Решение.** 1. Определяем коэффициент Коньшина  
а) для страховой компании А

$$K_A = \sqrt{\frac{1-0,035}{500 \cdot 0,035}} = 0,235$$

б) для страховой компании Б

$$K_B = \sqrt{\frac{1-0,040}{400 \cdot 0,040}} = 0,245$$

Вывод. Риск потери финансовой устойчивости по дефицитности средств ниже у страховой компании А, чем у страховой компании Б ( $K_A < K_B$ ).

**Задача 2.2** Оценить уровень финансового риска по инвестиционной операции по двум альтернативным проектам: проект А и проект Б, если известны следующие данные (Таблица 1)

| Конъюнктура рынка | Проект А        |             |                 | Проект Б        |             |                 |
|-------------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|-----------------|
|                   | Расчётный доход | Вероятность | Ожидаемый доход | Расчётный доход | Вероятность | Ожидаемый доход |
| Высокая           | 600             | 0,25        | 150             | 800             | 0,20        | 160             |
| Средняя           | 500             | 0,50        | 250             | 450             | 0,60        | 270             |
| Низкая            | 200             | 0,25        | 50              | 100             | 0,20        | 20              |
| В целом           | -               | 1,0         | 450             | -               | 1,0         | 450             |

**Решение.** Расчёт среднеквадратического отклонения по проектам представлен в таблице 2.

Сравнивая данные по отдельным инвестиционным проектам, получаем:

- расчётные величины доходов по проекту «А» колеблются в пределах от 200 до 600 ден. ед., при сумме ожидаемых доходов в целом 450 ден. ед.

- по проекту «Б» сумма ожидаемых доходов в целом также составляет 450 ден. ед., однако из волатильность находится в диапазоне от 100 до 800 ден. ед.

Результаты расчёта показывают, что среднеквадратическое отклонение по инвестиционному проекту «А» составляет 150 ден. ед., по инвестиционному проекту «Б» - 221 ден. ед., что свидетельствует о большем уровне риска.

**Вывод.** Риск реализации инвестиционного проекта «А» меньше риска инвестиционного проекта «Б».

**Задача 2.3** Агропромышленное предприятие через год планирует продать новый урожай пшеницы. Руководство предприятия решает застраховать риск снижения цены на пшеницу с использованием фьючерсного контракта. На бирже торгуются фьючерсы с поставкой зерна через год по цене 120 у.е., что является привлекательной ценой для сельхозпроизводителя. Через год в день сделки предприятие закрывает фьючерсный контракт с использованием офсетной сделки и продаёт пшеницу на спотовом рынке.

Обосновать сценарии формирования выручки агропромышленного предприятия, при условии: 1) цена пшеницы на спотовом рынке составляет 100 у.е.; 2) цена пшеницы на спотовом рынке составляет 130 у.е.

**Решение.** Предположим, что в первом случае цена на спотовом рынке составляет 100 у.е. Тогда предприятие получит 100 у.е. за продажу пшеницы и 20 у.е. по фьючерсному контакту.

Во втором случае к моменту поставки пшеницы цена на спотовом рынке поднялась до 130 у.е. Значит за продажу пшеницы на местном рынке предприятие получит 130 у.е. и потеряет 10 у.е. по фьючерсному контракту. В обоих случаях предприятие получит 120 у.е.

за свой товар. Наличие фьючерсного контракта позволяет застраховаться от снижения цены в первом случае, при этом предприятие не может получить дополнительную выгоду от роста цен во втором случае.

### **Критерии оценки выполнения разно-уровневых задач и заданий по дисциплине «Практика управления экономическими рисками»**

**100-86 баллов (отлично)** выставляется студенту, если он правильно решил задачу, ход решения соответствует методике решения задач определённого типа, оформление задачи выполнено в соответствии с требованиями, предъявляемыми к оформлению расчётного и графического материала, изложенными в Методических указаниях для студентов ШЭМ по выполнению и оформлению ВКР и курсовых работ. Ответ проиллюстрирован графическими материалами. Приведены формулы, этапы решения в соответствии с выбранной методикой.

**85-76 баллов (хорошо):** задача в целом решена в соответствии с методикой решения задач определённого типа, есть неточности в оформлении задач, допущены ошибки вычислительного характера.

**75-61 баллов (удовлетворительно):** в решении есть методические ошибки. Полученный ответ недостаточно обоснован. Есть ошибки вычислительного характера. В оформлении решения задачи допущены ошибки.

**60 и менее баллов (неудовлетворительно):** задача не решена.

### **3. Кейс-задачи (ПР-11)**

#### **Кейс № 1.**

1. Используя национальные и международные базы данных по государственным финансам, систематизируйте и проанализируйте количественные показатели суверенного долга разных стран (не менее 5 стран) за 10 лет.

2. Проведите факторный анализ влияния геополитических факторов на суверенные риски.

3. Проведите сравнительный анализ систем управления суверенными долговыми рисками разных стран в разрезе инфраструктуры, правового обеспечения, регулирования параметров долга, урегулирования чрезмерной задолженности.

4. На основании аналитической оценки положений «Основных направлений государственной долговой политики Российской Федерации до 2025 года» сделайте экспертное заключение соответствия утверждённых приоритетов и инструментов долговой политики долговым рискам Российской Федерации с учётом макроэкономических и геополитических факторов.

5. Результаты кейса представить в виде презентации.

#### **Кейс № 2.**

1. Провести анализ рисков инвестиционного проекта «Модернизация железнодорожной инфраструктуры Байкало-Амурской и Транссибирской железнодорожных магистралей с развитием пропускных и провозных способностей».

2. Разработать карту рисков проекта.
3. Предложить мероприятия по минимизации и превенции рисков инвестиционного проекта.
4. Выделить страховые риски инвестиционного проекта.
5. Обосновать экономическую целесообразность передачи рисков проекта страховой компании с применением модели Хаустона.

Источник информации: Государственная программа «Развитие транспортной системы» (утв. Распоряжением Правительства РФ от 20.12.2017 № 1596 (с изм., утв. Постановлением Правительства РФ от 24 декабря 2021 г. N 2442 "О внесении изменений в государственную программу Российской Федерации "Развитие транспортной системы").  
Доступен в СПС «Консультант плюс. Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_286331/d524cd702ff11b2e81c1b84a7e9cf3eca6b1ca91/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_286331/d524cd702ff11b2e81c1b84a7e9cf3eca6b1ca91/)

#### **Критерии оценки решения кейса:**

100-86 баллов (отлично) выставляется, если студент выполнил все задания кейса, аргументировал свои выводы, проиллюстрировав их статистическими данными выразил своё мнение по сформулированной проблеме, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, информация нормативно-правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной работы; методами и приемами анализа. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

85-76 баллов (хорошо) – выполнено 3 задания кейса, работа студента характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания заданий кейса. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки.

Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

75-61 балл (удовлетворительно) – выполнено не менее 2 заданий кейса., проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования результатов выполненных заданий. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме кейса.

60-50 баллов (неудовлетворительно) – не выполнено 3 или более заданий кейса, допущено три или более трех ошибок смыслового содержания.

#### **Критерии оценки презентации решения кейса:**

| <b>Оценка</b>   | <b>50-60 баллов<br/>(неудовлетворительно)</b> | <b>61-75 баллов<br/>(удовлетворительно)</b> | <b>76-85 баллов<br/>(хорошо)</b> | <b>86-100 баллов<br/>(отлично)</b> |
|-----------------|---|---|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>Критерии</b> | <b>Содержание критериев</b>                   |   |                                  |                                    |

|                           |  |  |   |  |
|---------------------------|--|--|---|--|
| <b>Раскрытие проблемы</b> | Проблема не раскрыта. Отсутствуют выводы   | Проблема раскрыта не полностью. Выводы не сделаны и/или выводы не обоснованы                                       | Проблема раскрыта. Проведен анализ проблемы без привлечения дополнительной литературы. Не все выводы сделаны и/или обоснованы | Проблема раскрыта полностью. Проведен анализ проблемы с привлечением дополнительной литературы. Выводы обоснованы                |
| <b>Представление</b>      | Представляемая информация логически не связана. Не использованы профессиональные термины | Представляемая информация не систематизирована и/или не последовательна. Использовано 1-2 профессиональных термина | Представляемая информация не систематизирована и последовательна. Использовано более 2 профессиональных терминов              | Представляемая информация систематизирована, последовательна и логически связана. Использовано более 5 профессиональных терминов |
| <b>Оформление</b>         | Не использованы технологии Power Point. Больше 4 ошибок в представляемой информации      | Использованы технологии Power Point частично. 3-4 ошибки в представляемой информации                               | Использованы технологии Power Point. Не более 2 ошибок в представляемой информации  | Широко использованы технологии (Power Point и др.). Отсутствуют ошибки в представляемой информации                               |
| <b>Ответы на вопросы</b>  | Нет ответов на вопросы   | Только ответы на элементарные вопросы  | Ответы на вопросы полные и/или частично полны   | Ответы на вопросы полные, с приведением примеров и/или пояснений   |



### **III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Практика управления экономическими рисками»**

. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Практика управления экономическими рисками» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### **Оценочные средства для промежуточного контроля (экзамен)**

#### **4. Темы докладов (сообщений) для проведения круглого стола на тему «Основные риски реализации государственной программы «Развитие транспортной системы России» (УО-4) по дисциплине «Практика управления экономическими рисками»**

1. Стратегия управление рисками и капиталом АО «Российские железные дороги»
2. Государственный контроль рисков реализации государственной программы «Развитие транспортной системы России»
3. Сравнительный анализ подходов к государственному регулированию управления рисками инвестиционных проектов в России и за рубежом
4. Внедрение современных цифровых технологий в практику государственного контроля эффективности реализации инвестиционных проектов
5. Внедрение механизма страхования рисков инвестиционных проектов
6. Анализ рисков реализации инвестиционного проекта «Развитие транспортного узла "Восточный-Находка" (Приморский край)» государственной программы «Развитие транспортной системы России»
7. Анализ рисков реализации инвестиционного проекта «Строительство и реконструкция объектов Дальневосточного морского научно-образовательного комплекса Морского государственного университета имени адмирала Г.И. Невельского» подпрограммы «Морской и речной транспорт» государственной программы «Развитие транспортной системы России»
8. Анализ рисков реализации инвестиционного проекта «Строительство и реконструкция участков автомобильной дороги А-370 "Уссури" Хабаровск – Владивосток» государственной программы «Развитие транспортной системы России»
9. Анализ рисков инвестиционного проекта «Развитие транспортного узла "Восточный-Находка" (Приморский край)» государственной программы «Развитие транспортной системы России»
10. Анализ рисков реализации подпрограммы «Гражданская авиация и аэронавигационное обслуживание» в Дальневосточном федеральном округе государственной программы «Развитие транспортной системы России»

#### **Критерии оценки докладов (сообщений), представленных участникам круглого стола «Основные риски реализации государственной программы «Развитие транспортной системы России»**

**100-86 баллов (отлично)** выставляется студенту, если студент выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и

составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно

**85-76 баллов (хорошо)** – работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы

**75-61 балл (удовлетворительно)** – студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы.

**60-50 баллов (неудовлетворительно)** – если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

### ***5. Творческое задание (ПР-15)***

#### **Задание 1. Разработка программы риск-менеджмента корпоративных рисков предприятия (по выбору)**

Условия задания:

Изучив представленные данные по предприятию, прилагаемые к условию статьи СМИ, а также воспользовавшись информацией, собранной самостоятельно, команда должна:

1. Провести идентификацию рисков, сопутствующих деятельности представленного предприятия.
2. Построить классификацию рисков предприятия.
3. Сформулировать предложения по организации мероприятий по управлению рисками с использованием страхования.
4. Сформулировать критерии выбора страховых продуктов для страхования рисков предприятия, исходя из принципа комплексности предлагаемой страховой защиты.
5. Выбрать страховые продукты, представленные на российском страховом рынке.
6. Обосновать экономическую целесообразность передачи финансовых рисков страховщику с использованием модели Хаустона.

Решение задачи следует представить в виде презентации продолжительностью не более 10 мин.

Критерии оценки:

- знание теории управления рисками и страхования,
- знание законодательства,

- полнота принимаемого решения,
- оригинальность,
- креативность,
- использование знаний из смежных предметов.

В ходе решения данной задачи участникам рекомендуется использовать ВСЕ возможные источники информации.

## **Задание 2. Сравнительная характеристика систем финансового риск-менеджмента ПАО «Сбербанк России» и АО «Российские железные дороги»**

Условия задания.

Провести сравнение систем финансового риск-менеджмента ПАО «Сбербанк России» и АО «Российские железные дороги» по следующим параметрам:

1. Классификация финансовых рисков по каждой компании отдельно. Краткий комментарий – сходство и различия.
2. Организационная структура финансового риск-менеджмента: схема, отражающая состав подразделения компании, участвующих в финансовом риск-менеджменте, связи между ними – по каждой компании отдельно. Краткий комментарий – сходство и различия.
3. Распределение полномочий и порядок принятия решений по управлению финансовыми рисками по каждой компании отдельно. Краткий комментарий – сходство и различия.
4. Набор инструментов финансового риск-менеджмента в разрезе базовых финансовых рисков (по каждой компании отдельно). Краткий комментарий – сходство и различия.
5. Общие выводы.

Решение задачи следует представить в виде презентации продолжительностью не более 10 мин.

Критерии оценки:

- знание теории управления рисками,
- знание законодательства,
- полнота принимаемого решения,
- оригинальность,
- креативность,
- использование знаний из смежных предметов.

Источники информации:

1. Стратегия управления рисками и капиталом ПАО «Сбербанк России». Официальный сайт: [www.sberbank.ru/](http://www.sberbank.ru/) раздел «Акционерам и инвесторам – Раскрытие информации – Устав и иные документы банка».
2. Управление рисками АО «Российские железные дороги» [http://ir.rzd.ru/static/public/ru?STRUCTURE\\_ID=42](http://ir.rzd.ru/static/public/ru?STRUCTURE_ID=42).

## **Задание 3. Разработка перестраховочной стратегии для обеспечения финансовой устойчивости страховой компании**

Условие задания.

Вы – страховая компания, ставшая Генеральным страховщиком Чемпионата мира по футболу-2018. Разработайте стратегию перестрахования рисков спортсменов – участников футбольного чемпионата.

1. Идентифицируйте риски страхователя.
2. Выберите страховые продукты.
3. Определите лимиты собственного удержания страховщика.
4. Подготовьте ценностное предложение Оргкомитету Чемпионата.
5. Определите стратегию перестрахования рисков с целью сохранения финансовой устойчивости страховщика.

Решение задачи следует представить в виде презентации продолжительностью не более 10 мин.

Критерии оценки:

- знание теории управления рисками и страхования,
- знание законодательства,
- полнота принимаемого решения,
- оригинальность,
- креативность,
- использование знаний из смежных предметов.

В ходе решения данной задачи участникам рекомендуется использовать данные страховой статистики, опубликованные на сайте Банка России [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

#### **Задание 4. Разработка программы комплексного ипотечного страхования заёмщика**

Условия задания

В связи с тем, что страхователем по договору коллективного страхования жизни и имущества заёмщиков банка по ипотечному страхованию является кредитная организация, то право выбора страховой организации для заключения такого договора принадлежит именно кредитной организации (решение Президиума ФАС России от 22 февраля 2012 г. № 1-6/8-1).

В феврале 2012 г. Федеральная антимонопольная служба (ФАС России) разрешила банкам ограничивать выбор страховых компаний при заключении банком со страховыми организациями коллективных договоров страхования. В таких договорах страхователем выступает сам банк, а заёмщики выступают застрахованными лицами. Соответственно, заключая договор коллективного страхования, банк имеет право не предлагать своему клиенту (заёмщику) услуг альтернативного страховщика.

Вам необходимо разработать программу коллективного страхования заёмщиков по ипотечному кредитованию для коммерческого предложения банку.

Программа должна предусматривать комплексное ипотечное страхование заёмщика, то есть страхование имущества, титульное страхование, страхование жизни и здоровья заёмщика.

Программа должна быть составлена с учётом следующего:

- описание правовых оснований, позволяющих заключить договоры коллективного страхования, - на основании каких норм действующего законодательства Российской Федерации банк может выступать и страхователем (в том числе страховать заложенное у

банка имущество), и выгодоприобретателем в таких договорах. Существующие законодательные ограничения на назначение банка выгодоприобретателем в части страхования жизни и здоровья, а также имущества, являющегося предметом залога сверх сумм ответственности по кредиту.

- описание налоговых преимуществ или ограничений в случае уплаты банком (как страхователем по договору коллективного страхования) страховой премии в части страхования заложенного имущества и страхования жизни заёмщика;

- описание преимуществ, связанных с возможным удешевлением кредита;

- описание преимуществ (недостатков), связанных с возможным понижением (повышением) страхового тарифа по заключаемым договорам страхования жизни, имущества;

- описание преимуществ, связанных с урегулированием со страховой компанией убытка в случае реализации страхового риска. Описать порядок урегулирования убытка: по страхованию жизни заёмщика, по страхованию заложенного имущества.

### **Критерии оценки творческого задания, выполняемого на практическом занятии**

100-86 баллов (отлично) выставляется, если студент/группа выразили своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировали его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера.

Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа международно-политической практики. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет

85-76 баллов (хорошо) - работа студента/группы характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

75-61 балл (удовлетворительно) - проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы

60-50 баллов (неудовлетворительно) - если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок смыслового содержания раскрываемой проблемы.







МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
Технологии «Фабрик будущего»

Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
магистерская программа «Финансы»  
Форма подготовки очная

Владивосток  
2022



**1.Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Технологии «фабрик будущего»»**

| Код и формулировка компетенции   | Этапы формирования компетенции |  |
|--|--------------------------------|--|
| ПК-7 способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ | знает                          | методические и нормативные документы, регламентирующие порядок разработки и реализации проектов и программ, деятельности предприятий и организаций цифровой экономики, основы риск-менеджмента                         |
|  | умеет                          | Подготавливать задания и разрабатывать управленческие решения, методические и нормативные документы, касающиеся вопросов реализации инвестиционных проектов, деятельности предприятий и организаций цифровой экономики |
|  | владеет                        | Навыками подготовки заданий и разработки управленческих решений, методических и нормативных документов, касающихся вопросов инвестиционных проектов, деятельности предприятий и организаций цифровой экономики         |
| ПК-11 способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов  | знает                          | источники финансовой информации, правовые базы   |
|  | умеет                          | использовать методы финансово-экономических расчетов   |
|  | владеет                        | методами анализа финансово-экономических расчетов  |
| ПК-12 способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом   | знает                          | методы, модели и инструменты прогнозирования показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения в деятельность предприятий и организаций цифровой экономики   |
|  | умеет                          | составлять прогнозы показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения современных финансовых технологий в деятельность предприятий и организаций цифровой экономики  |
|  | владеет                        | методикой прогнозирования показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения современных финансовых технологий в деятельность предприятий и организаций цифровой экономики  |

| № п/п | Контролируемые модули/разделы/ темы дисциплины                    | Коды и этапы формирования компетенций  |  | Оценочные средства - наименование                                 |                          |
|-------|---|--|--|---|--------------------------|
|       |   |  |  | текущий контроль  | промежуточная аттестация |
| 1     | Тема 1. Мировые промышленные тренды<br>Тема 2. Цифровая экономика | ПК-7 способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ | методические и нормативные документы, регламентирующие порядок разработки и реализации проектов и программ, деятельности предприятий и организаций цифровой экономики, основы риск-менеджмента                         | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 1;3<br>Контрольная работа (ПР-2) | УО-1<br>Вопросы 1-40     |
|       |   |  | Подготавливать задания и разрабатывать управленческие решения, методические и нормативные документы, касающиеся вопросов реализации инвестиционных проектов, деятельности предприятий и организаций цифровой экономики | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 1;3                              | УО-1<br>Вопросы 1-40     |
|       |   |  | Навыками подготовки заданий и разработки управленческих решений, методических и нормативных документов, касающихся вопросов инвестиционных проектов, деятельности предприятий и организаций                            | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 1;3                              | УО-1<br>Вопросы 1-40     |

|   |   |  |   |  |                      |
|---|---|--|---|--|----------------------|
|   |   |  | цифровой экономики  |  |                      |
| 2 | <p>Тема 3.<br/>Концепция Фабрик Будущего</p> <p>Тема 4.<br/>Цифровое проектирование.<br/>Цифровая фабрика</p> <p>Тема 6.<br/>Инструменты цифровой трансформации компании</p> <p>Тема 7.<br/>Инструменты управления цифровой компанией</p> | ПК-12 способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом | методы, модели и инструменты прогнозирования показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения в деятельность предприятий и организаций цифровой экономики                | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 5;6;7 | УО-1<br>Вопросы 1-40 |
|   |   |  | составлять прогнозы показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения современных финансовых технологий в деятельность предприятий и организаций цифровой экономики       | Контрольная работа (ПР-2)              | УО-1<br>Вопросы 1-40 |
|   |   |  | методикой прогнозирования показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения современных финансовых технологий в деятельность предприятий и организаций цифровой экономики | Кейс – задача (ПР11)                   | УО-1<br>Вопросы 1-40 |
| 3 | <p>Тема 4.<br/>Цифровое проектирование.<br/>Цифровая фабрика</p> <p>Тема 5.<br/>Аддитивные технологии</p> <p>Тема 9.<br/>«Умная» фабрика</p>  | ПК-11 способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов                              | Знает источники финансовой информации, правовые базы  | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 4;8   | УО-1<br>Вопросы 1-40 |
|   |   |  | Умеет использовать методы финансово-экономических расчетов  | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания 4;8;  | УО-1<br>Вопросы 1-40 |

|  |  |  |   |   |                         |
|--|--|--|---|---|-------------------------|
|  |  |  | Владеет навыками анализа финансово-экономических расчетов | Тесты (ПР-1)<br>Тестовые задания<br>4;8 | УО-1<br>Вопросы<br>1-40 |
|--|--|--|---|---|-------------------------|

### Шкала оценивания уровня сформированности компетенций

| Код и формулировка компетенции  | Этапы формирования компетенции |  | Критерии   | Показатели  |
|---|--------------------------------|--|--|---|
| ПК-7<br>способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ | знает (пороговый уровень)      | методические и нормативные документы, регламентирующие порядок разработки и реализации проектов и программ, деятельности предприятий и организаций цифровой экономики, основы риск-менеджмента                         | Знание сущности финансовых технологий.<br>Становление и современное состояние финансовых технологий: этап зарождения, ранний этап, зрелый этап – хронология и содержание.  | Способность перечислить сущностные характеристики современных финансовых технологий.<br>Способность перечислить этапы развития финансовых технологий в России и за рубежом.   |
|   | умеет (продвинутый)            | Подготавливать задания и разрабатывать управленческие решения, методические и нормативные документы, касающиеся вопросов реализации инвестиционных проектов, деятельности предприятий и организаций цифровой экономики | Выявление результатов, которые могут быть получены благодаря применению финтеха в хозяйственной деятельности.<br>Направления эволюции финансовых технологий: развитие информационных технологий, расширение областей их применения, возникновение новых продуктов и сервисов | Способность осуществлять поиск в информационных базах результатов, которые могут быть получены благодаря применению финтеха в хозяйственной деятельности.<br>Способность сформулировать направления развития финансовых технологий. |
|   | владеет (высокий)              | Навыками подготовки  | Владение навыками разработки   | Способность обобщить  |

|  |                           |  |  |  |
|--|---------------------------|--|--|--|
|  |                           | заданий и разработки управленческих решений, методических и нормативных документов, касающихся вопросов инвестиционных проектов, деятельности предприятий и организаций цифровой экономики | программ внедрения инновационных технологий в операционную деятельность субъектов цифровой экономики на основе обобщения зарубежного опыта и российской практики               | зарубежного опыта и российской практики в области разработки программ внедрения инновационных технологий в операционную деятельность субъектов цифровой экономики. Способность разработать предложения по формированию программ внедрения инновационных технологий |
| ПК-11<br>способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов | знает (пороговый уровень) | Знает источники финансовой информации, правовые базы   | Знание методов оценки экономической эффективности и методы идентификации рисков инновационных технологий для субъектов цифровой экономики                                      | Способность сформулировать содержание методов оценки экономической эффективности и методов идентификации рисков инновационных технологий для субъектов цифровой экономики  |
|  | умеет (продвинутый)       | Умеет использовать методы финансово-экономических расчетов   | Способность определения наиболее подходящего метода оценки экономической эффективности и методы идентификации рисков инновационных технологий для субъектов цифровой экономики | Способен определить наиболее подходящий метода оценки экономической эффективности и методы идентификации рисков инновационных технологий   |
|  | владеет (высокий)         | Владеет навыками анализа финансово-экономических расчетов  | Владение навыками оценки экономической эффективности и идентификации рисков внедрения инновационных технологий для   | Способен идентифицировать риски оценить инновационных технологий и оценить экономическую эффективность   |

|   |                           |  |   |   |
|---|---------------------------|--|---|---|
|   |                           |  | субъектов цифровой экономики  | внедрения инновационных технологий для субъектов цифровой экономики   |
| ПК-12<br>Способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом | знает (пороговый уровень) | Методы, модели и инструменты прогнозирования показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения в деятельность фабрик будущего                | Знание методов, моделей и инструментов прогнозирования показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения в деятельность фабрик будущего               | Способен сформулировать содержание методов, моделей и инструментов прогнозирования показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения в деятельность фабрик будущего |
|   | умеет (продвинутый)       | Составлять прогнозы показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения современных финансовых технологий в деятельность фабрик будущего       | Способность прогнозировать показатели, характеризующие выгоды и риски внедрения современных финансовых технологий в деятельность фабрик будущего          | Способен выбрать методику прогнозирования показателей, характеризующие выгоды и риски внедрения современных финансовых технологий в деятельность фабрик будущего        |
|   | владеет (высокий)         | Методикой прогнозирования показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения современных финансовых технологий в деятельность фабрик будущего | Владение методикой прогнозирования показателей, характеризующих выгоды и риски внедрения современных финансовых технологий в деятельность фабрик будущего | Способен рассчитать прогнозные показатели, характеризующие выгоды и риски внедрения современных финансовых технологий в деятельность фабрик будущего                    |

**Текущая аттестация студентов.** Текущая аттестация студентов по дисциплине «Технологии фабрик будущего» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Технологии фабрик будущего» проводится

в форме контрольных мероприятий (тестовые задания, контрольная работа) по оцениванию фактических результатов обучения студентов.

