

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Наумова Наталия Александровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 04.09.2025 16:58:25
Уникальный программный ключ:
6b5279da4e034bff679172803da5b7b559fc69e2

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ»
(ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ)

Экономический факультет
кафедра финансово-экономического и бизнес-образования

УТВЕРЖДЕН
на заседании кафедры
Протокол от «12» марта 2025г. №9
Заведующий кафедрой  М.Н. Лавров

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине
Бизнес - моделирование консалтинговой деятельности

Направление подготовки

38.04.01 Экономика

Программа

Финансовая аналитика и консалтинг

Квалификация

Магистр

Форма обучения

Очная

Москва

2025

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код и наименование компетенции	Этапы формирования
СПК-1 – Способен анализировать состояние финансового и инвестиционного рынков	1. Лекционные и практические занятия. 2. Самостоятельная работа (подготовка к практическим занятиям, докладов).
ДПК-3 – Способен проводить исследования по вопросам финансового планирования и оценки качества инвестиционного портфеля клиента	1. Лекционные и практические занятия. 2. Самостоятельная работа (подготовка к практическим занятиям, докладов).

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
СПК-1	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.	Знать: основные теории и концепции финансовых рынков Уметь: обобщать и анализировать основные показатели состояния и развития финансового и инвестиционного рынков	Устный опрос, доклад, эссе	Шкала оценивания доклада Шкала оценивания устного опроса Шкала оценивания эссе
	Продвинутый	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.	Знать: основные теории и концепции финансовых рынков Уметь: обобщать и анализировать основные показатели состояния и развития финансового и инвестиционного рынков Владеть: аналитическими инструментами в рамках мониторинга	Устный опрос, доклад, эссе	Шкала оценивания доклада Шкала оценивания устного опроса Шкала оценивания эссе

			финансового и инвестиционного рынков		
ДПК-3	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.	Знать: основы методологии исследований в области финансов и инвестиций Уметь: применять исследовательские методы и методики оценки эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента	Устный опрос, доклад, эссе	Шкала оценивания доклада Шкала оценивания устного опроса Шкала оценивания эссе
	Продвинутый	1. Работа на учебных занятиях. 2. Самостоятельная работа.	Знать: основы методологии исследований в области финансов и инвестиций Уметь: применять исследовательские методы и методики оценки эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента Владеть: исследовательскими навыками в оценке эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента	Устный опрос, доклад, эссе	Шкала оценивания доклада Шкала оценивания устного опроса Шкала оценивания эссе

Шкала оценивания устного опроса студентов

Уровень оценивания	Критерии оценивания	Баллы
Устный опрос студентов	Свободное владение материалом (понятия и их содержания)	5
	Достаточное усвоение материала (понятия и их содержания)	3
	Поверхностное усвоение материала (понятия и их содержания)	1

	Неудовлетворительное усвоение материала (понятия и их содержания)	0
--	--	---

Максимальное количество баллов – 10 (по 5 баллов за каждый из 2 опросов).

Шкала оценивания эссе

		Баллы			
		0 (слабо)	0,5 (удовл.)	1 (хорошо)	2 (отл.)
Логика и аргументация изложения материала	Раскрытие актуальности выбранной темы				
	Аргументы логически структурированы				
	Факты представлены точно				
	Строгий критический анализ ключевых понятий (концепций)				
Стиль	Аккуратное письмо				
	Концентрированный текст				
	Собственная точка зрения на проблему				
Оформление	Четко и хорошо оформленная работа				
	Разумный объем				
Источники	Адекватное использование источников				

Максимальное количество баллов – 10 (по 1 баллу за каждый из 10 критериев).

Шкала оценивания реферата

Уровень оценивания	Критерии оценивания	Баллы
Реферат	Свободное изложение и владение материалом. Полное усвоение сути проблемы, достаточно правильное изложение теории и методологии, анализ фактического материала и чёткое изложение итоговых результатов, грамотное изложение текста.	10
	Достаточное усвоение материала. Суть проблемы раскрыта, аналитические материалы, в основном, представлены; описание не содержит грубых ошибок; основные выводы изложены и, в основном, осмыслены.	5
	Поверхностное усвоение теоретического материала. Недостаточный анализ анализируемого материала. Суть проблемы изложена нечётко; в использовании понятийного аппарата встречаются несущественные ошибки; основные результаты изложены и, в основном, осмыслены.	3
	Неудовлетворительное усвоение теоретического и фактического материала по проблемам научного исследования. Суть проблемы и выводы изложены плохо; в использовании понятийного аппарата встречаются грубые ошибки; основные выводы изложены и осмыслены плохо.	0

--	--	--

Максимальное количество баллов – 10. Для студента, не сдавшего реферат – 0 баллов.

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Список