Объектами оценивания выступают:

- степень усвоения теоретических знаний (определяется по результатам собеседования в виде ответов на вопросы в ходе сдачи экзамена);
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (определяется по результатам контрольных работ, ответов на тесты, решения кейс-задачи, участия в работе круглого стола);
- результаты самостоятельной работы (задания и критерии оценки размещены в Приложении 1).

**Промежуточная аттестация студентов.** Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Технологии фабрик будущего» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

**Вид промежуточной аттестации** – экзамен (3 семестр), состоящий из собеседования по вопросам, представленным в Приложении 1.

## **2. Текущая аттестация по дисциплине «Технологии «фабрик будущего»»**

### **Оценочные средства для текущего контроля**

#### **Критерии оценки (устный ответ) (УО-1)**

✓ 4 балла - если ответ показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.

✓ 3 балла - ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений,

процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна - две неточности в ответе.

✓ 2 балла - оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.

✓ 0-1 балл - ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.

### **Критерии оценки решения кейс-задачи (ПР-11)**

**10 баллов** - выставляется, если студент выполнил все задания кейса, аргументировал свои выводы, проиллюстрировав их статистическими данными выразил своё мнение по сформулированной проблеме, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, информация нормативно-правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной работы; методами и приемами анализа. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

**8 баллов** – выполнено 80% задания кейса, работа студента характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания



заданий кейса. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки.

Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

**6 баллов** – выполнено не менее 50 заданий кейса, проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования результатов выполненных заданий. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме кейса.

**4 балла** – выполнено более 50% заданий кейса, допущено три ошибки смыслового содержания.

**2 балла** - выполнено менее 50% заданий кейса, допущено более трех ошибок смыслового содержания.

**0 баллов** – решение кейса не представлено.

**Краткая характеристика процедуры применения используемого оценочного средства.** В результате посещения аудиторных занятий, выполнения практических заданий, самостоятельной работы студент последовательно осваивает материалы дисциплины и изучает материалы, необходимые для прохождения процедуры сдачи экзамена, представленные в структурном элементе Фонда оценочных средств (ФОС). В ходе промежуточной аттестации студент отвечает на вопросы преподавателя (перечень вопросов размещен в структурном элементе ФОС). Критерии оценки студента на зачёте представлены в структурном элементе ФОС. Критерии оценки текущей аттестации – контрольная проверка знаний (тестовые задания, решения кейс-задачи, заданий контрольной работы, выступления с докладом) представлены в структурном элементе ФОС.

**Комплект тестовых заданий для проведения текущей аттестации по  
дисциплине «Технологии фабрик будущего»  
(ПР-1)**

**Тестовое задание № 1.**

1. Что такое промышленная революция?

2. В чем отличие промышленной от технологической революции?

3. Согласно определению финтеха, интеграция финансовой деятельности с каким видом технологий лежит в его основе:

а) промышленных.

б) информационных.

в) медицинских.

г) нет верного ответа, т.е. ни одни из перечисленных выше технологий не подходят.

4. Какие существуют подходы к определению этапов промышленной революции? Чем они различаются?

5. Какие вы можете назвать основные изобретения для каждого из этапов промышленной революции? Какие ключевые события выделяют для каждого из этих этапов?

6. Какие социальные преобразования повлек каждый из этапов промышленной революции?

7. На данный момент среди этапов развития финтеха отсутствует:

а) этап зарождения.

б) ранний этап.

в) зрелый этап.

г) этап старения.

8. К основным характеристикам зрелого этапа развития финтеха относится:

а) появление новых форм предоставления финансовых услуг.

б) появление специфических электронных платежных инструментов.

в) переход к активному использованию безналичных платежей в коммерческом обороте и в частной жизни.

9. К основным факторам развития финтеха не относится:

а) рост потенциала информационных технологий.

б) расширение применения информационных технологий.

в) формирование сравнительно конечного набора продуктов и сервисов.

10. Рост потенциала информационных технологий характеризуется возможностью:

а) аутентификации пользователя по карте и пин-коду.

б) аутентификации пользователя по его биометрическим характеристикам.

в) оба варианта верные.

11. К предпосылкам возникновения современного финтеха не относят:

а) консервацию потребительских привычек.

б) качественный и количественный рост информационных технологий.

в) потребность финансовых и нефинансовых организаций в повышении эффективности.

г) все варианты верные.

12. Какая из перечисленных характеристик относится к экономическому содержанию финтеха?

а) рост издержек при предоставлении финансовых услуг.

б) увеличение выручки за счет предоставления финансовых услуг.

в) сортировка потребителей благодаря предоставлению им финансовых услуг.

г) нет верного ответа, т.е. ни одна из перечисленных выше характеристик не подходит.

13. Верно ли данное утверждение: «В контексте экономического содержания финтеха автоматизация характеризуется тем, позволяет устранить негативное воздействие экологического фактора?»

14. Верно ли данное утверждение: «Аутентификация пользователя относится к группе транзакционных финансовых технологий. Верно ли данное утверждение?»

15. К основным рискам финтеха относят:

- а) непроработанную нормативную базу;
- б) малую историю применения финтеха;
- в) высокую зависимость от информационных технологий;
- г) все варианты верные.

## **Тестовое задание № 2.**

1. Верно ли данное утверждение: «Технологии аутентификации и P2P-технологии относят к группе аппаратных финансовых технологий»?

2. К основным характеристикам традиционной модели аутентификации относят:

- а) необходимость наличия смартфона как носителя информации.
- б) необходимость затрачивать время на прохождение проверки смартфона и биометрических характеристик пользователя.
- в) при наличии нескольких счетов в одном банке доступ ко всем из них возможен по одной и той же пластиковой карте.
- г) нет верного ответа, т.е. ни одна из перечисленных выше характеристик не подходит.

3. Основными преимуществами новых моделей аутентификации на основе материального носителя являются:

- а) сокращение времени обслуживания.
- б) большая простота использования злоумышленниками при похищении.
- в) высокая чувствительность к изменению биометрических характеристик.

4. Среди преимуществ биометрической аутентификации для пользователей выделяют:

- а) большую простоту использования злоумышленниками.
- б) возможность утратить всю информацию при потере.
- в) упрощение доступа к финансовым услугам.
- г) высокую чувствительность к изменению биометрических характеристик.

5. Есть ли возможность изменить информацию при биометрической аутентификации, если она была скомпрометирована?

6. Среди основных характеристик P2P-технологий выделяют:

а) рост издержек потребителей финансовых услуг и повышение дохода провайдеров финансовых услуг.

б) необходимость наличия посредника в лице банка.

в) физические лица и предприятия могут напрямую привлекать и предоставлять займы и инвестиции друг другу.

7. Оператором краудлендингового сервиса «Поток» является:

а) Сбербанк.

б) Альфа-Банк.

в) ВТБ.

г) все варианты верные.

8. К основным недостаткам P2P-технологий относят:

а) низкие риски.

б) нехватку законодательного регулирования.

в) легкость в отстаивании своих интересов.

9. Верно ли утверждение: «Блокчейн основан на цепочках транзакций, объединенных в блоки, информация о которых хранится в распределенной сети»?

10. Основными недостатками блокчейна являются:

а) высокая степень безопасности.

б) высокий объем потребления вычислительных мощностей.

в) оба варианта верные.

11. Собранный при скоринге большой объем информации о пользователе позволяет:

а) оценить финансовое состояние.

б) определить модели поведения.

в) оба варианта верные.

12. К основным преимуществам роботизации относят:

а) высокий уровень законодательного регулирования.

б) низкие издержки.

в) защищенность перед злоумышленниками.

г) низкая эффективность.

13. Роботизация создает основу для:

а) сезонной безработицы.

б) цифровой безработицы.

в) фрикционной безработицы.

г) циклической безработицы.

14. Верно ли данное утверждение: «Простейший пример RegTech – анализ надежности пользователя по знаку зодиака»?

15. Среди основных преимуществ RegTech выделяют:

а) проведение недобросовестных транзакций в случае недостаточной отладки системы.

б) обеспечение автоматического соблюдения законодательства в сфере финансовых операций.

в) легкость отстаивания интересов недобросовестных пользователей.

г) все варианты верные.

### **Тестовое задание № 3.**

1. Верно ли утверждение: «Потенциал технологии блокчейна очень узок – она предназначена для использования только в сфере криптовалют»?

2. Какой из методов подтверждения сделок можно назвать самым демократичным?

а) Proof-of-Capacity.

б) Proof-of-Stake.

в) Proof-of-Work.

г) Консенсус участников.

3. Кто из приведенного ниже списка будет обладать правом подтверждения транзакций при использовании метода Proof-of-Stake?

а) Виталий, обладающий самыми большими компьютерными мощностями.

б) Иван, обладающий самой большой суммой в криптовалюте.

в) Виктор, обладающий самыми большими объемами компьютерной памяти.

4. Среди основных достоинств подтверждения выполненной работы выделяют:

- а) высокую скорость.
- б) низкий уровень энергопотребления.
- в) низкий риск монополии на поздних стадиях.
- г) высокий риск монополии на ранних стадиях.

5. Сохраняется ли совместимость между протоколами при мягком форке?

6. Традиционные деньги называют также:

- а) фосфатными.
- б) фиатными.
- в) фарфоровыми.
- г) флегматичными.

7. Большая часть обращающихся в настоящее время токенов создана на платформе:

- а) Waves.
- б) Nem.
- в) Ethereum
- г) Все варианты верные.

8. Многие из альткойнов являются:

- а) форками Ethereum.
- б) форками Ripple.
- в) форками биткойна.

9. Вы оказались перед необходимостью срочно купить билет на самолет, и у Вас нет абсолютно никаких денежных средств, кроме небольшого количества криптовалюты. В каком из приведенных ниже городов Вы сможете приобрести билет?

- а) Цюрих.
- б) Токио.
- в) Оба варианта верные.

10. К основным недостаткам криптовалют относят:

- а) наличие законодательного регулирования.

- б) невозможность использования для незаконных целей.
- в) риск утраты.

11. Вкладывать средства при ICO можно:

- а) криптовалютой.
- б) фиатными деньгами.
- в) Оба варианта верные.

12. ICO можно считать продвинутым:

- а) краудлендингом.
- б) скорингом.
- в) краудфандингом.

13. Верно ли утверждение: «Методы привлечения инвестиций в рамках ICO практически не отличаются от модели привлечения инвестиций в рамках IPO»?

14. Среди основных причин, вынудивших осуществить ICO для строительства завода по производству диоксида циркония, выделяют:

- а) легкость в привлечении банковского финансирования.
- б) мягкие условия, выдвинутые венчурными инвесторами.
- в) Все варианты верные.
- г) Нет правильного ответа.

15. Вы являетесь разработчиком социального инновационного проекта. Какой вид токенов является наиболее подходящим для Вас:

- а) криптовалютные.
- б) утилитарные токены.
- в) токены-акции.
- г) долговые токены.

#### **Тестовое задание № 4.**

1. В роли провайдеров финансовых услуг обычно выступают:

- а) физические лица, нуждающиеся во внешнем финансировании.
- б) владельцы финансовых ресурсов.
- в) компании, нуждающиеся во внешнем финансировании.



2. К функции оказания пользователям дополнительных услуг относят:

а) помехи при попытках выяснить информацию о партнерах.

б) отбор наилучшего предложения на основе обработки информации о пользователях.

в) транзакции с полностью открытой информацией по ним.

г) выезд к пользователям домой для уборки помещений.

3. Вы являетесь владельцем маленького свечного заводика, остро нуждающегося во внешнем финансировании. На какую из платформ Вы обратитесь в его поисках?

а) P2P-платформа.

б) P2B-платформа.

в) B2B-платформа.

г) B2C-платформа.

4. С целью повышения привлекательности платформы Boomstarter.ru для потенциальных жертвователей и росту ее эффективности была:

а) введена комиссия 1% от собранной суммы.

б) отменена плата за размещение информации о проекте на платформе.

в) введена комиссия 10% от собранной суммы.

г) введена комиссия 3% от собранной суммы, но с платой 5000 рублей за размещение проекта на платформе.

5. С точки зрения стабильности цен на услуги провайдеров отсутствует модель ценообразования с:

а) фиксированными ценами.

б) модифицируемыми ценами.

в) этичными ценами.

г) динамическими ценами.

6. Вы являетесь молодым начинающим инвестором и хотели бы вложиться в перспективный проект на долгосрочной основе. К платформе, специализирующейся на каком виде крауд-финансирования Вы обратитесь?

а) крауд-маркетинг.

- б) краудлендинг.
- в) краудфандинг.
- г) краудинвестинг.

7. По критерию объема привлеченного финансирования в краудфандинге выделяют следующие модели:

- а) «Как-то так».
- б) «Все или ничего».
- в) «Не хуже, чем у других».
- г) «Отсутствие результата – тоже результат».

8. Среди основных характеристик краудлендинга выделяют:

- а) бесплатность.
- б) срочность.
- в) безвозвратность.
- г) неотвратимость.

9. Ранее все способы привлечения финансирования от широкого круга вкладчиков назывались:

- а) крауд-финансированием.
- б) краудлендингом.
- в) краудфандингом.
- г) краудинвестингом.

10. Верно ли данное утверждение: «Деятельность операторов P2P-платформ занимает промежуточное положение между платежными сервисами и предоставлением инвестиций или займов».

11. Одним из основных достоинств двусторонних финансовых платформ с точки зрения пользователей является:

- а) меньшая выгода по сравнению с традиционными банковскими продуктами.
- б) возможность более гибкого использования финансовых ресурсов.
- в) необходимость наличия специфических компетенций.

12. Основным недостатком двусторонних финансовых платформ с точки зрения операторов является:

а) возможность получения прибыли за счет использования новой бизнес-модели.

б) более высокие риски и издержки по сравнению с традиционными финансовыми продуктами.

в) настороженное отношение потребителей к отдельным видам услуг.

г) более низкие риски и издержки по сравнению с традиционными финансовыми продуктами.

13. Среди основных перспектив развития двусторонних платформ выделяют:

а) снижение интеграции с традиционными финансовыми институтами.

б) запуск финансовых сервисов нефинансовыми двусторонними платформами.

в) снижение качества сопутствующих услуг.

14. Верно ли данное утверждение: «Двусторонним платформам приходится выдерживать жесточайшую конкуренцию с традиционными финансовыми институтами за не занятые ими ниши»?

15. Вы участвуете в голосовании совета директоров «Почта России» по вопросу внедрения крауд-финансовых сервисов в отделениях компании. Стоит ли Вам поддержать данную инициативу?

### **Тестовое задание № 5.**

1. Потребительские факторы успеха и провала на рынке финтех-услуг связаны:

а) с возможностями получения ожидаемого дохода для компаний, ведущих свою деятельность на рынке финтех-услуг.

б) с возможностью получения ожидаемой выгоды потребителем финтех-услуги.

в) с возможностью получения ожидаемого дохода для государства, ведущего свою деятельность на рынке финтех-услуг.

2. Принятие в России закона о регулировании рынка криптовалют будет:

а) положительно воспринято инвесторами, склонными к повышенным рискам.

б) положительно воспринято инвесторами, не склонными к повышенным рискам.

в) отрицательно воспринято инвесторами, не склонными к повышенным рискам.

3. К внешним факторам успеха для операторов относится:

а) наличие законодательной защиты интересов.

б) прозрачная модель работы оператора.

в) низкая стоимость используемых ресурсов.

4. Слабый уровень развития банковской инфраструктуры в Кении и Танзании, способствовавший успеху платежной системы M-PESA, является наглядной иллюстрацией такого фактора, как:

а) низкий уровень конкуренции.

б) низкая стоимость используемых ресурсов.

в) наличие неудовлетворенного спроса при достаточной емкости рынка.

г) наличие достаточной технологической базы.

5. Вам необходимо принять решение о создании фермы для майнинга криптовалют с учетом следующих параметров: стоимость майнинга в Венесуэле ниже, чем в России, в свою очередь, в США она выше, чем в России, и ниже, чем в Норвегии. Какую страну Вы выберете?

а) США.

б) Россия.

в) Венесуэла.

г) Норвегия.

6. К ключевым участникам краудфандинга не относят:

а) инициаторов проектов.

б) жертвователей.

в) государство.

7. При использовании какой модели финансирования краудфандинговых проектов интересы жертвователей защищены хуже?

а) «Все или ничего».

б) «Собрали, сколько собрали»

в) «Не хуже, чем у других»

г) «И так сойдет».

8. Среди основных факторов успеха инициаторов проектов выделяют:

а) модель защиты интересов жертвователя.

б) качество представленных на платформе проектов.

в) усилия инициаторов проектов по их продвижению.

9. Верно ли данное утверждение: «При принятии решения о создании краудлендинговой платформы Вы особое внимание уделите проработке такого фактора ее успеха, как обеспечение высокого уровня кибербезопасности»?

10. На платформе «Альфа-Поток» вложения заимодавца принудительно:

а) переводятся в биткойны.

б) диверсифицируются.

в) направляются только в какой-то один проект.

г) передаются заемщику на безвозмездной основе, если долго не пользоваться личным кабинетом.

11. При ICO основной целью инициаторов проекта является:

а) получение дохода от обслуживания проекта.

б) получение финансирования для реализации проекта.

в) получение прибыли от содействия в размещении.

12. К основным факторам успеха инициаторов проекта ICO не относят:

а) ясное понимание целей привлечения финансирования.

б) выбор площадки для проведения ICO на основе астрологического прогноза.

в) хорошую юридическую подготовку проекта.

13. Проведению ICO могут воспрепятствовать такой фактор, как:

а) высокий уровень интереса со стороны инвесторов.

б) недостаточный учет юридических аспектов проекта.

в) низкая волатильность на рынке криптовалют.

14. Запрет на продвижение ICO был введен такой крупной интернет-компанией, как:

а) Rakuten.

б) Google.

в) Alibaba.

15. Вы являетесь начинающим инвестором, получившим предложение поучаствовать в ICO шанхайского стартапа по разработке приложения для вызова эвакуатора в этом городе. Стоит ли вкладывать средства?

### **Тестовое задание № 6**

1. Негативное воздействие финансовых технологий на традиционные бизнес-модели состоит в:

а) возможности повышения эффективности своей деятельности за счет внедрения инновационных технологий.

б) необходимости противодействовать конкурентам из финтех-отрасли, внедряющим инновационные технологии.

в) возможности повышения эффективности своей деятельности, и в необходимости противодействовать конкурентам из финтех-отрасли.

2. Среди причин конкурентных преимуществ компаний финансово-технологического сектора по сравнению с традиционными финансовыми институтами не выделяют:

а) большую гибкость.

б) сравнительно низкие издержки.

в) отсутствие учета потребностей различных групп населения.

3. Модель противодействия рискам финтеха, при использовании которой создаются препятствия на пути развития финтех-компаний с целью устранить их с рынка, называется:

а) сопротивление.

б) абсорбирование.

в) синергия.

4. Общим инструментом сопротивления угрозам финтеха и реализации его потенциала является:

а) ужесточение требований к функционированию финтех-компаний и предложению финтех-продуктов.

- б) технологическое совершенствование существующих продуктов.
- в) поглощение финтех-компаний.

5. Вам, как владельцу банка, необходимо принять решение о типе сотрудничества с интернет-компанией, в основе которого лежит предоставление услуги денежных переводов. Какой тип сотрудничества Вы выберете?

- а) аутстаффинг.
- б) аренда.
- в) аутсорсинг.
- г) концессия.

6. К основным недостаткам виртуализации с точки зрения банков не относят:

- а) сопротивление потребителей.
- б) проблемы нормативной базы.
- в) снижение издержек.

7. Ситуация, когда вся информация о сделках клиента становится известной банку и собирается и обрабатывается в автоматическом режиме, а банк может использовать эту информацию в своих интересах, является основой для такого недостатка виртуализации с точки зрения потребителей, как:

- а) несоответствие привычкам отдельных групп потребителей.
- б) рост контроля со стороны финансовых институтов.
- в) рост информационных рисков.

8. Суть процесса построения экосистемы банка заключается в:

- а) полном переводе деятельности банка в виртуальное пространство.
- б) значительном сокращении спектра финансовых услуг, предоставляемых клиентам.
- в) предоставлении клиентам широкого набора сопутствующих сервисов.

9. Верно ли утверждение: «Одним из основных недостатков построения экосистемы со стороны банка является легкость управления ею»?

10. Вы являетесь директором по развитию банка, перед которым была поставлена задача разработать программу по охвату новых групп потребителей без

создания новых инфраструктурных элементов. Какое направление трансформации Вы выберете?

- а) виртуализация.
- б) автоматизация.
- в) построение экосистемы.

11. Регулирование финтеха не включает в себя такой аспект, как:

- а) финтех как объект регулирования.
- б) финтех как объект дерегулирования.
- в) финтех как инструмент дерегулирования.

12. Запреты крупными игроками электронного бизнеса рекламы криптоактивов и ICO являются примером:

- а) законодательного регулирования.
- б) отраслевого регулирования.
- в) сервисного регулирования.
- г) морального регулирования.

13. В России готовится закон о регулировании криптовалют и майнинговой деятельности, в соответствии с которым майнинг будет приравнен к:

- а) инвестиционной деятельности.
- б) предпринимательству.
- в) самозанятости.

14. Финтех как инструмент дерегулирования может быть проанализирован со следующих точек зрения:

- а) как ответ на доступ к недостаточной информации.
- б) как ответ на слабое регулирование.
- в) как ответ на чрезмерное регулирование.

15. В список инструментов сопротивления угрозам финтеха включают (выберите все верные ответы):

- а) поглощение финтех-компаний.
- б) технологическое совершенствование существующих продуктов.
- в) внедрение финтеха в свою деятельность.



г) ужесточение требований к функционированию финтех-компаний.

### Тестовое задание № 7

1. Для конвергентной модели характерна ситуация, когда:

а) финтех-компании и традиционные финансовые институты все больше сближаются друг с другом, предлагая единую совместную модель предоставления и потребления финансовых услуг.

б) финтех-компании и традиционные финансовые институты существуют независимо друг от друга и развиваются самостоятельно.

в) финтех-компании и традиционные финансовые институты жестко конкурируют, стремясь вытеснить друг друга с рынка.

2. Среди основных характеристик модели взаимодополнения выделяют:

а) самостоятельное развитие финтех-компаний и традиционных финансовых институтов.

б) жесткую конкуренцию между финтех-компаниями и традиционными финансовыми институтами.

в) повышение эффективности финансовой отрасли и создание дополнительной ценности для потребителей.

3. Модель сосуществования финтеха и традиционных финансов в рамках одной организации характерна для:

а) микроуровня.

б) мезоуровня.

в) макроуровня.

4. Вам, как владельцу какого бизнеса не будет необходимости в применении финтеха?

а) сеть продуктовых магазинов в Санкт-Петербурге.

б) гипермаркет детских игрушек в Новосибирске.

в) салон красоты в Курильске.

г) транспортная компания в Казани.

5. Основной характеристикой традиционной нефинансовой компании является:

- а) снижение эффективности деятельности за счет применения финтеха.
- б) применение финтеха при наличии предпосылок для этого.
- в) применение финтеха при отсутствии предпосылок для этого.

6. Ярким примером инновационной компании с традиционным продуктом является:

- а) Planeta.ru.
- б) Tinkoff.
- в) Альфа-Банк.

7. Одной из главных характерных особенностей таких инновационных компаний с инновационным продуктом, как Planeta.ru, считается:

- а) максимальное снижение эффективности за счет использования инновационных технологий.
- б) максимальное повышение эффективности за счет использования инновационных технологий.
- в) удовлетворение рыночной потребности, которая может быть удовлетворена за счет существующих инструментов.

8. Одной из главных характеристик таких инновационных компаний с традиционным продуктом, как Tinkoff, считают:

- а) максимальное повышение эффективности предоставления традиционных услуг за счет использования потенциала инновационных технологий.
- б) максимальное снижение эффективности предоставления традиционных услуг за счет использования потенциала инновационных технологий.
- в) снижение стоимости бизнеса за счет позиционирования себя в качестве инновационной компании.

9. Верно ли утверждение: «Реализация традиционной бизнес-модели осуществляется в условиях обилия ресурсов»?

10. Высокий уровень спроса на линейку кредитных карт Вашего интернет-банка среди жителей районов Крайнего Севера с низким уровнем развития

логистики ставит перед финансовым институтом задачу освоения данного рынка.

Какую модель Вы выберете?

- а) традиционную.
- б) партнерскую.
- в) интегрированную.

11. Среди моделей сосуществования традиционных и инновационных технологий не выделяют такой, как:

- а) традиционная.
- б) нетрадиционная.
- в) инновационная.

12. Ориентация на защиту личной информации потребителей является характеристикой:

- а) нетрадиционной модели.
- б) традиционной модели.
- в) комбинированной модели первого типа.
- г) инновационной модели.

13. Для дополненной традиционной модели сосуществования традиционных и инновационных технологий характерна:

- а) приоритетность комбинированной модели предоставления финансовых услуг.
- б) приоритетность традиционной модели предоставления финансовых услуг.
- в) приоритетность инновационной модели предоставления финансовых услуг.

14. К основным характеристикам комбинированной модели первого типа относят:

- а) использование финансовым институтом преимущественно инновационной модели предоставления финансовых услуг.
- б) традиционная и инновационная модели не дополняют друг друга, а существуют параллельно.
- в) традиционная и инновационная модели дополняют друг друга и позволяют потребителю выбрать оптимальный канал получения ценности.

15. Ситуация, когда финтех-компании и традиционные финансовые институты жестко конкурируют, стремясь вытеснить друг друга с рынка, характерна для:

- а) конвергентной модели.
- б) параллельной модели.
- в) модели противостояния.
- г) модели взаимодополнения.

### **Тестовое задание № 8.**

1. Функционирование финтех-компаний в нашей стране можно охарактеризовать принципом:

- а) «что не разрешено, запрещено».
- б) «что не запрещено, разрешено».
- в) «что не запрещено, не разрешено».

2. Не в качестве наиболее удобного, а фактически в качестве единственно возможного канала привлечения финансирования для многих проектов в России выступало:

- а) IPO.
- б) венчурное финансирование.
- в) ICO.

3. Финансирование создания традиционных «физических» активов характерно для:

- а) «китайского» ICO.
- б) «российского» ICO.
- в) «классического» ICO.
- г) «венесуэльского» ICO.

4. В конце 2017 года декрет, устанавливающий рамочные условия для участников крипторынка, был принят в:

- а) России.
- б) Эстонии.
- в) Белоруссии.

5. Вы являетесь инициатором финтех-проекта, готовящегося к выходу на ICO. На какой стране Вы остановите свой выбор, если определяющими критериями являются налоговый режим и отсутствие ограничений на резидентство той или иной страны?

- а) Эстония.
- б) Украина.
- в) Белоруссия.

6. В проектах регулирования обращения криптоактивов Министерства финансов и ЦБ предполагается:

- а) смягчение контроля над цифровыми активами.
- б) ужесточение контроля над цифровыми активами.
- в) полный запрет цифровых активов.

7. Согласно отраслевому подходу к регулированию майнинговой деятельности:

- а) майнинг является предпринимательской деятельностью.
- б) данная деятельность не подлежит регистрации.
- в) данная деятельность должна облагаться налогом.

8. Верно ли данное утверждение: «Одним из наиболее логичных направлений применения блокчейна видится возможность его использования для регистрации сделок с недвижимостью и прав собственности на строящееся жилье»?

9. Перед Вами стоит задача по выбору региона для открытия еще одного криптоотеля на территории России. Какой регион Вы выберете?

- а) Тюменская область.
- б) Псковская область.
- в) Магаданская область.
- г) Приморский край.

10. Среди российских нефинансовых компаний, выходящих на рынок финансовых услуг, не выделяют такой категории, как:

- а) социальные сети.
- б) банки.

- в) операторы связи.
- г) страховые компании.

11. Как для юридических, так и для физических лиц в сфере автокредитования от Сбербанка работает:

- а) «Бинбанк».
- б) «Сетелем Банк».
- в) «Промсвязьбанк».

12. Карты рассрочки основаны на сделке:

- а) банк-заемщик.
- б) заемщик-продавец.
- в) банк-заемщик-продавец.

13. Неотъемлемой чертой финансово-технологической революции стал рост реализации:

- а) политических рисков.
- б) экологических рисков.
- в) киберрисков.
- г) предпринимательских рисков.

14. Перед Вами была поставлена задача по разработке плана поэтапного охвата всей территории России услугами микрофинансовой организации. Создание какого сервиса Вы выберете для первого этапа?

- а) создание сервиса автоматизированного принятия решений.
- б) создание сервиса автоматизированного скоринга.
- в) создание сервиса удаленного доступа.

15. Верно ли данное утверждение: «В Республике Корея со стороны регулятора рынка ценных бумаг фактически прозвучали рекомендации приравнять ИСО к IPO, и ввести соответствующие требования к его проведению»?

**Порядок формирования оценки выполнения тестовых задач и заданий  
по дисциплине «Технологии фабрик будущего»**

За каждый правильно отвеченный вопрос студент получает **0,4 балла**.

Суммарное количество баллов за решённый тест определяется как сумма баллов, полученных за правильно отвеченные вопросы. Максимальная сумма баллов за один тест – **6 баллов** (0,4 балла x 15 вопросов).

### **Контрольная работа по дисциплине «Технологии фабрик будущего» (ПР-2)**

1. Вы являетесь владельцем малого бизнеса. Для реализации инвестиционного проекта Вы

можете обратиться за инвестициями на следующие платформы:

- а) P2P-платформа.
- б) P2B-платформа.
- в) B2B-платформа.
- г) B2C-платформа.

2. Верно ли утверждение: «Методы привлечения инвестиций в рамках ICO практически не отличаются от модели привлечения инвестиций в рамках IPO»? Дайте развёрнутое обоснование ответа.

3. Вы являетесь инициатором краудфандингового проекта, которому необходимо принять решение о его размещении на той или иной платформе. Какую из предложенных платформ Вы выберете?

Количество успешных проектов = 71, а всего = 92.

Количество успешных проектов = 112, а всего = 132.

Количество успешных проектов = 318, а всего = 398.

Количество успешных проектов = 54, а всего = 65.

4. В России готовится закон о регулировании криптовалют и майнинговой деятельности, в соответствии с которым майнинг будет приравнен к:

- а) инвестиционной деятельности.
- б) предпринимательству.
- в) самозанятости.

Обоснуйте выбор системы налогообложения майнинговой деятельности.

5. Вы являетесь ярым поклонником тенниса, но столкнулись с ситуацией, когда располагаете суммой в криптовалюте, которая позволяет Вам посетить только один из 3 турниров, проходящих в разных странах и городах. Какой город Вы выберете?

- а) Гуанчжоу.
- б) Санкт-Петербург.
- в) Базель.

Дайте развёрнутое обоснование своего ответа.

6. В настоящее время ярким примером бизнес-модели традиционной нефинансовой компании является:

- а) РНКБ.
- б) Tinkoff.
- в) Samsung.

Обоснуйте свой ответ.

7. Собственник банка, в котором Вы работаете директором по развитию, предложил подумать над использованием комбинированной модели второго типа при разработке предложений по развитию кредитных сервисов.

Какой из вариантов Вы можете ему предложить?

1) Создание под брендом банка автономного подразделения, являющегося оператором краудлендинговой платформы.

2) Внедрение в клиентском онлайн-банке сервиса «Стакан кредитных предложений», куда будут включаться не только предложения по кредитам от банка, но и от других кредиторов с ним сотрудничающих.

3) Перевод всего кредитного бизнеса банка на краудлендинговую основу.

Обоснуйте Ваше предложение.

8. В проекте регулирования обращения криптоактивов от РАКИБ максимальный объем вложений, который может совершить в рамках ICO неквалифицированный инвестор, ограничивается суммой в

- а) 50 000 рублей.
- б) 500 000 рублей.



в) 5 000 000 рублей.

9. Вы являетесь владельцем компании, не испытывающей проблем с доступом к заемному финансированию и максимально эффективно взаимодействующей с клиентами, но функционирующей на склонном к резким падениям рынке. На какие факторы Вам необходимо обратить свое внимание при внедрении финансовых технологий?

а) экономические.

б) финансовые.

в) управленческие.

г) маркетинговые.

Обоснуйте свой ответ.

10. В первый же день работы в должности директора по развитию компании-ритейлера перед Вами была поставлена задача по достижению серьезного роста лояльности клиентов к компании по сравнению с текущей ситуацией. К использованию какого финансового инструмента Вы прибегните?

1. Будете прорабатывать изменение условий рассрочки для клиентов.

2. Бросите все силы на генерирование идей по развитию внутренней платежной системы.

3. Займетесь совершенствованием системы «одного окна» для клиентов.

4. Начнете думать над возможностями предоставления новых видов финансовых услуг.

### **Порядок формирования оценки выполнения заданий контрольной работы по дисциплине «Технологии фабрик будущего»**

За каждый правильно решённое задание студент получает **0,8 балла**.

Суммарное количество баллов за контрольную работу определяется как сумма баллов, полученных за правильно решённые задания. Максимальная сумма баллов за один тест – **12 баллов** (0,8 балла x 15 вопросов).

## Кейс-задача (ПР-15)

по дисциплине «Технологии фабрик будущего»

### Кейс по теме «Цифровая экономика»

#### Задание 1. Анализ метаданных фотографии

Используете сервис <http://exif.regex.info/exif.cgi> для анализа представленной фотографии.

**Фото:** exp1.jpg

Ответьте на вопросы:

1. Где сделано фото?
2. Какая модель камеры?
3. Когда сделана фотография?

#### Задание 2. Поиск по изображению

Используя сервисы Яндекс и Гугл выполните поиск по картинке.

**Фото:** exp2.jpg

Ответьте на вопросы:

1. Где сделано фото?
2. Что изображено на фото ?
3. Есть ли различия в результатах поиска?
4. Какой поиск для данного фото сработал лучше?

#### Задание 3. Анализ эмоций

1. Проанализируйте представленные фото и сопоставьте фото и эмоции используя сервис, заполните таблицу

<https://azure.microsoft.com/ru-ru/services/cognitive-services/emotion/>

2. Совпадает ли это с Вашей оценкой?

| Фото    | Эмоция |
|---------|--------|
| em1.jpg |        |
| em2.jpg |        |
| em3.jpg |        |

#### **Задание 4. Анализ отслеживания перемещений**

1. Если у Вас есть учетная запись в Google, то пройдите по ссылке для анализа истории своих перемещений <https://www.google.com/maps/timeline?pb&pli=1>

2. Внимание! У Вас на смартфоне должна быть включена геолокация.

3. Совпадают ли данные Google с Вашими реальными перемещениями?

#### **Порядок формирования оценки за решение кейс-задачи по дисциплине «Технологии фабрик будущего»**

**10 баллов** - выставляется, если студент выполнил все задания кейса, аргументировал свои выводы, проиллюстрировав их статистическими данными выразил своё мнение по сформулированной проблеме, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, информация нормативно-правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной работы; методами и приемами анализа. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

**8 баллов** – выполнено 80% задания кейса, работа студента характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания заданий кейса. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

**6** – выполнено не менее 50 заданий кейса, проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования результатов выполненных заданий. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме кейса.

**4 баллов** – выполнено более 50% заданий кейса, допущено три ошибки смыслового содержания.

**2 балла** - выполнено менее 50% заданий кейса, допущено более трех ошибок смыслового содержания.

**0 баллов** – решение кейса не представлено.

### **Вопросы для промежуточной аттестации Собеседование (УО-1)**

1. Чем различаются цифровые двойники 1-го и 2-го уровня?
2. В чем отличие цифрового двойника от цифровой тени?
3. Какого происхождения термина «Фабрика Будущего»? Как классифицируются Фабрики Будущего?
4. Какие в мире существуют программы, направленные на развитие Фабрик Будущего?
5. Какие компании занимаются развитием производства будущего? Какие существуют проекты и инициативы в этой области у различных предприятий? На что они нацелены?
6. Какие технологии востребованы для производства будущего и развиваются в рамках соответствующих проектов?
7. Какие российские инициативы направлены на развитие передовых производственных технологий и промышленности?
8. Внутренние и внешние факторы успеха для операторов финтех-услуг.
9. Факторы, определяющие потребительский успех (провал) на рынке финтех-услуг.
10. Назовите наиболее яркие примеры применения целевой модели внедрения финансовых технологий.
11. Этапы становления и современное состояние инновационных технологий.
12. Критерии классификации современных производственных технологий.
13. Виды продуктов, основанных на финансовых технологиях.
14. Направления и сферы применения аддитивных технологий.
15. Преимущества и недостатки гибридных технологий.

16. Аутентификация: традиционная и инновационные модели, их достоинства и недостатки.
17. P2P-технологии: сущность, преимущества и недостатки.
18. Направления применения блокчейна в хозяйственной деятельности: криптовалюты, умные контракты, распределенные реестры.
19. Роботизация: сущность, направления применения.
20. RegTech: сущность, преимущества и недостатки.
21. Подтверждение транзакций при использовании криптовалют.
22. Основной продукт финансовых двусторонних платформ.
23. Виды двусторонних платформ, факторы эффективности.
24. Преимущества и недостатки двусторонних цифровых платформ.
25. Проблемы и перспективы развития двусторонних платформ.
26. Модели использования финансовых технологий нефинансовыми компаниями
27. Корпоративные и потребительские факторы успеха и провала на рынке финтех-услуг.
28. Проблема совместной эффективности при краудф-финансировании.
28. Цели оценки экономической эффективности фабрик будущего
29. Показатели экономической эффективности (абсолютные и относительные, фактические и прогнозные, в денежном и натуральном выражении).
30. Показатели эффективности краудфандинговых платформ.
31. Сущность деятельности инновационных компаний с инновационным продуктом.
32. Проблемы законодательного регулирования инновационных финансовых технологий в России.

**Порядок формирования оценки ответов на вопросы и выполнения заданий  
зачёта в форме собеседования по дисциплине «Технологии фабрик  
будущего»**

За каждый правильно ответенный вопрос или верно решённое задание студент получает **4 балла**.

Суммарное количество баллов за собеседование определяется как сумма баллов, полученных за правильно ответенные вопросы и решённые задания. Максимальная сумма баллов за собеседование – **20 баллов** (4 балл x 5 вопросов).



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДВФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
по дисциплине «Распределенные финансовые системы и  
экономическая безопасность: проблемы и пути решения»  
Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
программа «Финансы»  
Форма подготовки очная

Владивосток  
2022

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Распределенные финансовые системы и экономическая безопасность: проблемы и пути решения»**

| <b>Код и формулировка компетенции</b>  | <b>Этапы формирования компетенции</b> |  |
|--|---------------------------------------|--|
| ПК-11 Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов  | Знает                                 | Методы идентификации, оценки уровня рисков потери информации в распределённых финансовых системах  |
|  | Умеет                                 | Идентифицировать риски и рассчитывать уровень рисков потерь информации в распределённых финансовых системах  |
|  | Владеет                               | Навыками идентификации и оценки уровня рисков потерь информации в распределённых финансовых системах   |
| ПК-12 Способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом   | Знает                                 | Методы, модели и инструменты прогнозирования показателей, характеризующих последствия утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли, региона и экономики в целом   |
|  | Умеет                                 | Составлять прогнозы показателей, характеризующих последствия утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли, региона и экономики в целом  |
|  | Владеет                               | Методикой прогнозирования показателей, характеризующих последствия утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли, региона и экономики в целом  |
| ПК-14 Способность к применению теоретических знаний для решения практических проблем рационального и эффективного использования экономических ресурсов при осуществлении экономического выбора | Знает                                 | Методы и практики информационной защиты распределённых финансовых систем, вопросы нормативно-правового регулирования рисков потери информации и создания инфраструктуры рынка средств защиты информации  |
|  | Умеет                                 | Применять на практике методы информационной защиты распределённых финансовых систем, использовать возможности инфраструктуры рынка средств защиты информации для защиты информации предприятия, организаций, в том числе финансово-кредитных организаций, для обеспечения экономической безопасности |
|  | Владеет                               | Навыками организации защиты информации предприятия, организации, в том числе финансово-кредитной, на основе эффективного использования возможностей инфраструктуры рынка   |



| № п/п | Контролируемые модули/разделы/ темы дисциплины  | Коды и этапы формирования компетенций  |  | Оценочные средства - наименование |                          |
|-------|---|--|--|-----------------------------------|--------------------------|
|       |   |  |  | текущий контроль                  | промежуточная аттестация |
| 1     | Тема 1.<br>Информационная безопасность в предпринимательской деятельности<br>Тема 2.<br>Концепции информационной безопасности коммерческого банка | ПК-11 Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов                              | Методы идентификации, оценки уровня рисков потери информации в распределённых финансовых системах  | УО-4                              | ПР-1                     |
|       |   |  | Идентифицировать риски и рассчитывать уровень рисков потерь информации в распределённых финансовых системах  | ПР-11                             | ПР-1                     |
|       |   |  | Навыками идентификации и оценки уровня рисков потерь информации в распределённых финансовых системах   | ПР-11                             | ПР-1                     |
|       | Занятие 4.<br>Влияние человеческого фактора на информационную безопасность в кредитно-финансовой сфере  | ПК-12 Способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом | Методы, модели и инструменты прогнозирования показателей, характеризующих последствия утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли, региона и экономики в целом | ПР-11                             | ПР-1                     |
|       |   |  | Составлять прогнозы показателей, характеризующих последствия утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора,   | ПР-11                             | ПР-1                     |

|  |   |  |   |       |      |
|--|---|--|---|-------|------|
|  |   |  | отрасли, региона и экономики в целом  |       |      |
|  |   |  | Методикой прогнозирования показателей, характеризующих последствия утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли, региона и экономики в целом   | ПР-11 | ПР-1 |
|  | Тема 3.<br>Безопасность электронных систем финансовых организаций | ПК-14 Способность к применению теоретических знаний для решения практических проблем рационального и эффективного использования экономических ресурсов при осуществлении экономического выбора | Методы и практики информационной защиты распределённых финансовых систем, вопросы нормативно-правового регулирования рисков потери информации и создания инфраструктуры рынка средств защиты информации   | УО-4  | ПР-1 |
|  |   |  | Применять на практике методы информационной защиты распределённых финансовых систем, использовать возможности инфраструктуры рынка средств защиты информации для защиты информации предприятия, организаций, в том числе финансово-кредитных организаций, для обеспечения | ПР-10 | ПР-1 |

|  |  |  |  |       |      |
|--|--|--|--|-------|------|
|  |  |  | экономической безопасности   |       |      |
|  |  |  | Навыками организации защиты информации предприятия, организации, в том числе финансово-кредитной, на основе эффективного использования возможностей инфраструктуры рынка | ПР-10 | ПР-1 |

### Шкала оценивания уровня сформированности компетенций

| Код и формулировка компетенции   | Этапы формирования компетенции |   | Критерии  | Показатели   |
|--|--------------------------------|---|---|--|
| ПК-11<br>Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов | знает (пороговый уровень)      | Методы идентификации, оценки уровня рисков потери информации в распределённых финансовых системах           | Знание методов, инструментов управления рисками потерь информации в распределённых финансовых системах, защиты информации предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитных организаций, для обеспечения экономической безопасности | Формулирует экономическое содержание методов управления рисками потерь информации в распределённых финансовых системах   |
|  | умеет (продвинутый)            | Идентифицировать риски и рассчитывать уровень рисков потерь информации в распределённых финансовых системах | Умение идентифицировать риски потерь информации (в том числе кибер-рисками) в распределённых финансовых системах, выбрать наиболее эффективные способы защиты   | Способен идентифицировать риски потерь информации, в том числе кибер-риски), исследовать причины-последствия реализации рисков, выбрать наиболее экономически эффективный способ защиты информации |

|   |                           |  |  |   |
|---|---------------------------|--|--|---|
|   |                           |  | информации предприятий и организаций, в том числе финансово-кредитных организаций  |   |
|   | владеет (высокий)         | Навыками идентификации и оценки уровня рисков потерь информации в распределенных финансовых системах   | Владеет приемами и инструментами защиты информации в финансовых системах предприятий и организаций, в том числе финансового-кредитного сектора   | Способен организовать систему защиты финансовой информации предприятий и организаций, в том числе финансово-кредитного сектора  |
| ПК-12<br>Способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом | знает (пороговый уровень) | Методы, модели и инструменты прогнозирования показателей, характеризующих последствия утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли, региона и экономики в целом | Знает методы, модели и инструменты прогнозирования показателей, характеризующих последствия утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли, региона и экономики в целом | Формулирует экономическое содержание показателей прогнозирования последствий утраты информации для хозяйствующих субъектов, субъектов финансового рынка, отрасли, экономики региона |
|   | умеет (продвинутый)       | Составлять прогнозы показателей, характеризующих последствия утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли,  | Умеет выбирать показатели для составления прогноза потерь от утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли, региона и экономики в целом                                | Способен выбрать показатели, характеризующие уровень потерь от утраты информации, для составления прогноза  |

|   |                           |   |   |   |
|---|---------------------------|---|---|---|
|   |                           | региона и экономики в целом   |   |   |
|   | владеет (высокий)         | Методикой прогнозирования показателей, характеризующих последствия утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли, региона и экономики в целом       | Владеет навыками расчёта выбранных для составления прогноза показателей, характеризующих уровень потерь от утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли, региона и экономики в целом | Способен произвести расчёты показателей, характеризующих уровень потерь от утраты информации для предприятий, организаций, в том числе финансово-кредитного сектора, отрасли, региона и экономики в целом, для составления прогноза |
| ПК-14<br>Способность к применению теоретических знаний для решения практических проблем рационального и эффективного использования экономических ресурсов при осуществлении и экономического выбора | знает (пороговый уровень) | Методы и практики информационной защиты распределённых финансовых систем, вопросы нормативно-правового регулирования рисков потери информации и создания инфраструктуры рынка средств защиты информации | Знает методы и практики организации информационной защиты финансовой информации, основы нормативно-правового регулирования информационных рисков  | Формулирует содержание и основные положения практик организации защиты финансовой информации, формулирует основные положения нормативного регулирования информационных рисков (в том числе отраслевого регулирования)               |
|   | умеет (продвинутый)       | Применять на практике методы информационной защиты распределённых финансовых систем,  | Способен применить на практике методы и возможности инфраструктуры рынка средств информационной защиты для защиты   | Способен выбрать наиболее эффективные методы и лучшие практики, в том числе программное обеспечение, современные  |

|  |                   |   |   |  |
|--|-------------------|---|---|--|
|  |                   | использовать возможности инфраструктуры рынка средств защиты информации для защиты информации предприятия, организаций, в том числе финансово-кредитных организаций, для обеспечения экономической безопасности | финансовой информации хозяйствующих субъектов, в том числе субъектов финансового рынка  | финансовые технологии для организации защиты финансовой информации хозяйствующих субъектов, в том числе субъектов финансового рынка  |
|  | владеет (высокий) | Навыками организации защиты информации предприятия, организации, в том числе финансово-кредитной, на основе эффективного использования возможностей инфраструктуры рынка  | Владеет навыками использования возможностей инфраструктуры рынка средств информационной защиты для организации защиты информации хозяйствующих субъектов, в том числе субъектов финансового рынка | Способен организовать защиту информации хозяйствующих субъектов, в том числе субъектов финансового рынка, с использованием программного обеспечения, современные финансовые технологии |

**Оценочные средства для текущей аттестации ( типовые ОС по текущей аттестации и критерии оценки по каждому виду аттестации по дисциплине «Распределенные финансовые системы и экономическая безопасность: проблемы и пути решения»)**

**Критерии оценки устного доклада (сообщения), в том числе выполненного в форме презентации (УО-4)**

✓ 30 баллов выставляется студенту, если студент выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов

изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно

✓ 25 баллов - доклад характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы

✓ 20 баллов - студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы/

✓ 10 балла - если доклад представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

✓ 5 баллов – в докладе допущено более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

✓ 0 баллов – доклад не представлен

### **Критерии оценки решения кейс-задачи (ПР-11)**

**20 баллов** - выставляется, если студент выполнил все задания кейса, аргументировал свои выводы, проиллюстрировав их статистическими данными выразил своё мнение по сформулированной проблеме, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, информация нормативно-правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной работы; методами и приемами анализа. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

**15 баллов** – выполнено 80% задания кейса, работа студента характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания заданий кейса. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

**10** – выполнено не менее 50 заданий кейса, проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования результатов выполненных заданий. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме кейса.

**5 баллов** – выполнено более 50% заданий кейса, допущено три ошибки смыслового содержания.

**2 балла** - выполнено менее 50% заданий кейса, допущено более трех ошибок смыслового содержания.

**0 баллов** – решение кейса не представлено.

### **Методические рекомендации,**

**определяющие процедуры оценивания результатов освоения дисциплины  
«Распределенные финансовые системы и экономическая безопасность: проблемы  
и пути решения»**

**Текущая аттестация студентов.** Текущая аттестация студентов по дисциплине «Распределенные финансовые системы и экономическая безопасность: проблемы и пути решения» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Распределенные финансовые системы и экономическая безопасность: проблемы и пути решения» проводится в форме контрольных мероприятий (тестовые задания, контрольная работа) по оцениванию фактических результатов обучения студентов.

Объектами оценивания выступают:

- степень усвоения теоретических знаний (определяется по результатам на вопросы теста);
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (определяется по результатам решения кейс-задачи, участия в работе круглого стола, участия в деловой игре);
- результаты самостоятельной работы (задания и критерии оценки размещены в Приложении 1).

**Промежуточная аттестация студентов.** Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Распределенные финансовые системы и экономическая безопасность: проблемы и пути решения» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ.

**Вид промежуточной аттестации** – зачёт (1 семестр), состоящий из тестирования по вопросам, представленным в Приложении 1.

**Краткая характеристика процедуры применения используемого оценочного средства.** В результате посещения аудиторных занятий, выполнения практических заданий, самостоятельной работы студент последовательно осваивает материалы дисциплины и изучает материалы, необходимые для прохождения процедуры сдачи экзамена, представленные в структурном элементе Фонда оценочных средств (ФОС). В ходе промежуточной аттестации студент отвечает на вопросы преподавателя (перечень вопросов размещен в структурном элементе ФОС. Критерии оценки студента на зачёте представлены в структурном элементе ФОС. Критерии оценки текущей аттестации – контрольная проверка знаний (тестовые задания, решения кейс-задачи, заданий контрольной работы, выступления с докладом) представлены в структурном элементе ФОС.

**Комплект тестовых заданий для проведения текущей аттестации по дисциплине  
«Распределенные финансовые системы и экономическая безопасность: проблемы  
и пути решения»  
(ПР-1)**

**Тестовое задание № 1.**

1. Самым распространённым приёмами несанкционированного доступа к корпоративной финансовой информации являются:

- а) использование резервных копий;
- б) физический доступ к местам хранения и обработки корпоративной финансовой информации;
- в) нарушение сотрудниками компаний регламентов доступа к информации;
- г) действия инсайдеров.



2. Безопасность автоматизированных систем обработки информации (АСОИ) достигается:

- а) обеспечением конфиденциальности информации;
- б) ограничением доступа сотрудников к информации;
- в) целостности компонентов и ресурсов системы;
- г) доступности информации авторизованным субъектам системы.

3. К рискам, приводящим к потере целостности и доступности компонентов и ресурсов АСОИ, которые могут быть застрахованы, относятся:

- а) стихийные бедствия: наводнения, ураганы и др.;
- б) техногенные аварии: отключение электроэнергии, пожары и др.;
- в) противоправные действия третьих лиц;
- г) неумышленные действия персонала компании;
- д) халатность сотрудников компании.

4. К аппаратным технологиям финансовой отрасли относят:

- а) P2P-технологии.
- б) технологии аутентификации.
- в) блокчейн.
- г) все варианты верные.

5. Среди программных технологий выделяют:

- а) скоринг.
- б) роботизацию.
- в) блокчейн.
- г) все варианты верные.

6. Верно ли утверждение: «При традиционной модели аутентификации достаточно было отпечатков пальцев для получения доступа ко всем счетам пользователя в одном банке»?

7. Новые модели аутентификации, использующие материальный носитель, делятся на:

- а) основанные на пластиковых картах.
- б) основанные на смартфонах как носителях информации.
- в) основанные на биометрической аутентификации.
- г) все варианты верные.

8. Неэкономические показатели эффективности информационных технологий характеризуют:

- а) прирост благосостояния владельцев;
- б) деятельность предприятия с точки зрения собственников;
- в) аспекты деятельности проекта, не имеющие прямого денежного выражения;
- г) деятельность предприятия с точки зрения внешних участников;
- д) нет ответа.

9. Среди основных проблем законодательного регулирования финансово-технологической отрасли выделяют (выберите все верные ответы):

- а) наличие жесткого законодательного регулирования.
- б) пристальное внимание со стороны контролирующих органов.
- в) отсутствие регулирования интернета и связи.
- г) сложность защиты интересов инициаторов финтех-проектов в случае возникновения проблем.

10. С точки зрения готовности к инновационными форматам потребления информационных услуг в финансовой сфере наиболее передовыми в России являются:

- а) сельские населенные пункты.
- б) маленькие города.
- в) мегаполисы.
- г) города с населением до 100 тыс. жителей.

11. Страной-лидером в плане развития технологий и законодательного регулирования в сфере финтех-деятельности на постсоветском пространстве является:

- а) Россия.
- б) Белоруссия.
- в) Эстония.

12. Согласно определению финтеха, интеграция финансовой деятельности с каким видом технологий лежит в его основе:

- а) промышленных.
- б) информационных.
- в) медицинских.
- г) нет верного ответа, т.е. ни одни из перечисленных выше технологий не подходят.

13. Для раннего этапа развития финтеха характерно внедрение именно такого вида банковского обслуживания:

- а) персонального.
- б) дистанционного.
- в) вежливого.
- г) доверительного.

14. К основным факторам развития финтеха не относится:

- а) рост потенциала информационных технологий.
- б) расширение применения информационных технологий.
- в) формирование сравнительно конечного набора продуктов и сервисов.

15. Рост потенциала информационных технологий характеризуется возможностью:

- а) аутентификации пользователя по карте и пин-коду.
- б) аутентификации пользователя по его биометрическим характеристикам.
- в) оба варианта верные.

8. К предпосылкам возникновения современного финтеха не относят:

- а) консервацию потребительских привычек.
- б) качественный и количественный рост информационных технологий.
- в) потребность финансовых и нефинансовых организаций в повышении эффективности.
- г) все варианты верные.

16. Неструктурированной информацией разного формата называются:

- а) большие данные;
- б) системы скоринга;
- в) клиринговые системы;
- г) факторинг.

17. Среди основных характеристик расширения доступа к финансовым услугам выделяют:

- а) возможность получения всех необходимых услуг в одной точке благодаря интеграции сервисов;
- б) круглосуточный доступ к финансовым услугам;

- в) информационную прозрачность;
- г) все варианты верные.

18. Верно ли данное утверждение: «Технологии аутентификации и P2P-технологии относят к группе аппаратных финансовых технологий»?

19. Ситуация, когда вся информация о сделках клиента становится известной банку и собирается и обрабатывается в автоматическом режиме, а банк может использовать эту информацию в своих интересах, является основой для такого недостатка виртуализации с точки зрения потребителей, как:

- а) несоответствие привычкам отдельных групп потребителей.
- б) рост контроля со стороны финансовых институтов.
- в) рост информационных рисков.

20. Верно ли данное утверждение: «В Республике Корея со стороны регулятора рынка ценных бумаг фактически прозвучали рекомендации приравнять ICO к IPO, и ввести соответствующие требования к его проведению»?

### **Порядок формирования оценки выполнения тестовых задач и заданий**

**по дисциплине «Распределенные финансовые системы и экономическая безопасность:  
проблемы и пути решения»**

За каждый правильно отвеченный вопрос студент получает **2,0 балла**.

Суммарное количество баллов за решённый тест определяется как сумма баллов, полученных за правильно отвеченные вопросы. Максимальная сумма баллов за один тест – **40 баллов** (2,0 балла x 20 вопросов).

### **Кейс-задача (ПР-15)**

**по дисциплине «Распределенные финансовые системы и экономическая безопасность:  
проблемы и пути решения»**

Гражданин С. работал в ООО «Региональная страховая компания» в должности директора Департамента продаж. Был уволен после того как переправил по корпоративной почте на свой личный почтовый адрес и адрес супруги файлы, содержащие информацию о страховых продуктах Общества. Этот факт, вскрытый сотрудниками Департамента информационных технологий, проводивших контрольную проверку использования корпоративной почтовой системы, послужил основанием для проведения служебного расследования.

С. в объяснительной записке написал, что файлы ему были нужны для проведения презентации потенциальным партнерам продуктов и услуг Общества. По его мнению, среди пересланных документов не было секретных. Комиссия с доводами С. не согласилась и постановила применить к нему дисциплинарное взыскание в виде увольнения. Приказ об увольнении ссылался на пп. «в» п.6 ч.1 ст. 81 ТК РФ.

Первая судебная инстанция, куда обратился С., встала на сторону истца и признала увольнение незаконным. Основанием для такого судебного решения послужило не предоставление ответчиком трудового договора с С., нечеткие формулировки Правил внутреннего трудового распорядка и отсутствие Положения о коммерческой тайне или иных нормативных документов, регламентирующих данный вопрос.

Однако суд апелляционной инстанции более внимательно отнесся к тем мерам, которые ответчик предпринимает для защиты своей конфиденциальной информации, и счел их достаточными для того, чтобы считать С. виновным в разглашении коммерческой и служебной тайны.

Источник: Определение Московского городского суда по делу № 4г/9-9007/2014 от 20.10.2014

**Порядок формирования  
оценки за решение кейс-задачи по дисциплине «Распределенные финансовые системы и  
экономическая безопасность: проблемы и пути решения»**

**20 баллов** - выставляется, если студент выполнил все задания кейса, аргументировал свои выводы, проиллюстрировав их статистическими данными выразил своё мнение по сформулированной проблеме, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, информация нормативно-правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной работы; методами и приемами анализа. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

**15 баллов** – выполнено 80% задания кейса, работа студента характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания заданий кейса. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.

**10** – выполнено не менее 50 заданий кейса, проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования результатов выполненных заданий. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме кейса.

**5 баллов** – выполнено более 50% заданий кейса, допущено три ошибки смыслового содержания.

**2 балла** - выполнено менее 50% заданий кейса, допущено более трех ошибок смыслового содержания.

**0 баллов** – решение кейса не представлено.

**Темы докладов для участия в работе круглого стола  
«Информационная безопасность в финансово-кредитных организациях и  
предпринимательской деятельности»**

1. Особенности формирования систем защиты информации традиционных финансовых компаний с инновационным продуктом
2. Матрица бизнес-моделей в эпоху внедрения современных финансовых технологий
3. Управление риском нарушения информационной безопасности коммерческого банка при аутсорсинге
4. Основные положения Доктрины информационной безопасности Российской Федерации в контексте экономической безопасности финансового сектора

5. Инструменты обеспечения конфиденциальности информации розничными операторами своих целей при внедрении финансовых технологий
6. Российская и зарубежная практика внедрения финансовых технологий операторами связи и социальными сетями
7. Модели сотрудничества в области защиты информации социальных сетей и финансовых институтов
  1. Государственное регулирование вопросов информационной безопасности финансово-кредитных институтов: зарубежный опыт, российская практика
  2. Особенности формирования системы информационной защиты экосистемы Сбербанка
  3. Экосистемы финансовых институтов: взгляд экспертов по информационной защите
  4. Цифровизация российского страхового рынка: проблемы и перспективы развития
  12. Особенности современного подхода к информационной защищённости нефинансовых компаний на рынке финансовых услуг
  13. Страхование киберрисков в банковской деятельности: зарубежный опыт и российская практика.
  14. Аудит информационной безопасности в финансово-кредитных организациях.

**Порядок формирования  
оценки за представление доклада для участия в работе круглого стола  
«Информационная безопасность в финансово-кредитных организациях и  
предпринимательской деятельности»**

✓ 30 баллов выставляется студенту, если студент выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Студент знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно

✓ 20 баллов - доклад характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы

✓ 10 баллов - студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы/

✓ 5 баллов - если доклад представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

✓ 2 балла – в докладе допущено более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

✓ 0 баллов – доклад не представлен

## **Описание деловой игры «Уроки криптографии» (ПР-10)**

Цели проведения деловой игры:

1. Расширение кругозора и повышение интереса к изучению дисциплин в области информационной безопасности.
2. Развитие творческой инициативы и интереса к образовательному процессу, научной деятельности и исследовательской работе.
3. Внедрение игровых технологий в образовательный процесс.
4. Повышение качества образования.
5. Содействие в профессиональной ориентации

Порядок участия в деловой игре:

Для проведения деловой игре необходимо:

1. Зарегистрироваться на сайте проекта: [teachingame.ru/crypto](http://teachingame.ru/crypto)
2. Скачать и изучить материалы: инструкция, презентация, правила игры.
3. Провести урок с помощью презентации и деловой игры.
4. Провести анонимный онлайн-опрос студентов после завершения игры, для этого:

а) попросить студентов перейти на сайт [menti.com](http://menti.com).

б) ввести ключ: 40 11 42с.

в) ответить на 7 вопросов

5. Пройти онлайн-опрос для преподавателей по ссылке: [goo.gl/forms/nvjVtCaxSYc3J6bK2](https://goo.gl/forms/nvjVtCaxSYc3J6bK2)

6. По возможности, прислать фотографии с занятия на почту [info@teachingame.ru](mailto:info@teachingame.ru).

Образовательная игра показывает, как работает криптография, на каких принципах она построена, затрагивает область знаний о математических алгоритмах. Можно проводить на занятиях по вопросам организации защиты информации. Рекомендованное количество участников от 16 до 35.

Время проведения от 30 минут до 1 часа.

Необходимые знания: основы алгоритмического мышления. В игре используются простые шифры, имеющие свои исторические аналогии, на освоение которых требуется от 2 до 10 минут

©teachingame.ru, 2018

Авторы: Караева Алина, Солдатов Иван, Иванов Максим

### **Правила игры.**

Все игроки делятся на две команды: «Синие» и «Красные». Затем «Синие» еще раз делятся пополам на «Синие 1» и «Синие 2».

«Синие 1», по условиям игры, должны будут передавать сообщения своим коллегам «Синим 2», а «Красные» попытаться взломать как минимум два сообщения из пяти.

Перед началом игры «Синие 1» и «Синие 2» получают от ведущего ключи к шифрам (специально заполненную форму) и вместе держат их в секрете на протяжении всей игры.

Рекомендуемый размер каждого зашифрованного сообщения – от 20 символов.

Каждый метод шифрования используется один раз за игру.

Каждая команда имеет доступ к правилам игры и описанию шифров. Порядок использования шифров команда «Синие 1» определяет сама.

Побеждают синие или красные, возможно, что обе команды проигрывают, если не выполняют условия.

Пользоваться средствами связи (телефон, компьютер и прочее) не допускается.

**Порядок формирования  
оценки за участие в деловой игре «Уроки криптографии»**

За активное участие в работе команды, выполнение заданий по сценарию игры студент получает **10 баллов**.



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДВФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

Реорганизация бизнеса, слияния и поглощения  
**Направление подготовки 38.04.01 Экономика**  
магистерская программа «Финансы»  
**Форма подготовки очная**

Владивосток  
2022



## Содержание

|  |                |
|--|----------------|
| <b>I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины Основы управления стоимостью бизнеса</b> | <b>3</b>       |
| <b>II. Текущая аттестация по дисциплине Основы управления стоимостью бизнеса</b>   | <b>. 4</b>     |
| <b>III. Промежуточная аттестация по дисциплине Основы управления стоимостью бизнеса</b>  | <b>.....20</b> |
| <b>IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине Основы управления стоимостью бизнеса</b>     |                |

I. **Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины**

| п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины  | Коды и этапы формирования компетенций   |  | Оценочные средства               |                                 |      |
|-----|---|---|--|----------------------------------|---------------------------------|------|
|     |   |   |  | текущий контроль                 | промежуточная аттестация        |      |
| 1   | Тема 1. Необходимость и сущность стоимостной оценки<br>Тема 2. Оценочная деятельность как процесс   | ПК-5.3<br>Осуществляет финансовое консультирование участников экономической деятельности по широкому спектру финансовых услуг | Умеет найти и правильно интерпретировать полученную информацию для определения стоимости бизнеса | УО-2, УО-4 устный опрос,         | <b>Вопросы к экзамену 1-15</b>  |      |
|     |   |   | Знает модели и методы проведения оценки и умеет применить их на практике                         | ПР-1, Ситуационные задачи (ПР-2) |                                 | ПР-1 |
|     |   |   | Владеет инструментами управления стоимостью бизнеса и умеет применить их на практике             | Тесты (ПР-1)                     |                                 | ПР-1 |
|     | Тема 3. Подходы к оценке и управлению стоимостью предприятия<br>Тема 4. Теоретические и практические аспекты ценностно-ориентированного менеджмента | ПК-2.1<br>Анализирует риски управления финансовыми ресурсами участников экономической деятельности                            | Умеет готовить аналитические материалы для оценки эффективности управления компанией             | УО-2, УО-4 устный опрос,         | <b>Вопросы к экзамену 16-35</b> |      |
|     |   |   | Знает модели и методы оценки управленческих решений, влияющих на стоимость компании              | ПР-1, Ситуационные задачи (ПР-2) |                                 | ПР-1 |
|     |   |   | Владеет навыками оценки стоимости и методами управления стоимостью бизнеса                       | Тесты (ПР-1)                     |                                 | ПР-1 |

## II. Текущая аттестация по дисциплине «Реорганизация бизнеса, слияния и поглощения»

Текущая аттестация студентов по дисциплине проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине проводится в форме контрольных мероприятий (устного опроса, решения ситуационных задач, защиты практической/контрольной; тестирования) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### Оценочные средства для текущего контроля

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
| пороговый            | Студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы | 75-61 |
| уровень не достигнут | Работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.                 | 60-0  |

## 1. Комплект типовых заданий для контрольной работы

### Вопрос 1.

В соответствии с Федеральным стандартом оценки итоговая величина стоимости это:

*Варианты ответов:*

- 1) стоимость объекта оценки, рассчитанная при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке
- 2) стоимость объекта оценки, указанная в отчете об оценке
- 3) стоимость объекта оценки, определенная по итогам оценки объекта оценки
- 4) стоимость объекта оценки, определенная оценщиком в отчете об оценке и не оспоренная в установленном порядке

### Вопрос 2.

Что в соответствии с федеральным стандартом оценки является целью оценки?

*Варианты ответов:*

- 1) определение стоимости объекта оценки, вид которой определяется в задании на оценку с учетом предполагаемого использования результата оценки
- 2) предполагаемое использование результата оценки
- 3) определение стоимости объекта оценки с учетом предполагаемого использования результата оценки
- 4) определение стоимости объекта оценки для ее дальнейшего использования в соответствии с заданием на оценку

### Вопрос 3.

Основанием для проведения оценки является:

- I. Договор на проведение оценки
- II. Изъятие для государственных (муниципальных нужд)
- III. Определение суда, арбитражного суда, третейского суда
- IV. Продажа или иное отчуждение объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям

*Варианты ответов:*

- 1) только I
- 2) I и III
- 2) I, II, IV
- 3) всё перечисленное

Вопрос 4.

Должен ли в соответствии с федеральным стандартом оценки оценщик при оценке объекта оценки для целей залога учитывать общедоступные специальные требования, предъявляемые залогодержателем к оценке в целях залога, не противоречащих законодательству Российской Федерации и требованиям федеральных стандартов оценки?

*Варианты ответов:*

- 1) не должен
- 2) должен в любом случае
- 3) должен, если это оговаривается в задании на оценку
- 4) должен если залогодатель является стороной по договору

Вопрос 5.

Оценщик имеет право:

- I. Применять самостоятельно методы проведения оценки объекта оценки в соответствии со стандартами оценки
- II. Требовать денежного вознаграждения за проведение оценки объекта оценки в зависимости от определенной стоимости
- III. Отказаться от проведения оценки объекта оценки в случаях, если заказчик не обеспечил привлечение необходимых для проведения оценки специалистов
- IV. Получать разъяснения и дополнительные сведения, необходимые для осуществления данной оценки

*Варианты ответов:*

- 1) I, II
- 2) I, III
- 3) II
- 4) I, IV

Вопрос 6.

К объектам оценки относятся:

- I. Права требования, обязательства (долги)
- II. Работы, услуги, информация
- III. Рыночная арендная плата
- IV. Вещи

*Варианты ответов:*

- 1) I, II, III
- 2) I, II, IV

- 3) II, IV
- 4) всё перечисленное

Вопрос 7.

В соответствии с федеральным стандартом оценки к факторам, оказывающим влияние на величину ликвидационной стоимости, относятся:

- I. условия сделки с объектом оценки
- II. срок экспозиции объекта оценки
- III. продолжительность срока рыночной экспозиции объектов-аналогов
- IV. вынужденный характер реализации объекта оценки

*Варианты ответов:*

- 1) I, II, IV
- 2) II, III, IV
- 3) II, IV
- 4) всё перечисленное

Вопрос 8.

Дата, по состоянию на которую определена стоимость объекта оценки это:

- I. Дата определения стоимости объекта оценки
- II. Дата проведения оценки
- III. Дата оценки
- IV. Дата оценки стоимости

*Варианты ответов:*

- 1) I, II
- 2) I, II, III
- 3) II, III
- 4) всё перечисленное

Вопрос 9.

Проведение оценки объекта оценки не допускается, если:

- I. В отношении оценщика принималась мера дисциплинарного воздействия за нарушение порядка обеспечения имущественной ответственности
- II. Оценщик не имеет на дату оценки действующего договора страхования
- III. Оценщик является участником (членом) или кредитором юридического лица – заказчика либо такое юридическое лицо является кредитором или страховщиком оценщика
- IV. В отношении объекта оценки страховщик оценщика имеет вещные или обязательственные права вне договора на оценку

*Варианты ответов:*

- 1) I, III
- 2) II, III, IV
- 3) III, IV
- 4) всё перечисленное

Вопрос 10.

Какой подписью должен быть подписан отчет об оценке объекта, составленный в форме электронного документа?

*Варианты ответов:*

- 1) усиленной неквалифицированной электронной подписью
- 2) простой электронной подписью
- 3) усиленной квалифицированной электронной подписью
- 4) простой квалифицированной электронной подписью

Вопрос 11.

Что определяется при оценке бизнеса?

*Варианты ответов:*

- 1) наиболее вероятная цена, по которой бизнес может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией
- 2) наиболее вероятная расчетная величина, являющаяся денежным выражением экономических выгод от предпринимательской деятельности организации
- 3) наиболее вероятная расчетная величина, отражающая стоимость движимого и недвижимого имущества организации, а также стоимость нематериальных активов и интеллектуальной собственности организации
- 4) наиболее вероятная стоимость объекта оценки, представляющего собой экономические выгоды от предпринимательской деятельности организации

Вопрос 12.

Общество с ограниченной ответственностью признается дочерним если другое (основное) хозяйственное общество или товарищество имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом:

- I. В силу преобладающего участия в его уставном капитале.
- II. В соответствии с заключенным между ними договором.
- III. Иным образом.

*Варианты ответов:*

- 1) I
- 2) II
- 3) I, II

4) всё перечисленное

Вопрос 13.

Учитывается ли отдельно в конкурсной массе и подлежит обязательной оценке имущество, являющееся предметом залога?

*Варианты ответов:*

- 1) всегда да
- 2) да, за исключением случаев, установленных федеральным законом
- 3) да, за исключением случаев, предусмотренных соглашением должника и кредиторов
- 4) всегда нет

Вопрос 14.

Чем могут быть введены ограничения оборотоспособности объектов гражданских прав?

*Варианты ответов:*

- 1) решением собственника объекта гражданских прав
- 2) законом или в установленном законом порядке
- 3) только законом
- 4) только судом

Вопрос 15.

Стандарты оценочной деятельности подразделяются на:

- I. Федеральные стандарты оценки
- II. Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные саморегулируемой организацией оценщиков
- III. Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные национальным объединением саморегулируемых организаций оценщиков
- IV. Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные Советом по оценочной деятельности

*Варианты ответов:*

- 1) I, II
- 2) I, II III
- 3) II III
- 4) все перечисленное



Вопрос 16.

В соответствии с законодательством об оценочной деятельности при проведении оценки заказчик оценки вправе:

- I. Требовать и получать от оценочной компании, оценщика обоснование выводов по результатам оценки
- II. Контролировать ход проведения оценки и получать от оценочной компании, оценщика промежуточные итоги оценки
- III. Получать от оценочной компании, оценщика отчет об оценке в срок, установленный договором на проведение оценки
- IV. Осуществлять иные права, вытекающие из договора на проведение оценки

Варианты ответов:

- 1) I, IV
- 2) I, III, IV
- 3) III, IV
- 4) все перечисленное

Вопрос 10.

Какие подходы к оценке в соответствии с федеральным стандартом оценки используются при определении инвестиционной стоимости?

Варианты ответов:

- 1) доходный
- 2) доходный и затратный
- 3) доходный и сравнительный
- 4) сравнительный, доходный, затратный

Ключи к типовым заданиям для контрольной работы

Вопрос 1.

В соответствии с Федеральным стандартом оценки итоговая величина стоимости это:

*Варианты ответов:*

- 1) стоимость объекта оценки, рассчитанная при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке
- 2) стоимость объекта оценки, указанная в отчете об оценке
- 3) стоимость объекта оценки, определенная по итогам оценки объекта оценки
- 4) стоимость объекта оценки, определенная оценщиком в отчете об оценке и не оспоренная в установленном порядке

ФСО №1 <https://www.blh.ru/info/zakon/fso1.html>

Вопрос 2.

Что в соответствии с федеральным стандартом оценки является целью оценки?

*Варианты ответов:*

- 1) определение стоимости объекта оценки, вид которой определяется в задании на оценку с учетом предполагаемого использования результата оценки
- 2) предполагаемое использование результата оценки
- 3) определение стоимости объекта оценки с учетом предполагаемого использования результата оценки
- 4) определение стоимости объекта оценки для ее дальнейшего использования в соответствии с заданием на оценку

ФСО №2 <https://rg.ru/documents/2007/09/04/otsenka-standart2-dok.html>

Вопрос 3.

Основанием для проведения оценки является:

- I. Договор на проведение оценки
- II. Изъятие для государственных (муниципальных) нужд
- III. Определение суда, арбитражного суда, третейского суда
- IV. Продажа или иное отчуждение объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям

*Варианты ответов:*

- 1) только I
- 2) I и III
- 2) I, II, IV
- 3) всё перечисленное

<https://base.garant.ru/12112509/493aff9450b0b89b29b367693300b74a/>

#### Вопрос 4.

Должен ли в соответствии с федеральным стандартом оценки оценщик при оценке объекта оценки для целей залога учитывать общедоступные специальные требования, предъявляемые залогодержателем к оценке в целях залога, не противоречащих законодательству Российской Федерации и требованиям федеральных стандартов оценки?

*Варианты ответов:*

- 1) не должен
- 2) должен в любом случае
- 3) **должен, если это оговаривается в задании на оценку**
- 4) должен если залогодатель является стороной по договору

ФСО №9. <https://www.stocf.ru/index.php/o-kompanii/sootvetstvie-fso/63-fso-9-otsenka-dlya-zaloga>

#### Вопрос 5.

Оценщик имеет право:

- I. **Применять самостоятельно методы проведения оценки объекта оценки в соответствии со стандартами оценки**
- II. Требовать денежного вознаграждения за проведение оценки объекта оценки в зависимости от определенной стоимости
- III. Отказаться от проведения оценки объекта оценки в случаях, если заказчик не обеспечил привлечение необходимых для проведения оценки специалистов
- IV. **Получать разъяснения и дополнительные сведения, необходимые для осуществления данной оценки**

*Варианты ответов:*

- 1) I, II
- 2) I, III
- 3) II
- 4) **I, IV**

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/376fd6aa9de552785c0445bda17860c67209432e/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/376fd6aa9de552785c0445bda17860c67209432e/)

#### Вопрос 6.

К объектам оценки относятся:

- I. **Права требования, обязательства (долги)**
- II. **Работы, услуги, информация**
- III. Рыночная арендная плата
- IV. **Вещи**

*Варианты ответов:*

- 1) I, II, III
- 2) I, II, IV
- 3) II, IV
- 4) всё перечисленное

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/610485a514d4b676927907cf1d0e98b121407363/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/610485a514d4b676927907cf1d0e98b121407363/)

Вопрос 7.

В соответствии с федеральным стандартом оценки к факторам, оказывающим влияние на величину ликвидационной стоимости, относятся:

- I. условия сделки с объектом оценки
- II. срок экспозиции объекта оценки
- III. продолжительность срока рыночной экспозиции объектов-аналогов
- IV. вынужденный характер реализации объекта оценки

*Варианты ответов:*

- 1) I, II, IV
- 2) II, III, IV
- 3) II, IV
- 4) всё перечисленное

ФСО №12

<https://docs.cntd.ru/document/456027036>

Вопрос 8.

Дата, по состоянию на которую определена стоимость объекта оценки это:

- I. Дата определения стоимости объекта оценки
- II. Дата проведения оценки
- III. Дата оценки
- IV. Дата оценки стоимости

*Варианты ответов:*

- 1) I, II
- 2) I, II, III
- 3) II, III
- 4) всё перечисленное

Вопрос 9.

Проведение оценки объекта оценки не допускается, если:

- I. В отношении оценщика принималась мера дисциплинарного воздействия за нарушение порядка обеспечения имущественной ответственности
- II. Оценщик не имеет на дату оценки действующего договора страхования

III. Оценщик является участником (членом) или кредитором юридического лица – заказчика либо такое юридическое лицо является кредитором или страховщиком оценщика

IV. В отношении объекта оценки страховщик оценщика имеет вещные или обязательственные права вне договора на оценку

*Варианты ответов:*

- 1) I, III
- 2) II, III, IV
- 3) III, IV
- 4) всё перечисленное

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/0e83397268d702b103caae1021e70d84296c9bcd/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/0e83397268d702b103caae1021e70d84296c9bcd/)

Вопрос 10.

Какой подписью должен быть подписан отчет об оценке объекта, составленный в форме электронного документа?

*Варианты ответов:*

- 1) усиленной неквалифицированной электронной подписью
- 2) простой электронной подписью
- 3) усиленной квалифицированной электронной подписью
- 4) простой квалифицированной электронной подписью

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/dfcce87d285e6c29b2f942085fc0c728f8e8a366/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/dfcce87d285e6c29b2f942085fc0c728f8e8a366/)

Вопрос 11.

Что определяется при оценке бизнеса?

*Варианты ответов:*

- 1) наиболее вероятная цена, по которой бизнес может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией
- 2) наиболее вероятная расчетная величина, являющаяся денежным выражением экономических выгод от предпринимательской деятельности организации
- 3) наиболее вероятная расчетная величина, отражающая стоимость движимого и недвижимого имущества организации, а также стоимость нематериальных активов и интеллектуальной собственности организации
- 4) наиболее вероятная стоимость объекта оценки, представляющего собой экономические выгоды от предпринимательской деятельности организации

ФСО №12

<http://acbgroupp.ru/fso-8-otsenka-biznesa.html>

Вопрос 12.

Общество с ограниченной ответственностью признается дочерним если другое (основное) хозяйственное общество или товарищество имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом:

- I. В силу преобладающего участия в его уставном капитале.
- II. В соответствии с заключенным между ними договором.
- III. Иным образом.

*Варианты ответов:*

- 1) I
- 2) II
- 3) I, II
- 4) всё перечисленное

14-ФЗ «Об ООО»

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_17819/11d3419e62c46664fc41d21313abbe03294c32ae/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/11d3419e62c46664fc41d21313abbe03294c32ae/)

Вопрос 13.

Учитывается ли отдельно в конкурсной массе и подлежит обязательной оценке имущество, являющееся предметом залога?

*Варианты ответов:*

- 1) **всегда да**
- 2) да, за исключением случаев, установленных федеральным законом
- 3) да, за исключением случаев, предусмотренных соглашением должника и кредиторов
- 4) всегда нет

127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)"

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_39331/df6858634536c/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/df6858634536c/)

Вопрос 14.

Чем могут быть введены ограничения оборотоспособности объектов гражданских прав?

*Варианты ответов:*

- 1) решением собственника объекта гражданских прав
- 2) **законом или в установленном законом порядке**
- 3) только законом
- 4) только судом

ГК РФ ст.129

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/a761099a7fed45b3a1ad93f103041dec5d760a72/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/a761099a7fed45b3a1ad93f103041dec5d760a72/)

Вопрос 15.

Стандарты оценочной деятельности подразделяются на:

- I. **Федеральные стандарты оценки**
- II. **Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные саморегулируемой организацией оценщиков**
- III. **Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные национальным объединением саморегулируемых организаций оценщиков**
- IV. **Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные Советом по оценочной деятельности**

Варианты ответов:

- 1) I, II
- 2) I, II III
- 3) II III
- 4) все перечисленное

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/1014f07b4d0f6b7d3eac9eabb2f316081eed9f1f/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/1014f07b4d0f6b7d3eac9eabb2f316081eed9f1f/)

Вопрос 16.

В соответствии с законодательством об оценочной деятельности при проведении оценки заказчик оценки вправе:

- I. **Требовать и получать от оценочной компании, оценщика обоснование выводов по результатам оценки**
- II. **Контролировать ход проведения оценки и получать от оценочной компании, оценщика промежуточные итоги оценки**
- III. **Получать от оценочной компании, оценщика отчет об оценке в срок, установленный договором на проведение оценки**
- IV. **Осуществлять иные права, вытекающие из договора на проведение оценки**

Варианты ответов:

- 1) I, IV
- 2) I, III, IV
- 3) III, IV
- 4) все перечисленное

135-ФЗ

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19586/f35ee27cc0c2165e87256ae9e815610c5cde95e9/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/f35ee27cc0c2165e87256ae9e815610c5cde95e9/)

## Вопрос 10.

Какие подходы к оценке в соответствии с федеральным стандартом оценки используются при определении инвестиционной стоимости?

Варианты ответов:

- 1) **доходный**
- 2) доходный и затратный
- 3) доходный и сравнительный
- 4) сравнительный, доходный, затратный

ФСО №13

<https://docs.cntd.ru/document/456027039>

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения  | Кол-во баллов |
|----------------------|---|---------------|
| повышенный           | Ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа | 100 - 86      |
| базовый              | Знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.  | 85-76         |
| пороговый            | Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ.  | 75-61         |
| уровень не достигнут | Незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.   | 60-0          |

*3 ситуационные задачи*



Задание: формирование практических умений в расчете абсолютных и относительных величин, графическое изображение полученных результатов и формулировании основных выводов:

Задание 1. Компания планирует достичь в будущем году уровень рентабельности активов (ROA) 3%. Каким будет соотношение активов к капиталу (A/СК) при условии, что планируемый показатель рентабельности собственного капитала (ROE) составляет 15%.

. Сделайте выводы.

Задание 2. Определить денежный поток на инвестированный капитал, если известно следующее:

- Ден.поток от опер.деятельности (CFO) = 100 млн.р.
- чистое изменение долга = + 20 млн.руб.
- Уплаченные % = 12 млн.р. (включены в CFO)
- Налог на прибыль 20%
- инвестиции в основные средства (КВ) 15 млн.р.
- амортизация (А) 10 млн.руб.
- изменение оборотного капитала ( $\Delta$  ОК) = - 5 млн.р.

· Сделайте вывод.

Задание 3. По оцениваемому бизнесу ожидаются следующие полные денежные потоки: в первый прогнозный год функционирования бизнеса — 4 млн руб., во второй — 6 млн руб., в третий — 5 млн руб.

С четвертого года среднегодовой бездолговой денежный поток стабилизируется на уровне 5,5 млн руб. Норма на собственный капитал в прогнозном периоде составляет 18%.

Плановый WACC равен 16%, долгосрочный WACC — 15%.

Необходимо определить стоимость бизнеса.

Ключи (ответы) на ситуационные задачи:

Задание 1.

## Решение задачи

Для расчета потребуются формулы:

$$ROE = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}}, \text{ ROA} = \frac{\text{ЧП}}{\text{А}}$$

Рассчитаем соотношение активов к капиталу:  $\frac{\text{А}}{\text{СК}} = \frac{\text{ЧП}/\text{ROA}}{\text{ЧП}/\text{ROE}} = \frac{\text{ROE}}{\text{ROA}} = \frac{15\%}{3\%} = 5$

### Задание 2

Решение задачи:

$$\begin{aligned} \text{FCFF} &= \text{CFO} - \text{КВ} + \% * (1 - \text{Нп}) = \\ &= 100 - 15 + 12 * (1 - 0,2) = 94,6 \approx 95. \end{aligned}$$

### Задание 3

$$C_{\text{бизн}} = \frac{4}{(1+0,18)^1} + \frac{6}{(1+0,18)^2} + \frac{5}{(1+0,18)^3} + \frac{5,5/0,15}{(1+0,18)^3} = 33,01 \text{ (млн руб.)}$$

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Студент/группа выразили своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировали его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Продемонстрировано знание и владение навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа международно-политической практики. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. | 100 - 86      |
| базовый          | Работа студента/группы характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и  | 85-76         |

|                      |   |       |
|----------------------|---|-------|
|                      | навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.   |       |
| пороговый            | Проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимание базовых основ и теоретического обоснования выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы | 75-61 |
| уровень не достигнут | Если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок смыслового содержания раскрываемой проблемы         | 60-0  |

### III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Наименование дисциплины»

. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Основы управления стоимостью бизнеса» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### **Оценочные средства для промежуточного контроля (зачет)**

##### *Банк тестовых заданий*

1. Достаточно ли оценить сумму рыночных стоимостей отдельных бизнес процессов компании, чтобы определить ее оценочную рыночную стоимость в целом:
  - а) да;
  - б) нет;
  - в) нельзя сказать с определенностью.
  
2. В каком соотношении находится оценка бизнеса и оценка предлагаемых к финансированию инвестиционных проектов:
  - а) оценка предлагаемых к финансированию инвестиционных проектов является частным случаем оценки вновь начинаемого бизнеса предприятия, поскольку у него имеются имущество и конкурентные преимущества;

б) указанные оценки не связаны друг с другом и могут дать разные результаты;

в) оценка инвестиционного проекта как бизнеса может быть осуществлена лишь после того, как инвестиционный проект фактически начат, и по нему произведены хотя бы стартовые инвестиции.

3. Какая стоимость не является стандартом оценки бизнеса:

а) обоснованная рыночная;

б) обоснованная;

в) ликвидационная;

г) инвестиционная;

д) внутренняя (фундаментальная).

4. Какой стандарт оценки бизнеса предполагает его оценку только на основе информированности и деловых возможностей конкретного инвестора, в результате чего оценка одного и того же проекта будет разной для разных потенциальных инвесторов:

а) обоснованной рыночной стоимости;

б) обоснованной стоимости;

в) инвестиционной стоимости;

г) внутренней (фундаментальной) стоимости.

5. Является ли стоимость чистых активов параметром, предопределяющим справедливую рыночную стоимость предприятия – объекта оценки:

а) да;

б) нет;

в) в отдельных случаях.

6. Стоимость бизнеса для конкретного инвестора может называться:

а) стоимостью действующего предприятия;

- б) инвестиционной стоимостью;
- в) обоснованной рыночной стоимостью;
- г) балансовой стоимостью.

7. Какие из перечисленных ниже прав на недвижимое имущество подлежат государственной регистрации:

- а) право собственности;
- б) право хозяйственного ведения;
- в) право оперативного управления;
- г) ипотека;
- д) все вышеперечисленные права.

8. Право собственности на земельный участок распространяется на:

- а) поверхностный (почвенный) слой, находящиеся на нем лес и растения, замкнутые водоемы;
- б) поверхностный (почвенный) слой, находящиеся на нем лес и растения, а также находящиеся под ним полезные ископаемые и другие природные ресурсы, замкнутые водоемы;
- в) поверхностный (почвенный) слой и замкнутые водоемы, находящиеся в границах этого участка.

9. Что из нижеперечисленного не соответствует определению ликвидационной стоимости:

- а) стоимость, рассчитанная на основе реализации активов предприятия по отдельности;
- б) разность между выручкой от продажи активов предприятия по отдельности; и затратами на их реализацию
- в) стоимость, рассчитанная по конкретному факту;
- г) стоимость, учитывающая индивидуальные требования конкретного инвестора;

д) стоимость, рассчитанная для предприятия, которое находится в состоянии банкротства.

10. Ликвидационная стоимость имущества:

- а) стоимость имущества при его вынужденной продаже;
- б) сметная стоимость ликвидации (уничтожения) объекта оценки.

11. Если бизнес приносит нестабильный доход, какой метод целесообразно использовать для его оценки?

- а) метод избыточных прибылей;
- б) метод капитализации дохода;
- в) метод чистых активов;
- г) метод дисконтирования денежных потоков.

12. Какие риски могут быть снижены путем диверсификации:

- а) инфляционный риск;
- б) риск изменения ставки процента;
- в) операционный риск;
- г) страновой риск.

13. Какая нужна информация для сопоставления предприятий:

- а) профиль производимой продукции (услуг);
- б) структура капитала;
- в) численность и квалификация персонала;
- г) производственные мощности;
- д) маркетинговая стратегия предприятия;
- е) степень конкурентной борьбы;
- ж) зрелость бизнеса;
- з) кредитный статус;
- и) внутренняя финансовая информация.

14. Какие документы финансовой отчетности необходимы для оценки бизнеса:

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о финансовых результатах;
- в) бизнес-план;
- г) отчеты о проводимых переоценках основных фондов;
- д) отчет о движении денежных средств.

15. Инвестиционные показатели:

- а) анализируют ликвидность предприятия в долгосрочном периоде;
- б) дают представление об эффективности хозяйственной деятельности.
- в) позволяют сопоставить информацию о рыночной цене акций по сравнению с номинальной;
- г) дают представление о размере выплачиваемых дивидендов.

16. На какую дату можно оценивать бизнес:

- а) на дату проведения оценки;
- б) на дату планируемой перепродажи предприятия;
- в) на любую будущую дату;
- г) на дату окончания реализации бизнес-плана финансового оздоровления предприятия;
- д) на все, перечисленные выше даты.

17. Верно ли утверждение: оценочная стоимость бизнеса равна доходу, который можно было бы получить в течение срока его деятельности, вложив ту же сумму инвестиций в сопоставимый по рискам доступный инвестору бизнес:

- а) да;
- б) нет;
- в) нельзя сказать с определенностью.

18. Модель оценки капитальных активов в качестве компенсации за риск, добавляемой к безрисковой норме дохода, учитывает в ставке дисконта:

- а) риски менеджмента;
- б) риски финансовой неустойчивости компании;
- в) операционный рычаг фирмы;
- г) финансовый рычаг предприятия;
- д) риски конкуренции и нестабильного платежеспособного спроса, а также риски характера компании, малого бизнеса и страновой риск;
- е) иное.

19. Чему равен  $\beta$ -коэффициент по инвестиционному портфелю, целиком состоящему из облигаций, выпущенных разными предприятиями:

- а) 1,0;
- б) 0,5;
- в) отношению среднеквадратического отклонения доходности по рассматриваемому портфелю (без учета не размещенных на рынке облигаций данного предприятия) от ее среднего за отчетный период уровня к среднеквадратическому отклонению среднерыночной доходности от ее среднего за отчетный период уровня;
- г) 0;
- д) отношению ковариации доходности входящих в портфель облигаций и прочих ценных бумаг к дисперсии за отчетный период доходности государственных облигаций;
- е) ковариации за отчетный период доходности по рассматриваемому портфелю облигаций и среднерыночной доходности на всем фондовом рынке;



ж) ни одному из рассмотренных выше значений.

20. Следует ли при оценке бизнеса по методологии доходного подхода к оценке учитывать ранее сделанные инвестиции в предприятие (выбрать наиболее полный правильный ответ):

а) да, так как на их величину должна возрасти оценка предприятия;

б) нет, так как потенциальный покупатель предприятия ориентируется только на перспективу получения с предприятия доходов;

в) нет, так как перспективные инвестиции, ранее сделанные в предприятие, косвенно будут учтены при оценке текущей стоимости ожидаемых доходов. Неперспективные же (с отрицательным показателем чистой текущей стоимости) инвестиции косвенно будут учтены в добавленной к оценке предприятия рыночной стоимости избыточных для продолжения бизнеса активов, которые можно попытаться продать;

г) нельзя сказать с определенностью.

21. В какой из упрощенных моделей оценки бизнеса коэффициент капитализации совпадает со ставкой дисконта:

а) в модели Гордона;

б) в модели Инвуда;

в) в модели Ринга;

г) в модели Хоскальда;

д) в модели капитализации постоянного, не ограниченного по времени дохода.

22. Всегда ли верно утверждение: рыночный подход к оценке бизнеса адекватен оценке предприятия как действующего:

а) да;

б) нет;

в) нельзя сказать определенно.

23. Какие методы используются при оценке недвижимости при рыночном подходе:

- а) метод капитализации дохода и метод дисконтированных будущих денежных потоков;
- б) метод рынка капитала; метод сделок; метод отраслевых коэффициентов;
- в) метод накопления чистых активов, метод скорректированной балансовой стоимости, метод замещения, метод ликвидационной стоимости.

24. Какой из перечисленных ниже критериев должен применяться для формирования списка компаний – «кандидатов на признание аналогом оцениваемого предприятия»:

- а) отраслевая принадлежность компании, определенная экспертом;
- б) наличие в объеме выпуска компании-аналога и оцениваемого предприятия одинаковой профильной продукции, на которой специализируется предприятие;
- в) п. «б», но при том, что доля профильной продукции в компании-аналоге не ниже, чем на оцениваемом предприятии;
- г) п. «в», но применительно к доле профильной продукции в объеме продаж сравниваемых компаний;
- д) нет правильного ответа.

25. Верно ли утверждение, что коэффициент (ценовой мультипликатор) «Цена/Прибыль» можно рассчитывать двумя способами: 1) как отношение рыночной цены компании к ее чистой прибыли; 2) как отношение цены одной обыкновенной акции компании к прибыли, приходящейся на эту акцию:

- а) верно;
- б) неверно;
- в) нельзя сказать определенно.

26. Насколько верно утверждение, что, с точки зрения оценки фондового рынка, компания *A*, имеющая коэффициент «Цена/Прибыль» ( $P/E$ ), равный 8, более успешна, чем компания *B*, имеющая значение этого параметра 6,5:

- а) верно;
- б) неверно;
- г) верно, но с оговорками.

27. Каким способом можно оценивать стоимость миноритарной доли в капитале перерабатывающего предприятия, имеющего неакционерную (закрытую акционерную) форму капитала и принадлежащую предприятию:

- а) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли предприятия в его капитале;
- б) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли предприятия в его капитале и уменьшая ее на скидку за недостаточную ликвидность миноритарной доли при отсутствии ярко выраженного спроса на ее приобретение на рынке;
- в) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли сельскохозяйственного предприятия в его капитале, уменьшая его на скидку за недостаточную ликвидность миноритарной доли, а также уменьшая полученный результат на скидку за неразмещенность акций (долей) предприятия на фондовом рынке;

г) иным способом.

29. Какой из подходов к оценке недвижимости требует отдельной оценки стоимости земли:

а) сравнительный;

б) затратный;

в) доходный;

г) все перечисленные.

30 Слияние компаний в одной сфере бизнеса с целью увеличения доли на рынке и снижения себестоимости называется ... слиянием

функциональным

горизонтальным

вертикальным

31 Мотив заработать на разнице стоимости бизнеса и отдельных активов является ...

мотивом монополии

мотивом Синергии

налоговым мотивом

мотивом продажи «вразброс»

32 Размер предприятия ... на уровень риска

никогда не влияет

оказывает ли влияние

обычно не влияет

33 Целью реализации концепции Value-Based Management (VBM) является максимизация ...

прибыли компании

показателя экономической добавленной стоимости EVA

СТОИМОСТИ КОМПАНИИ

34 ... подход является основополагающим при определении стоимости объекта недвижимости, не завершеного строительством

Доходный

Сравнительный

Затратный

35 Неверно, что ... является организационно-правовой формой юридического лица по российскому праву

коммандитное товарищество

концерн

общество с ограниченной ответственностью

акционерное общество

36 Неверно, что элементом анализа отрасли является ...

банковский продукт

финансовый анализ КФИ

система сбыта услуг кредитно-финансового института (КФИ)

динамика ставок рефинансирования

37. Какой из перечисленных параметров реального опциона на развитие проекта является финансовым аналогом цены исполнения опциона на покупку акций?

а) предполагаемые капитальные вложения в реконструкцию

предприятия, которые позволят увеличить уровень капитализации компании;

б) риск потенциального инвестора, измеряемый стандартным отклонением ошибки в оценке компании;

в) цена компании как справедливая рыночная стоимость ее собственного капитала.

*Ключи (ответы) к тестам:*

1. Достаточно ли оценить сумму рыночных стоимостей отдельных бизнес процессов компании, чтобы определить ее оценочную рыночную стоимость в целом:

а) да;

б) нет;

в) нельзя сказать с определенностью.

2. В каком соотношении находится оценка бизнеса и оценка предлагаемых к финансированию инвестиционных проектов:

а) оценка предлагаемых к финансированию инвестиционных проектов является частным случаем оценки вновь начинаемого бизнеса предприятия, поскольку у него имеются имущество и конкурентные преимущества;

б) указанные оценки не связаны друг с другом и могут дать разные результаты;

в) оценка инвестиционного проекта как бизнеса может быть осуществлена лишь после того, как инвестиционный проект фактически начат, и по нему произведены хотя бы стартовые инвестиции.

3. Какая стоимость не является стандартом оценки бизнеса:

а) обоснованная рыночная;

б) обоснованная;

в) ликвидационная;

г) инвестиционная;

д) внутренняя (фундаментальная).

4. Какой стандарт оценки бизнеса предполагает его оценку только на основе информированности и деловых возможностей конкретного инвестора, в результате чего оценка одного и того же проекта будет разной для разных потенциальных инвесторов:

- а) обоснованной рыночной стоимости;
- б) обоснованной стоимости;
- в) инвестиционной стоимости;
- г) внутренней (фундаментальной) стоимости.

5. Является ли стоимость чистых активов параметром, предопределяющим справедливую рыночную стоимость предприятия – объекта оценки:

- а) да;
- б) нет;
- в) в отдельных случаях.

6. Стоимость бизнеса для конкретного инвестора может называться:

- а) стоимостью действующего предприятия;
- б) инвестиционной стоимостью;
- в) обоснованной рыночной стоимостью;
- г) балансовой стоимостью.

7. Какие из перечисленных ниже прав на недвижимое имущество подлежат государственной регистрации:

- а) право собственности;
- б) право хозяйственного ведения;
- в) право оперативного управления;
- г) ипотека;
- д) все вышеперечисленные права.

8. Право собственности на земельный участок распространяется на:

- а) поверхностный (почвенный) слой, находящиеся на нем лес и растения, замкнутые водоемы;
- б) поверхностный (почвенный) слой, находящиеся на нем лес и растения, а также находящиеся под ним полезные ископаемые и другие природные ресурсы, замкнутые водоемы;
- в) поверхностный (почвенный) слой и замкнутые водоемы, находящиеся в границах этого участка.

9. Что из нижеперечисленного не соответствует определению ликвидационной стоимости:

- а) стоимость, рассчитанная на основе реализации активов предприятия по отдельности;
- б) разность между выручкой от продажи активов предприятия по отдельности; и затратами на их реализацию
- в) стоимость, рассчитанная по конкретному факту;
- г) стоимость, учитывающая индивидуальные требования конкретного инвестора;
- д) стоимость, рассчитанная для предприятия, которое находится в состоянии банкротства.

10. Ликвидационная стоимость имущества:

- а) стоимость имущества при его вынужденной продаже;
- б) сметная стоимость ликвидации (уничтожения) объекта оценки.

11. Если бизнес приносит нестабильный доход, какой метод целесообразно использовать для его оценки?

- а) метод избыточных прибылей;
- б) метод капитализации дохода;
- в) метод чистых активов;
- г) метод дисконтирования денежных потоков.



12. Какие риски могут быть снижены путем диверсификации:

- а) инфляционный риск;
- б) риск изменения ставки процента;
- в) операционный риск;
- г) страновой риск.

13. Какая нужна информация для сопоставления предприятий:

- а) профиль производимой продукции (услуг);
- б) структура капитала;
- в) численность и квалификация персонала;
- г) производственные мощности;
- д) маркетинговая стратегия предприятия;
- е) степень конкурентной борьбы;
- ж) зрелость бизнеса;
- з) кредитный статус;
- и) внутренняя финансовая информация.

14. Какие документы финансовой отчетности необходимы для оценки бизнеса:

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о финансовых результатах;
- в) бизнес-план;
- г) отчеты о проводимых переоценках основных фондов;
- д) отчет о движении денежных средств.

15. Инвестиционные показатели:

- а) анализируют ликвидность предприятия в долгосрочном периоде;
- б) дают представление об эффективности хозяйственной деятельности.

в) позволяют сопоставить информацию о рыночной цене акций по сравнению с номинальной;

г) дают представление о размере выплачиваемых дивидендов.

16. На какую дату можно оценивать бизнес:

а) на дату проведения оценки;

б) на дату планируемой перепродажи предприятия;

в) на любую будущую дату;

г) на дату окончания реализации бизнес-плана финансового оздоровления предприятия;

д) на все, перечисленные выше даты.

17. Верно ли утверждение: оценочная стоимость бизнеса равна доходу, который можно было бы получить в течение срока его деятельности, вложив ту же сумму инвестиций в сопоставимый по рискам доступный инвестору бизнес:

а) да;

б) нет;

в) нельзя сказать с определенностью.

18. Модель оценки капитальных активов в качестве компенсации за риск, добавляемой к безрисковой норме дохода, учитывает в ставке дисконта:

а) риски менеджмента;

б) риски финансовой неустойчивости компании;

в) операционный рычаг фирмы;

г) финансовый рычаг предприятия;

д) риски конкуренции и нестабильного платежеспособного спроса, а также риски характера компании, малого бизнеса и страновой риск;

е) иное.

19. Чему равен  $\beta$ -коэффициент по инвестиционному портфелю, целиком состоящему из облигаций, выпущенных разными предприятиями:
- з) 1,0;
  - и) 0,5;
  - к) отношению среднеквадратического отклонения доходности по рассматриваемому портфелю (без учета не размещенных на рынке облигаций данного предприятия) от ее среднего за отчетный период уровня к среднеквадратическому отклонению среднерыночной доходности от ее среднего за отчетный период уровня;
  - л) 0;
  - м) отношению ковариации доходности входящих в портфель облигаций и прочих ценных бумаг к дисперсии за отчетный период доходности государственных облигаций;
  - н) ковариации за отчетный период доходности по рассматриваемому портфелю облигаций и среднерыночной доходности на всем фондовом рынке;
  - о) ни одному из рассмотренных выше значений.
20. Следует ли при оценке бизнеса по методологии доходного подхода к оценке учитывать ранее сделанные инвестиции в предприятие (выбрать наиболее полный правильный ответ):
- а) да, так как на их величину должна возрасти оценка предприятия;
  - б) нет, так как потенциальный покупатель предприятия ориентируется только на перспективу получения с предприятия доходов;
  - в) нет, так как перспективные инвестиции, ранее сделанные в предприятие, косвенно будут учтены при оценке текущей стоимости ожидаемых доходов. Неперспективные же (с отрицательным показателем чистой текущей стоимости) инвестиции косвенно будут учтены в добавленной к оценке предприятия рыночной стоимости

избыточных для продолжения бизнеса активов, которые можно попытаться продать;

г) нельзя сказать с определенностью.

21. В какой из упрощенных моделей оценки бизнеса коэффициент капитализации совпадает со ставкой дисконта:

а) в модели Гордона;

б) в модели Инвуда;

в) в модели Ринга;

г) в модели Хоскальда;

д) в модели капитализации постоянного, не ограниченного по времени дохода.

22. Всегда ли верно утверждение: рыночный подход к оценке бизнеса адекватен оценке предприятия как действующего:

а) да;

б) нет;

в) нельзя сказать определенно.

23. Какие методы используются при оценке недвижимости при рыночном подходе:

а) метод капитализации дохода и метод дисконтированных будущих денежных потоков;

б) метод рынка капитала; метод сделок; метод отраслевых коэффициентов;

в) метод накопления чистых активов, метод скорректированной балансовой стоимости, метод замещения, метод ликвидационной стоимости.

24. Какой из перечисленных ниже критериев должен применяться для формирования списка компаний – «кандидатов на признание аналогом оцениваемого предприятия»:

а) отраслевая принадлежность компании, определенная экспертом;

б) наличие в объеме выпуска компании-аналога и оцениваемого предприятия одинаковой профильной продукции, на которой специализируется предприятие;

в) п. «б», но при том, что доля профильной продукции в компании-аналоге не ниже, чем на оцениваемом предприятии;

г) п. «в», но применительно к доле профильной продукции в объеме продаж сравниваемых компаний;

д) нет правильного ответа.

25. Верно ли утверждение, что коэффициент (ценовой мультипликатор) «Цена/Прибыль» можно рассчитывать двумя способами: 1) как отношение рыночной цены компании к ее чистой прибыли; 2) как отношение цены одной обыкновенной акции компании к прибыли, приходящейся на эту акцию:

а) верно;

б) неверно;

в) нельзя сказать определенно.

26. Насколько верно утверждение, что, с точки зрения оценки фондового рынка, компания *A*, имеющая коэффициент «Цена/Прибыль» ( $P/E$ ), равный 8, более успешна, чем компания *B*, имеющая значение этого параметра 6,5:

а) верно;

б) неверно;

г) верно, но с оговорками.

27. Каким способом можно оценивать стоимость миноритарной доли в капитале перерабатывающего предприятия, имеющего неакционерную (закрытую акционерную) форму капитала и принадлежащую предприятию:
- а) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли предприятия в его капитале;
  - б) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли предприятия в его капитале и уменьшая ее на скидку за недостаточную ликвидность миноритарной доли при отсутствии ярко выраженного спроса на ее приобретение на рынке;
  - в) умножая полученную методом рынка капитала оценку стоимости перерабатывающего предприятия на размер доли сельскохозяйственного предприятия в его капитале, уменьшая его на скидку за недостаточную ликвидность миноритарной доли, а также уменьшая полученный результат на скидку за неразмещенность акций (долей) предприятия на фондовом рынке;
  - г) иным способом.

29. Какой из подходов к оценке недвижимости требует отдельной оценки стоимости земли:

- а) сравнительный;
- б) затратный;
- в) доходный;
- г) все перечисленные.

30. Слияние компаний в одной сфере бизнеса с целью увеличения доли на рынке и снижения себестоимости называется ... слиянием функциональным

(+) горизонтальным  
вертикальным

31 Мотив заработать на разнице стоимости бизнеса и отдельных активов является ...

мотивом монополии

мотивом Синергии

налоговым мотивом

(+) мотивом продажи «вразброс»

32 Размер предприятия ... на уровень риска

никогда не влияет

(+) оказывает ли влияние

обычно не влияет

33 Целью реализации концепции Value-Based Management (VBM) является максимизация ...

(+) прибыли компании

показателя экономической добавленной стоимости EVA

стоимости компании

34 ... подход является основополагающим при определении стоимости объекта недвижимости, не завершеного строительством

Доходный

Сравнительный

(+) Затратный

35 Неверно, что ... является организационно-правовой формой юридического лица по российскому праву

командитное товарищество

(+) концерн

общество с ограниченной ответственностью

акционерное общество

36 Неверно, что элементом анализа отрасли является ...

банковский продукт

финансовый анализ КФИ

(+) система сбыта услуг кредитно-финансового института (КФИ)

динамика ставок рефинансирования

37. Какой из перечисленных параметров реального опциона на развитие проекта является финансовым аналогом цены исполнения опциона на покупку акций?

а) предполагаемые капитальные вложения в реконструкцию

предприятия, которые позволят увеличить уровень капитализации компании;

б) риск потенциального инвестора, измеряемый стандартным отклонением ошибки в оценке компании;

в) цена компании как справедливая рыночная стоимость ее собственного капитала.

Кейс-задача 1

Определите стоимость закрытой компании, если: — цена одной акции компании-аналога — 14 у.е.; — количество акций компании-аналога — 100 тыс. шт., из которых 10 тыс. акций выкуплены компанией, 5 тыс. акций не размещены;

— доли заемного капитала оцениваемой компании и аналога сопоставимы, кредитная ставка соответствует среднерыночным условиям;

— обе компании находятся в одном регионе и пользуются одинаковыми налоговыми льготами.

Показатели работы данных фирм за прошедший год:

— объявленная прибыль до уплаты



процентных платежей по кредиту и налогов компании-аналога — 500 тыс. у.е.;  
— процентные платежи по кредиту — 150 тыс. у.е.;  
— налоговые платежи — 110 тыс. у.е.;  
— объявленная прибыль до уплаты  
процентных платежей по кредиту и налогов оцениваемой компании — 700 тыс. у.е.;  
— процентные платежи по кредиту — 170 тыс. у.е.;  
— налоговые платежи — 166 тыс. у.е.

### Кейс-задача 2.

Компания «Золотая середина» финансирует свою деятельность смешанным способом, за счет эмиссии обыкновенных акций и облигаций с соотношением D/E, равным единице.

Известна следующая информация по обыкновенным акциям компании:

✓ Безрисковая ставка составляет 5%, доходность рыночного индекса составляет 16%

✓ Бета-коэффициент компании без учета долга равен 0,8

Также доступна информация по облигациям компании:

✓ Номинал облигаций равен 1000 рублей, ставка купона равна 13% от номинала, купон выплачивается ежегодно один раз в год

✓ До погашения облигаций осталось 3 года, а их текущая рыночная цена составляет 900 рублей

Ставка налога на прибыль равна 20%. Определите WACC компании

### Кес-задача 3

Оцените стоимость компании, у которой в прошлом году бездолговой денежный поток составил 4,97 млн руб., в позапрошлом году — 4,95 млн руб.

С текущего года средний ежегодный денежный поток ожидается на уровне 5 млн руб.

Срок жизни бизнеса не определен.

Норма доходности на собственный капитал постоянна и составляет 18%.

Плановый WACC равен 16,5%, кредитная текущая ставка — 15%.

Прогнозная в долгосрочной перспективе кредитная ставка прогнозируется на уровне 10%.

## Ключи к кейс-задачам

### Кейс-задача 1

#### Решение и пояснения

Для расчета мультипликатора «цена/прибыль» по компании-аналогу необходимо определить капитализацию компании-аналога  $(\text{Цена})_{\text{ан}}$ , умножив стоимость одной акции на количество акций в обращении. При этом акции, выкупленные компанией, и неразмещенные акции учитывать не следует.

$$(\text{Цена})_{\text{ан}} = 14 \cdot 85\,000 = 1190 \text{ (тыс. у.е.)}$$

Далее определим мультипликатор «цена/прибыль». Поскольку компании сопоставимы по условиям привлечения кредита и по налоговому режиму, целесообразно использовать мультипликатор «цена/чистая прибыль»

$$(P/E)_{\text{ан}} = 1190 \text{ тыс.} / (500 \text{ тыс.} - 150 \text{ тыс.} - 110 \text{ тыс.}) = 4,958.$$

Рассчитаем стоимость оцениваемой компании, умножив найденный мультипликатор на чистую прибыль оцениваемой компании:

$$C = 4,958 \cdot (700 \text{ тыс.} - 170 \text{ тыс.} - 166 \text{ тыс.}) = 1804,712 \text{ тыс. (у.е.)}$$

### Кейс-задача 2

Первый шаг решения – определение доходности акций по модели CAPM. Бета компании дана без учета долга («безрычаговая», «нелевереджированная»), поэтому нужно ее перевести в «рычаговую» (то есть учесть долг) по формуле:

$$\beta_L = \beta_U \left( 1 + \frac{D}{E} (1 - T) \right) = 0,8(1 + 1 \cdot 0,8) = 1,44$$

Теперь находим затраты на акции по CAPM:

$$r_e = 5\% + 1,44 \cdot (16\% - 5\%) = 20,84\%$$

Затраты по облигациям компании можно найти как YTM:

$$YTM = \frac{C + \left( \frac{MV - P_0}{n} \right)}{\left( \frac{MV + P_0}{2} \right)} = \frac{130 + \frac{1000 - 900}{3}}{\frac{1000 + 900}{2}} = 17,19\%$$

Определяем WACC компании (из условия понятно, что доли источников равные):

$$WACC = 20,84\% \cdot 0,5 + 17,19\% \cdot 0,8 \cdot 0,5 = 17,3\%$$

### Кейс-задача 3

Поскольку срок жизни бизнеса не определен, применяется метод капитализации.

В рамках постпрогнозного периода применяется средний бездолговой поток, для капитализации которого используется долгосрочная средневзвешенная стоимость капитала. При ее расчете оценщик базируется на оптимальной структуре капитала: 80% собственный капитал и 20% — заемный. Кроме того, он оперирует долгосрочными нормами доходностей.

Ставка на собственный капитал по условию задачи постоянна.

Денежные потоки за прошлые года в расчет принимать не следует, так как при использовании доходного подхода оценщика не интересует ретроспектива оцениваемого бизнеса:

$$WACC = 0,8 \cdot 0,18 + 0,2 \cdot 0,1 \cdot 0,8 = 0,16 = 16\%.$$

Стоимость бизнеса определим методом прямой капитализации:

$$C \text{ бизн} = 5/0,16 = 31,25 \text{ (млн руб.)}$$

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Оценка «отлично» / зачтено выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 86      |
| базовый              | Оценка «хорошо» / зачтено выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.   | 85-76         |
| пороговый            | Оценка «удовлетворительно» / зачтено выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.   | 75-61         |
| уровень не достигнут | Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.   | 60-0          |



IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине  
 «Наименование дисциплины»

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |   | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|---|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточ-<br>ная аттестация               |  |
| 100 - 86                         | Повышенный                                | «зачтено»/<br>«отлично»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 85-76                            | Базовый                                   | «зачтено»/<br>«хорошо»                      | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 75-61                            | Пороговый                                 | «зачтено»/<br>«удовлетво-<br>рительно»      | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 60-0                             | Уровень не<br>достигнут                   | «не зачтено»/<br>«неудовлетво-<br>рительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |

## ФОНДЫ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

*(фонды оценочных средств включают в себя: перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины модуля, шкалу оценивания каждой формы, с описанием индикаторов достижения освоения дисциплины согласно заявленным компетенций, примеры заданий текущего и промежуточного контроля, заключение работодателя на ФОС (ОМ))*

### Оценочные средства для промежуточной аттестации по элементу модуля «Критическое мышление»

| №<br>п/п | Контролируемые<br>разделы / темы<br>дисциплины | Код и наименование<br>индикатора достижения | Оценочные средства |                             |
|----------|--|---|--------------------|-----------------------------|
|          |  |   | текущий контроль   | промежуточная<br>аттестация |
| 1        | Элемент модуля «Критическое мышление»          |   |                    |                             |

|   |  |  |                      |        |
|---|--|--|----------------------|--------|
| 2 | <p>Практическое занятие № 1 (2 часа). Учимся читать статью с общим охватом содержания.</p> <p>В этой теме студент научится:</p> <p>фокусировать свое внимание на различных элементах научной статьи;</p> <p>с помощью стратегии ознакомительного чтения находить научные статьи, которые соответствуют цели исследования студента и отвечают его исследовательскому интересу</p> | <p>УК-2.2 Разрабатывает и содержательно аргументирует стратегию решения проблемной ситуации на основе системного и междисциплинарного подходов, строит сценарии реализации стратегии, определяя возможные риски и предлагая пути их устранения</p> | Практическое задание | Проект |
|   | <p>Практическое занятие № 2 (2 часа). Учимся читать статью с общим охватом содержания.</p> <p>В этой теме студент научится:</p> <p>фокусировать свое внимание на различных элементах научной статьи;</p> <p>с помощью стратегии ознакомительного чтения находить научные статьи, которые соответствуют цели исследования</p>   | <p>УК-2.2 Разрабатывает и содержательно аргументирует стратегию решения проблемной ситуации на основе системного и междисциплинарного подходов, строит сценарии реализации стратегии, определяя возможные риски и предлагая пути их устранения</p> | Практическое задание | Проект |

|   |  |  |                      |        |
|---|--|--|----------------------|--------|
|   | студента и отвечают его исследовательскому интересу  |  |                      |        |
|   | <p>Практическое занятие № 3, 4, 5 (6 часов).<br/>         Читаем статью с полным охватом содержания.<br/>         В этой теме студент научится:<br/>         находить аргументацию в тексте;<br/>         определять основную идею и доказательства, которые приводит автор;<br/>         анализировать и оценивать линию рассуждения автора</p> | <p>УК-2.2 Разрабатывает и содержательно аргументирует стратегию решения проблемной ситуации на основе системного и междисциплинарного подходов, строит сценарии реализации стратегии, определяя возможные риски и предлагая пути их устранения</p> | Практическое задание | Проект |
| 3 | Элемент модуля «Проектное мышление»  |  |                      |        |



|   |  |  |                      |        |
|---|--|--|----------------------|--------|
| 4 | <p>Практическое занятие<br/>1. Фрейминг<br/>проблемной ситуации</p>              | <p>УК-2.2 Разрабатывает и<br/>содержательно<br/>аргументирует стратегию<br/>решения проблемной<br/>ситуации на основе<br/>системного и<br/>междисциплинарного<br/>подходов, строит сценарии<br/>реализации стратегии,<br/>определяя возможные риски<br/>и предлагая пути их<br/>устранения</p> | Практическое задание | Проект |
| 5 | <p>Практическое занятие<br/>2. Рефрейминг<br/>проблемы</p>                       | <p>УК-2.2 Разрабатывает и<br/>содержательно<br/>аргументирует стратегию<br/>решения проблемной<br/>ситуации на основе<br/>системного и<br/>междисциплинарного<br/>подходов, строит сценарии<br/>реализации стратегии,<br/>определяя возможные риски<br/>и предлагая пути их<br/>устранения</p> | Практическое задание | Проект |
| 6 | <p>Практическое занятие<br/>3. Инструментарий<br/>проектной<br/>деятельности</p> | <p>УК-3.1 Вырабатывает<br/>стратегию командной<br/>работы и на её основе<br/>организует отбор членов</p>   | Практическое задание | Проект |

|   |  |  |                      |        |
|---|--|--|----------------------|--------|
|   |  | команды для достижения поставленной цели   |                      |        |
|   |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 7 | Практическое занятие<br>4. Командная деятельность  | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|   |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 8 | Практическое занятие<br>5. Управление сроками проекта.<br>Гибкие подходы к управлению проектом | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|   |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 9 | Практическое занятие<br>6. Системный подход к управлению проектами                             | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|   |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на  |                      |        |

|    |  |  |                      |        |
|----|--|--|----------------------|--------|
|    |  | основе коллегиальных решений   |                      |        |
| 10 | Практическое занятие<br>7. Инструменты интеграции проекта  | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|    |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 11 | Практическое занятие<br>8. Выбор подхода к управлению жизненным циклом проекта   | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|    |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 12 | Практическое занятие<br>9. Цифровые инструменты управления проектом. Метрики и ключевые показатели эффективности проекта | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |
|    |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений                                   |                      |        |
| 13 | Практическое занятие<br>10. Метрики проекта и метод освоенного объема  | УК-3.1 Вырабатывает стратегию командной работы и на её основе организует отбор членов команды для достижения поставленной цели | Практическое задание | Проект |

|    |  |  |                      |        |
|----|--|--|----------------------|--------|
|    |  | УК-3.2 Организует и корректирует работу команды, в том числе на основе коллегиальных решений |                      |        |
| 14 | Практическое занятие<br>11. Типовые проблемы разработки и реализации проектов в магистратуре | ОПК-3.2 Применяет результаты научных исследований для решения профессиональных задач         | Практическое задание | Проект |

### **Оценочные средства для текущей аттестации по элементу модуля «Критическое мышление»**

Текущая аттестация проводится на основании оценивания рейтинговых мероприятий. Балльно-рейтинговая система по элементу модуля «Критическое мышление» представлена в таблице 1.

**Таблица 1. ФОС 1. Задания и максимальные баллы по текущему рейтингу элемента модуля «Критическое мышление»**

| Типы работы            | Баллы |
|------------------------|-------|
| Контрольная работа     | 20    |
| Самостоятельная работа | 80    |
| Итого                  | 100   |

#### **Контрольная работа**

**(типичное задание для проведения аудиторной контрольной по элементу модуля «Критическое мышление»)**

**Задание 1. Выберите ВСЕ правильные ответы:**

1. Критическое мышление – это
  - A. критикующее суждение
  - B. обоснованное суждение

- C. аналитическое мышление
- D. рефлексивное мышление
- E. рефлексорное мышление

- 2. Критическое чтение – это
  - A. пассивное чтение
  - B. активное чтение
  - C. вдумчивое чтение
  - D. чтение для удовольствия

**Задание 2. Соотнесите виды анализа текста с их определениями (возможно несколько вариантов ответов):**

1. Чтение «снизу вверх»

- A. чтение с оценкой библиографического списка
- B. чтение с поиском главной идеи
- C. чтение с оценкой общей структуры текста
- D. чтение с оценкой терминов и ключевых слов

2. Чтение «сверху вниз»

- A. чтение с оценкой библиографического списка
- B. чтение с поиском главной идеи
- C. чтение с оценкой общей структуры текста
- D. чтение с оценкой терминов и ключевых слов

**Задание 3. Вспомните таксономию Б. Блума. Соотнесите уровни таксономии Блума с вопросами и комментариями, которые возникают у читателя во время чтения текста.**

|        |  |
|--------|--|
| Знание | Насколько данный текст релевантен и валиден? |
|--------|--|

|            |  |
|------------|--|
| Понимание  | Какая главная идея текста?   |
| Применение | Кто автор статьи?  |
| Анализ     | У меня появился собственный исследовательский вопрос после чтения этой статьи. |
| Синтез     | Насколько данное исследование совпадает по тематике с моим собственным?        |
| Оценка     | Могу ли я использовать метод, изложенный в статье, в своем исследовании?       |

**Задание 4: Прочитайте текст. Обратите внимание на детальную информацию, которую приводит автор. Выберите правильный ответ:**

Целью эксперимента было доказать, что потребление моркови улучшает ночное зрение у людей младше 45 лет, включая детей дошкольного возраста. В эксперименте приняли участие 1000 человек, из них 789 – женщин, остальные были мужчины. В каждой половой группе каждые 25% испытуемых были представителями определенной возрастной группы: 6-15 лет; 16-25 лет; 26-35 лет и 36-45 лет. Испытуемые принимали 3 капсулы морковного экстракта каждый день на протяжении 10 недель.

1. Выборка репрезентативна в отношении возрастных групп:

- A. да
- B. нет

2. Выборка репрезентативна с точки зрения распределения по половому признаку

- A. да
- B. нет

3. Выборка нерепрезентативна в отношении людей с разным зрением

- A. да

В. нет

**Задание 5: Прочитайте текст. Расставьте абзацы по порядку**

**Как изменялись карты на протяжении истории человечества?**

1. В средние века картография, как наука в целом, была забыта. Второе рождение картография получила во время Великих географических открытий. По картам плыли и шли первооткрыватели, на них наносили новые земли, устанавливали границы незнакомых территорий. Изобретение печати позволило начать быстро тиражировать карты. Карта перестала быть единичным произведением искусства. Они стали общедоступными.

2. За время существования картографии технология изготовления карт изменилась. Сначала их рисовали вручную на основе измерений земной поверхности. В первой половине XX века картографы стали пользоваться результатами аэрофотосъемки. Сейчас картографическая информация поставляется искусственными спутниками Земли и обрабатывается автоматически с помощью компьютерных программ.

3. Первые чертежи земной поверхности появились раньше, чем письменность. В первобытном обществе эти рисунки были очень просты. На них указывали места охоты, дороги и реки.

4. Неоценимый вклад в развитие картографии в средние века внес голландский картограф Меркатор. Он обосновал принципы составления карт на основе математических расчетов. Меркатор издал сборник карт и описаний европейских стран, который назвал атласом в честь титана Атланта (Атласа), которого боги наказали, заставив держать на своих плечах небесный свод. С тех пор все сборники карт называются атласами.

5. Начало современной картографии следует искать в Древней Греции. Именно древнегреческие учёные указали на то, что форма Земли - шар, вычислили её размеры, предложили использовать систему параллелей и меридианов и создали первую «настоящую» карту с градусной сетью. Первое

собрание карт было помещено в труде древнегреческого учёного философа и астронома Клавдия Птолемея «География». С этих пор карты стали использоваться не только в научных, но и в практических целях: для сбора налогов, подсчета площадей и расстояний.

14. Выберите правильный вариант:

А. 3, 5, 4, 1, 2

Б. 5, 3, 1, 2, 4

В. 1, 3, 2, 5, 4

### Контрольно-измерительный материал

#### Контрольная работа

| № пп | Наименование критерия            | Балл      | Детализация оценивания   |
|------|----------------------------------|-----------|--|
| 1    | Определение понятийного аппарата | 5         | 1 дана правильная формулировка терминов «критическое мышление», «критическое чтение», «аргументация» 1<br>2 правильно соотнесены уровни таксономии Блума 1<br>3 четко разграничены понятия репрезентативной/нерепрезентативной выборки 3 |
| 2    | Логичность и связность текста    | 7         | 1 определена последовательность текста 1<br>2 определены промежуточные выводы 3<br>3 определена аргументация в тексте 1<br>4 проведена оценка текста на логичность 1<br>5 вывод соотнесен с доводом 1                                    |
| 3    | Логические нарушения             | 8         | Найдены все возможные логические нарушения (каждый неправильные ответ – минус 1 балл)  |
|      | <b>ИТОГО</b>                     | <b>20</b> |  |

### Контрольно-измерительный материал

#### Самостоятельная работа

| № пп | Наименование критерия                              | Балл      | Детализация оценивания   |
|------|--|-----------|--|
|      | Умеет критически оценивать качество научной статьи | 80        | Студент имеет устойчивые, сформированные навыки – 86-100 баллов<br>Студент имеет сформированные, но неустойчивые навыки – 76-85 баллов<br>Студент имеет ограниченные навыки – 75-61 баллов<br>Студент не имеет сформированных навыков – менее 61 |
|      | <b>ИТОГО</b>                                       | <b>80</b> |  |

### Оценочные средства для текущей аттестации по элементу модуля



## «Проектное мышление»

Оценка за модуль «Проектное мышление» – дифференцированный зачет (зачет с оценкой). Результирующая оценка за модуль носит кумулятивный характер и рассчитывается по формуле:

$$\text{Баллы результирующие} = (\text{Баллы}_{\text{аудиторная работа1}} + \text{Баллы}_{\text{аудиторная работа2}} + \text{Баллы}_{\text{защита}} + k \times \text{Баллы}_{\text{коммуникации}}) / 4$$

|                |                            |                          |                         |                         |
|----------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Перевод</b> | <i>неудовлетворительно</i> | <i>удовлетворительно</i> | <i>хорошо</i>           | <i>отлично</i>          |
| <b>баллов</b>  | <i>60% и менее</i>         | <i>61-75%</i>            | <i>76-85%</i>           | <i>86-100%</i>          |
| <b>в</b>       | <b><i>1,00-3,04</i></b>    | <b><i>3,05-3,79</i></b>  | <b><i>3,80-4,29</i></b> | <b><i>4,30-5,00</i></b> |
| <b>оценку</b>  |                            |                          |                         |                         |

*Баллы результирующие* – переводятся в оценку.

*Баллы аудиторная работа1* – это накопленные баллы за участие в научной дискуссии. Баллы ставятся руководителем проекта. (Форма оценочного листа для руководителя проекта *приложение А*)

*Баллы аудиторная работа2* – это накопленные баллы за участие в тематических практических занятиях и лекциях. Баллы суммируется из баллов, выставленных преподавателями тематических.

*Баллы защита* – это баллы за представление (доклад, презентация, раздаточный материал) результатов индивидуального вклада студента в достижение результатов проекта и ответы на вопросы. Баллы ставятся экспертами комиссии (выводится средний балл).

*Баллы коммуникации* – это баллы за результативность коммуникаций внутри проектной группы и с внешней средой для решения задач профессиональной

деятельности (баллы ставятся экспертами комиссии проекту в целом, выводится средний балл). Средний балл за коммуникации умножается на кросс-оценку, переведенную в проценты. (Форма кросс-оценки *приложение А*)

*K* – Результат кросс-оценки внутри проектной группы. Оценка рассчитывается Центром проектной деятельности на основании оценок участников проектной группы.

| Составляющая оценки             | Шкала оценивания            |
|---------------------------------|-----------------------------|
| <i>Баллы</i> аудиторная работа1 | 1-5                         |
| <i>Баллы</i> аудиторная работа2 | 1-5                         |
| <i>Баллы</i> защита             | 1-5                         |
| <i>Баллы</i> коммуникации       | 1-5                         |
| <i>k</i> кросс-оценка           | 1-5                         |
| <i>Результирующая оценка</i>    | Баллы <i>результирующие</i> |

#### **Критерии выставления оценки студенту на зачете с оценкой**

#### **по дисциплине «Критическое и проектное мышление»**

**Текущая аттестация студентов.** Текущая аттестация студентов по дисциплине «Критическое и проектное мышление» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Критическое и проектное мышление» проводится в форме контрольных рейтинговых мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (своевременность выполнения различных видов групповых и индивидуальных заданий);
- степень усвоения теоретических знаний (активное участие в дискуссиях с аргументами из дополнительных источников, внимательность, способность задавать встречные вопросы в рамках дискуссии или обсуждения, заинтересованность изучаемыми материалами);
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам

учебной работы (определяется по результатам выполнения групповых индивидуальных работ);

- результаты самостоятельной работы.

**Промежуточная аттестация студентов.** Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Критическое и проектное мышление» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

**Вид промежуточной аттестации – зачет с оценкой,** состоящий из результатов выполнения рейтинговых мероприятий.

## Приложение А

### Оценка руководителя проекта (подпроекта)

Номер проекта:

Название проекта:

Руководитель проекта:

| Балл                             | 1-5                                   | 1-5  | 1-5  | 3-15                   |
|----------------------------------|---------------------------------------|--|--|------------------------|
| <b>Критерий</b><br><b>Проект</b> | Достигнутый образовательный результат | Индивидуальный вклад в достижение продуктивных результатов | Умение выстраивать коммуникации внутри проекта | <b>ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА</b> |
|                                  |                                       |  |  |                        |
|                                  |                                       |  |  |                        |
|                                  |                                       |  |  |                        |
|                                  |                                       |  |  |                        |
|                                  |                                       |  |  |                        |
|                                  |                                       |  |  |                        |
|                                  |                                       |  |  |                        |

## Оценка руководителя практики

| №  | ФИО                  | Группа | Выполнение индивидуальных задач в проекте (1-5 баллов) | Примечание / комментарий* |
|----|----------------------|--------|--|---------------------------|
| 1  | Иванов Иван Иванович | М1102  |  |                           |
| 2  |                      |        |  |                           |
| 3  |                      |        |  |                           |
| 4  |                      |        |  |                           |
| 5  |                      |        |  |                           |
| 6  |                      |        |  |                           |
| 7  |                      |        |  |                           |
| 8  |                      |        |  |                           |
| 9  |                      |        |  |                           |
| 10 |                      |        |  |                           |
| 11 |                      |        |  |                           |
| 12 |                      |        |  |                           |
| 13 |                      |        |  |                           |
| 14 |                      |        |  |                           |

Руководитель практики

\_\_\_\_\_   
подпись

\_\_\_\_\_   
ФИО

## Оценка проектного консультанта

Номер проекта:

Название проекта:

Руководитель проекта:

| № | ФИО | Группа | Применение и качество проектного инструментария (1-5 баллов) | Примечание / комментарий* |
|---|-----|--------|--|---------------------------|
| 1 |     |        |  |                           |
| 2 |     |        |  |                           |
| 3 |     |        |  |                           |
| 4 |     |        |  |                           |
| 5 |     |        |  |                           |

Проектный консультант

\_\_\_\_\_

подпись

\_\_\_\_\_

ФИО

## Кросс-оценка внутри проектной группы

Каждый студент оценивает остальных участников проектной группы, используя следующую форму.

Оценки, поставленные студентом Ивановым Е.А.  
ФИО  
другим участникам проектной группы

---

наименование проекта

2019-2020 учебный год  
осенний семестр

| № | ФИО студента | Группа | Оценка<br>(1-5 баллов) |
|---|--------------|--------|------------------------|
| 1 |              |        |                        |
| 2 |              |        |                        |
| 3 |              |        |                        |
| 4 |              |        |                        |
| 5 |              |        |                        |
| 6 |              |        |                        |

Подпись студента \_\_\_\_\_  
подпись

## Оценочный лист эксперта комиссии

ФИО

Номер проекта:

Название проекта:

Руководитель проекта:

| Балл            | 1-5                   | 1-5  | 1-5                           | 3-15                   |
|-----------------|-----------------------|--|-------------------------------|------------------------|
| <b>Критерий</b> | Достигнутый результат | Индивидуальный вклад в достижение продуктивных результатов | Коммуникации с внешней средой | <b>ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА</b> |
| <b>Проект</b>   |                       |  |                               |                        |
|                 |                       |  |                               |                        |
|                 |                       |  |                               |                        |
|                 |                       |  |                               |                        |
|                 |                       |  |                               |                        |

## Блок 1. Оценка проектной деятельности группы

| Критерий   | Описание  | Шкала оценивания   |
|--|---|--|
| Проработанность идеи проекта и прототипа проекта   | <p>Умение участников проектной группы <i>объяснить</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- в чем основная идея проекта,</li> <li>- кто будет использовать результаты проекта и зачем,</li> <li>- как могут использоваться результаты проекта,</li> <li>- кто и что приобретает / выигрывает от реализации проекта,</li> <li>- каковы противоречия / разрывы, из которых вы исходите,</li> <li>- какова исследовательская проблема;</li> </ul> <p><i>представить</i> прототип проекта (это может быть простое вербальное описание, визуальное представление (рисунок, схема, альбом), ролевая сценка), практическую и / или теоретическую рамку, в которой проходило прототипирование.</p> | <p>Каждый критерий оценивается от 1 до 5 баллов.<br/>Итоговая сумма баллов по блоку – от 5 до 25</p> |
| Командная работа                                   | <p>Умение участников проектной группы <i>объяснить</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- как выстраивалась работа в проектной группе,</li> <li>- каким образом были распределены задачи / обязанности в проектной группе.</li> </ul>  |  |
| Коммуникации с заинтересованными сторонами         | <p>Умение участников проектной группы <i>представить и объяснить</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- порядок коммуникаций с заказчиком и стейкхолдерами проекта, их влияние на проект (проектный ход, риски, результаты и др.),</li> <li>- что группа получила в результате коммуникаций с заказчиком и стейкхолдерами.</li> </ul>  |  |
| Использование инструментария проектного управления | <p>Умение участников проектной группы <i>представить и объяснить</i> инструменты, использованные в проекте. Например, схема структурной (иерархической) декомпозиции работ и принципы декомпозиции, график (план-график или диаграмма Ганта с контрольными событиями), матрица ответственности, матрица стейкхолдеров и др.</p>   |  |
| Достигнутый результат                              | <p>Умение участников проектной группы <i>представить и объяснить</i>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- достигнутые продуктовые и образовательные результаты, их оценку проектной группой и заказчиком,</li> <li>- кто пользователь и держатель конечного продукта проекта,</li> <li>- ограничения, учитываемые при использовании результатов проекта,</li> <li>- перспективы использования результатов проекта.</li> </ul>  |  |



## Блок 2. Индивидуальная оценка студента

| Критерий   | Описание  | Шкала оценивания   |
|--|---|--|
| Вклад студента в достижение результатов проекта  | Умение участника проектной группы <i>объяснить</i> значимость своей деятельности в проекте и <i>продемонстрировать</i> личные результаты, которых он достиг в проекте. Понимание каждым студентом его влияния на проект и результаты. | Каждый критерий оценивается от 1 до 5 баллов.<br>Итоговая сумма баллов по блоку – от 3 до 15 |
| Принятие решений (способность ориентироваться в ситуации и принимать адекватные решения) | Умение обосновать и презентовать предложенные в ходе выполнения проекта идеи, решения, подходы и т.п., их необходимость, понимание реализуемости и влияния на результат.  |  |
| Межличностные коммуникации   | Умение выстраивать коммуникации (внутренние и внешние).   |  |

## Блок 3. Кросс-оценка внутри проектной группы

Каждый студент оценивает остальных участников проектной группы, используя следующую форму:

### Форма для кросс-оценки

Оценки, поставленные студентом Ивановым Е.А.  
ФИО  
другим участникам проектной группы

наименование проекта  
2019-2020 учебный год  
осенний семестр

| №               | ФИО студента | Группа | Оценка<br>(1-5 баллов) |
|-----------------|--------------|--------|------------------------|
| 1               | Студент 1    |        |                        |
| 2               | Студент 2    |        |                        |
| 3               | Студент 3    |        |                        |
| 4               | Студент 4    |        |                        |
| 5               | Студент 5    |        |                        |
| 6               | Студент 6    |        |                        |
| Средняя оценка* |              |        |                        |

\* округление до десятых. Например: 4,7

Подпись студента \_\_\_\_\_  
подпись



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДФУ)

---

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
по дисциплине «Глобальная научная коммуникация»  
Направление подготовки 38.04.01 Экономика  
магистерская программа «Экономические исследования»  
Форма подготовки очная

Владивосток  
2022

## Содержание

|   |    |
|---|----|
| I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Глобальная научная коммуникация»..... | 3  |
| II. Текущая аттестация по дисциплине «Глобальная научная коммуникация».....   | 5  |
| III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Глобальная научная коммуникация»....   | 16 |
| IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Глобальная научная коммуникация» .....    | 17 |
| Приложение 1 (справочное) .....   | 18 |

**I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Глобальная научная коммуникация»**

| № п/п | Контролируемые разделы / темы дисциплины                        | Код и наименование индикатора достижения | Результаты обучения       | Оценочные средства |                               |
|-------|---|--|---------------------------|--------------------|-------------------------------|
|       |   |  |                           | текущий контроль   | промежуточная аттестация      |
|       | Тема № 1 Креативность, искусственный интеллект и наука          | УК 1.1                                   | знает                     | УО-1<br>УО-2       | Отсутствует – нулевой рейтинг |
|       |   | УК 5.2                                   | умеет                     | ПР-2               | Отсутствует – нулевой рейтинг |
|       | Тема № 2 Мультимедиа и проблемы коммуникации в современном мире | ОПК 5.1                                  | знает                     | УО-1<br>УО-4       | Отсутствует – нулевой рейтинг |
|       |   | ОПК 5.1                                  | умеет<br>владеет навыками | ПР-4               | Отсутствует – нулевой рейтинг |
|       | Тема № 3 Социальные медиа и межличностное взаимодействие        | УК 5.2                                   | знает                     | УО-1               | Отсутствует – нулевой рейтинг |
|       |   |  | Умеет<br>Владеет навыками | ПР-1               |                               |
|       |   | ОПК 5.1                                  | знает                     | ПР-4               | Отсутствует – нулевой рейтинг |
|       |   |  | умеет                     |                    |                               |
|       | Тема № 4 Научная коммуникация и экспертиза                      | УК 1.1                                   | знает                     | УО-1               | Отсутствует – нулевой рейтинг |
|       |   | ОПК 5.1                                  | умеет                     | УО-4               | Отсутствует – нулевой рейтинг |

|  |   |         |                                  |              |                                  |
|--|---|---------|----------------------------------|--------------|----------------------------------|
|  | Тема №5<br>Междисциплинарность и<br>сложные структуры   | УК 1.1  | знает                            | УО-1<br>УО-4 | Отсутствует –<br>нулевой рейтинг |
|  |   | УК 1.1  | Умеет<br><br>Владеет<br>навыками | ПР-1         | Отсутствует –<br>нулевой рейтинг |
|  | Тема №6<br>Программирование и работа с<br>данными в научной и<br>профессиональной<br>коммуникации | ОПК 5.1 | знает                            | УО-4         | Отсутствует –<br>нулевой рейтинг |
|  |   | ОПК 5.1 | умеет                            | ПР-1         | Отсутствует –<br>нулевой рейтинг |
|  | Тема № 7<br>Графика и виртуальная<br>реальность   | ОПК 5.1 | Умеет<br>Владеет навыками        | ПР-1         | Отсутствует –<br>нулевой рейтинг |
|  |   | УК 5.2  | умеет                            | УО-3         | Отсутствует –<br>нулевой рейтинг |
|  | Тема № 8<br>Технологии, организация,<br>коммуникация  | УК 1.1  | Умеет<br>Владеет навыками        | УО-3         | Отсутствует –<br>нулевой рейтинг |
|  |   | ОПК 5.1 | Умеет<br>Владеет наывками        | ПР-4         | Отсутствует –<br>нулевой рейтинг |
|  | Зачет   |         |                                  | -            | ПР-2                             |

Обозначения: УО-1 собеседование, УО-2 коллоквиум, УО- 3 доклад / сообщение, УО-4 круглый стол; ПР-1 презентация, ПР-2 портфолио, ПР-3 деловая / ролевая игра, ПР-4 творческое задание

## II. Текущая аттестация по дисциплине «Глобальная научная коммуникация»

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Глобальная научная коммуникация» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Глобальная научная коммуникация» проводится в форме контрольных мероприятий (защиты портфолио) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### Оценочные средства для текущего контроля

#### 1. Вопросы для устного ответа (собеседования, колоквиума, доклада, сообщения, круглого стола, дискуссии):

1. Каковы характеристики коммуникации?
2. При каких условиях происходит коммуникация?
3. В чем разница между вербальной и невербальной коммуникацией?
4. Что характеризует эффективную коммуникацию?
5. В чем разница между коммуникацией вживую и онлайн? В чем плюсы и минусы каждого из данных видов коммуникации.
6. Как изменилась коммуникация в период пандемии? Что означает «быть все время онлайн?»
7. Как изменилось образование?
8. Верно ли, что «образование готовит меня к жизни в реальном мире»?
9. Каково будущее отношений между людьми и машинами? Когда машины научатся делать многое, что останется делать людям?
10. Могут ли машины быть творческими? Могут ли они быть оригинальными?
11. Что о вас знают корпорации, владеющие социальными сетями? Откуда они это знают?
12. Как наша социальная жизнь в Интернете соотносится с реальной жизнью?
13. Как технические разработки могут помочь нам переосмыслить социальную организацию или вопросы коммуникации?
14. Безопасно ли позволять технологиям опережать нас, не задумываясь о взаимосвязях между коммуникацией и человеческой организацией?

#### Ключи к устному ответу

##### Критерии оценивания

1. Связность – Имеет ли смысл набор аргументов и нарратив, созданный студентом?
2. Глубина – Каков уровень рефлексии, самоанализа, исследовательского любопытства, выявления новых вопросов?
3. Креативность – Каков уровень воображения, демонстрируемый студентом?
4. Оригинальность – Развил ли студент свою индивидуальность во время своей деятельности?

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов обучения  | Кол-во баллов |
|------------------|---|---------------|
| повышенный       | Студент выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и | 100 - 86      |

|                      |  |       |
|----------------------|--|-------|
|                      | составляющие. Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий; ответы на дополнительные вопросы четкие, лаконичные   |       |
| базовый              | Студент дал полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделять существенные и несущественные признаки, причинно- следственные связи; рассказ недостаточно логичен с единичными ошибками в частностях, исправленные студентом с помощью преподавателя; ответы на дополнительные вопросы правильные, но недостаточно полные и четкие | 85-76 |
| пороговый            | Ответ неполный, с ошибками в деталях, умение раскрыть значение обобщённых знаний не показано, речевое оформление требует поправок, коррекции; допущены ошибки в раскрываемых понятиях; студент не может ответить на некоторую часть дополнительных вопросов  | 75-61 |
| уровень не достигнут | Ответ представляет собой разрозненные знания с существенными ошибками по вопросу; присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения, речь неграмотная; ответы на дополнительные вопросы неправильные  | 60-0  |

## 2. Задание для портфолио

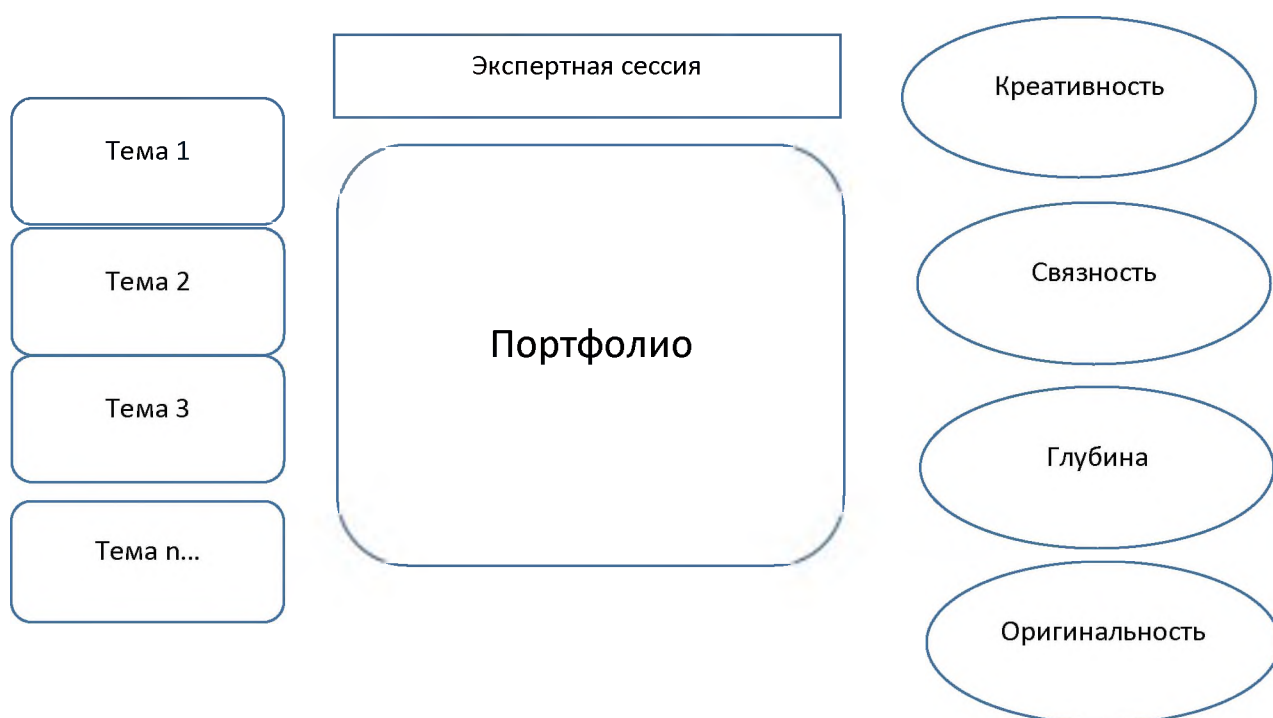
### Требования к структуре портфолио

Портфолио является итоговым заданием по дисциплине. Портфолио может быть выполнено любым способом или комбинацией способов в соответствии со следующими критериями: связность, глубина, креативность, оригинальность.

1 Название портфолио «Глобальная научная коммуникация»

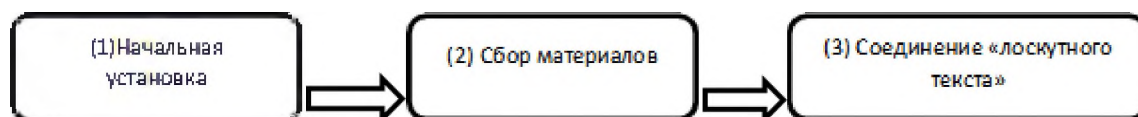
2 Структура портфолио: любая на выбор студента, но включающая элементы, основанные на материалах дисциплины

### Портфолио «Лоскутное одеяло»



### Методические рекомендации к подготовке и защите портфолио

Портфолио выполняется в технике «лоскутного текста», где под текстом понимается любой формат предъявления информации. Цель применения «лоскутного текста» - дать каждому обучающемуся максимальную возможность сделать свой процесс обучения и последующую оценку наиболее значимыми для них лично. Процесс создания «лоскутного текста» следующий:





Первым этапом оценки является начальная установка, которая определяет план, где студенты узнают основные принципы сбора материалов из широкого списка категорий оценки, указанных ниже.

Сбор материалов – это изложение артефактов: фотографий, видео, текста, книг, сайтов, предметов искусства, поэзии и т.д. Каждый артефакт должен быть помещен в одну или несколько областей оценки.

Финальным этапом является создание “лоскутного текста”, представляющего, по сути, комбинацию смешанных элементов («лоскутов») и «нарратив», соединяющий все части вместе.

***Ключи к представлению элементов, отображенных в портфолио:***

1. Связность – Имеет ли смысл набор элементов и нарратив, созданный студентом?
2. Глубина – Каков уровень рефлексии, самоанализа, исследовательского любопытства, выявления новых вопросов?
3. Креативность – Каков уровень воображения в создании «лоскутного текста»?
4. Оригинальность – Развил ли студент свою индивидуальность во время своей деятельности?

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения  | Кол-во баллов |
|----------------------|---|---------------|
| повышенный           | Портфолио подготовлено по указанной структуре, присутствуют все элементы структуры, материалы портфолио соответствуют темам портфолио, студент способен объяснить и продемонстрировать связь между элементами портфолио. Студент полностью и развернуто отвечает на дополнительные вопросы. | 100 - 86      |
| базовый              | Портфолио подготовлено по указанной структуре, возможно отсутствует 1 элемент структуры, материалы портфолио соответствуют темам портфолио, студент способен объяснить и продемонстрировать связь между элементами портфолио. Студент частично отвечает на дополнительные вопросы.          | 85-76         |
| пороговый            | Портфолио подготовлено по указанной структуре, однако отсутствуют 1-2 элемента структуры, материалы портфолио соответствуют темам портфолио, студент способен объяснить и продемонстрировать связь между элементами портфолио, однако не способен ответить на дополнительные вопросы.       | 75-61         |
| уровень не достигнут | Портфолио не соответствует структуре, студент не способен продемонстрировать связь между элементами портфолио, не способен прокомментировать и объяснить принадлежность элемента портфолио к указанным темам. Ответы на дополнительные вопросы не получены.                                 | 60-0          |

### 3. Примерные темы сообщений

1 Провести анализ опыта использования социальных сетей при помощи приложения <https://applymagicsauce.com/demo> и представить его в виде текста или видео.

Ключ: Как вы думаете, что компании, владеющие социальными медиа, могут узнать о вас путем анализа того, что вы делаете? Насколько точно машина понимает вас (насколько точен анализ вашей личности)?

2 Опишите процесс работы людей, занятых в творческих профессиях. Для этого проведите интервью с человеком такой профессии.

Ключ: Найти представителя творческой сферы, задать 3-5 вопросов по теме «Роль коммуникации в профессиональной деятельности». Представить результаты.

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Ответ отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; демонстрирует умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.   | 100 - 86      |
| базовый              | Ответ отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; умением объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна - две неточности в ответе.   | 85-76         |
| пороговый            | Ответ, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области. | 75-61         |
| уровень не достигнут | Ответ, отличающийся неглубоким раскрытием темы; несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа.  | 60-0          |

#### 4. Примерные темы творческого задания, группового задания

1 Подготовить видео-презентацию с участием контента на основе искусственного интеллекта – в том числе, художественные образы, поэзия, музыка, вместе с вашими собственными мыслями (идеями) – на тему «Мир после COVID» – как изменился мир с точки зрения менеджмента, экономики, туризма и т.д. вслед за технологиями. Скрипт может содержать текст, рисунки, фотографии, ссылки из Интернета, примеры вещей, генерируемых компьютером (ИИ) в рамках деятельности.

2 Решение сложных проблем.

Используйте инструмент «Узел Мёбиуса» (<https://knotplot.com>). Выберите любую серьезную проблему. Это могут быть конкретные локальные проблемы или глобальная проблема (например): глобальное потепление, бездомность, мировая бедность, эпидемия коронавируса, неравенство и т.д.

Объясните проблему: начните с описания функционального, технического, решения проблемы, которое, по вашему мнению, может ее исправить. Затем подумайте об "опыте" решения этой проблемы – как он отражается в чувствах разных людей. Наконец, подумайте о том, кто выигрывает, а кто проигрывает в вашем техническом решении. Напишите их в трех областях «трилистника» (узел Мёбиуса). Затем подумайте, какие еще проблемы возникают в трех областях «трилистника», связанные с тем или иным решением основной проблемы. Выделите как минимум еще одну проблему. Проведите 2-3 итерации. Сформулируйте вывод.

#### **Ключи к выполнению творческого задания, группового задания:**

1. Связность – Имеет ли смысл набор аргументов и нарратив, созданный студентом?
2. Глубина – Каков уровень рефлексии, самоанализа, исследовательского любопытства, выявления новых вопросов?
3. Креативность – Каков уровень воображения, демонстрируемый студентом?
4. Оригинальность – Развил ли студент свою индивидуальность во время своей деятельности?

| Уровень освоения | Критерии оценки результатов обучения   | Кол-во баллов |
|------------------|--|---------------|
| повышенный       | Студент/группа выразили своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировали его, точно определив ее содержание и составляющие. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. | 100 - 86      |

|                      |  |       |
|----------------------|--|-------|
| базовый              | Работа студента / группы характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. | 85-76 |
| пороговый            | Проведен достаточно самостоятельный анализ смысловых составляющих проблемы. Ответ достаточно обоснован. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы  | 75-61 |
| уровень не достигнут | Не раскрыта тема. Допущено три или более трех ошибок смыслового содержания раскрываемой проблемы   | 60-0  |

## 5. Деловая игра

1. Тема “Вырасти игру”

2. Концепция игры

- Выбрать игру из представленного списка и одну из социальных проблем из другого списка.

- Изменить правила игры, чтобы отразить (решить) проблему.

- Презентовать игру, объяснив новые правила или “проиграв” игру и записав видеоролик.

- Получить обратную связь от другой команды.

3. Роли: аналитик, разработчик, презентатор, игроки

4. Ожидаемый результат: видеозапись новой игры

### **Ключи для выполнения заданий деловой игры:**

*Глубина, связность, креативность, оригинальность*

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Студент/группа выразили своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировали его, точно определив ее содержание и составляющие. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет.   | 100 - 86      |
| базовый              | Работа студента/группы характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. | 85-76         |
| пороговый            | Проведен достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы  | 75-61         |
| уровень не достигнут | Не раскрыта структура и проблема. Допущено три или более трех ошибок смыслового содержания раскрываемой проблемы   | 60-0          |

### III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Наименование дисциплины»

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Наименование дисциплины» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### Оценочные средства для промежуточного контроля (зачет)

Для получения зачета (при повторной аттестации) студент должен самостоятельно проработать материал и подготовить итоговое портфолио. Требования к выполнению портфолио указаны выше.

| Уровень освоения     | Критерии оценки результатов  | Кол-во баллов |
|----------------------|--|---------------|
| повышенный           | Оценка «отлично» / зачтено выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. | 100 - 86      |
| базовый              | Оценка «хорошо» / зачтено выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.   | 85-76         |
| пороговый            | Оценка «удовлетворительно» / зачтено выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.   | 75-61         |
| уровень не достигнут | Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.   | 60-0          |

**IV. Шкала оценки уровня достижения результатов обучения для текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Глобальная научная коммуникация»**

| Баллы<br>(рейтинговая<br>оценка) | Уровни достижения результатов<br>обучения |   | Требования к сформированным компетенциям   |
|----------------------------------|---|---|--|
|                                  | Текущая и<br>промежуточная<br>аттестация  | Промежуточ-<br>ная аттестация               |  |
| 100 - 86                         | Повышенный                                | «зачтено»/<br>«отлично»                     | Свободно и уверенно находит достоверные источники информации, оперирует предоставленной информацией, отлично владеет навыками анализа и синтеза информации, знает все основные методы решения проблем, предусмотренные учебной программой, знает типичные ошибки и возможные сложности при решении той или иной проблемы и способен выбрать и эффективно применить адекватный метод решения конкретной проблемы.   |
| 85-76                            | Базовый                                   | «зачтено»/<br>«хорошо»                      | В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать и синтезировать предложенную информацию, выбрать метод решения проблемы и решить ее. Допускает единичные серьезные ошибки в решении проблем, испытывает сложности в редко встречающихся или сложных случаях решения проблем, не знает типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы. |
| 75-61                            | Пороговый                                 | «зачтено»/<br>«удовлетво-<br>рительно»      | Допускает ошибки в определении достоверности источников информации, способен правильно решать только типичные, наиболее часто встречающиеся проблемы в конкретной области (обрабатывать информацию, выбирать метод решения проблемы и решать ее)   |
| 60-0                             | Уровень не<br>достигнут                   | «не зачтено»/<br>«неудовлетво-<br>рительно» | Не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.   |

## Примерный перечень оценочных средств (ОС)

| №                 | Код  | Наименование оценочного средства                  | Краткая характеристика оценочного средства   | Представление оценочного средства в фонде   |
|-------------------|------|---|--|---|
| Устный опрос      |      |   |  |   |
| 1                 | УО-1 | Собеседование                                     | Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.              | Вопросы по темам/разделам дисциплины  |
| 2                 | УО-2 | Коллоквиум  | Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.   | Вопросы по темам/разделам дисциплины  |
| 3                 | УО-3 | Доклад, сообщение                                 | Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы                                  | Темы докладов, сообщений  |
| 4                 | УО-4 | Круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты | Оценочные средства, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.   | Перечень дискуссионных тем для проведения круглого стола, дискуссии, полемики, диспута, дебатов |
| Письменные работы |      |   |  |   |
| 1                 | ПР-1 | Тест  | Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.   | Фонд тестовых заданий   |
| 2                 | ПР-2 | Контрольная работа                                | Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу  | Комплект контрольных заданий по вариантам   |
| 3                 | ПР-3 | Эссе  | Средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, | Тематика эссе   |



|    |       |                                  |   |   |
|----|-------|----------------------------------|---|---|
|    |       |                                  | обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.  |   |
| 4  | ПР-4  | Реферат                          | Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.  | Темы рефератов  |
| 5  | ПР-5  | Курсовая работа, курсовой проект | Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.  | Темы курсовых работ/проектов, планы курсовых работ/проектов, методические рекомендации по написанию КР и КП |
| 6  | ПР-6  | Лабораторная работа              | Средство для закрепления и практического освоения материала по определенному разделу.   | Комплект заданий для лабораторных работ   |
| 7  | ПР-7  | Конспект                         | Продукт самостоятельной работы обучающегося, отражающий основные идеи заслушанной лекции, сообщения и т.д.  | Разделы дисциплины  |
| 8  | ПР-8  | Портфолио                        | Целевая подборка работ обучающегося, раскрывающая его индивидуальные образовательные достижения в одной или нескольких учебных дисциплинах.   | Структура портфолио   |
| 9  | ПР-9  | Проект                           | Конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся. | Темы групповых и/или индивидуальных проектов  |
| 10 | ПР-10 | Деловая и/или ролевая игра       | Совместная деятельность группы обучающихся под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.   | Тема (проблема), концепция, роли и ожидаемый результат по каждой игре                                       |

|                             |       |                                 |   |   |
|-----------------------------|-------|---------------------------------|---|---|
| 11                          | ПР-11 | Кейс-задача                     | Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагается осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.   | Задания для решения кейс-задачи                             |
| 12                          | ПР-12 | Рабочая тетрадь                 | Дидактический комплекс, предназначенный для самостоятельной работы обучающегося и позволяющий оценивать уровень усвоения им учебного материала.   | Образец рабочей тетради                                     |
| 13                          | ПР-11 | Разноуровневые задачи и задания | Различают задачи и задания:<br>а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;<br>б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;<br>в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения. | Комплект разноуровневых задач и заданий                     |
| 14                          | ПР-12 | Расчетно-графическая работы     | Средство проверки умений применять полученные знания по заранее определенной методике для решения задач или заданий по модулю или дисциплине в целом.   | Комплект заданий для выполнения расчетно-графической работы |
| 15                          | ПР-13 | Творческое задание              | Частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.   | Темы групповых и/или индивидуальных творческих заданий      |
| <b>Технические средства</b> |       |                                 |   |   |
| 1                           | ТС-1  | Тренажер                        | Техническое средство, которое может быть использовано для контроля приобретенных обучающимся профессиональных навыков и умений по управлению конкретный материальным объектом.  | Комплект заданий для работы на тренажере                    |

## РЕЦЕНЗИЯ

на Сборник фондов оценочных средств  
для текущего контроля успеваемости  
и промежуточной аттестации  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика  
«Финансы»

Представленный на рецензию Сборник фондов оценочных средств (далее – Сборник ФОС) разработан в соответствии с нормативными документами, указанными в образовательной программе. Сборник ФОС предназначен для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации, представляет собой совокупность разработанных материалов для установления уровня и качества достижения обучающимися результатов обучения.

Задачами Сборника ФОС является контроль и управление процессом приобретения обучающимися знаний, навыков и компетенций, заявленных в образовательной программе по данному направлению подготовки.

Сборник ФОС по образовательной программе представлен примерным перечнем оценочных средств и форм их представления, оценочными средствами для текущего контроля успеваемости, оценочными средствами для промежуточной аттестации.

Данные материалы позволяют в полной мере оценить результаты обучения, отвечают требованиям ФГОС и призваны помочь магистрантам квалифицированно реализовывать полученные компетенции в профессиональной деятельности, проявлять готовность к выполнению профессиональных аналитических задач (финансовый анализ деятельности компании, идентификация и оценка уровня финансовых рисков проектов, , аналитическое обоснование финансовых решений) на инструментальном уровне с учётом требований внешней среды; проявлять способность к разработке финансовых стратегий компаний; осуществлять выбор наиболее оптимальных по финансовому критерию организационно-управленческих решений с учётом рисков (в том числе при оценке эффективности инвестиционных проектов); уметь сделать обоснованный выбор информационно-коммуникационных технологий для решения задач, связанных с финансовым управлением экономическими системами; подготавливать аналитические материалы для оценки эффективности использования финансовых ресурсов участников экономической деятельности различных организационно-правовых форм; разрабатывать финансовые модели компаний (организаций, в том числе технологических стартапов) и прогнозировать финансовые результаты деятельности субъектов экономической деятельности на всех этапах жизненного цикла; осуществлять аудит финансовой отчётности коммерческих и некоммерческих организаций различных форм собственности, участников финансового рынка, органов государственной власти и местного самоуправления, подготавливать аналитическую отчётность и прогнозную

оценку уровня рисков организации; осуществлять финансовое консультирование участников экономической деятельности.

Структура, содержание, направленность, объём и качество Сборника ФОС по образовательной программе отвечают предъявляемым требованиям и обеспечивают объективность и достоверность результатов при проведении оценивания с различными целями:

– перечень формируемых компетенций, которыми должны овладеть обучающиеся в результате освоения образовательной программы, соответствует федеральному государственному образовательному стандарту высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11.08.2020 № 939;

– показатели и критерии оценивания компетенций, а также шкалы оценивания обеспечивают возможность проведения всесторонней оценки результатов обучения, уровней сформированности компетенций;

– контрольные задания и иные материалы оценки результатов освоения в рамках образовательной программы разработаны на основе принципов оценивания: валидной, определённости, однозначности, надёжности, и соответствуют требованиям к составу и взаимосвязи оценочных средств, позволяют объективно оценить результаты обучения, уровни сформированности компетенций.

**Заключение.** Сборник ФОС по дисциплинам, включённым в учебный план образовательной программы магистратуры «Финансы», направление подготовки 38.04.01 Экономика, обеспечивает объективность и достоверность результатов при проведении оценивания с различными целями, позволяет определить соответствие уровня подготовки обучающихся требованиям федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11.08.2020 № 939 и может быть рекомендован к использованию в образовательном процессе.

Рецензент:

Заместитель директора  
филиала ПАО СК «Росгосстрах»  
в Приморском крае



А. В. Скобелев

М.П.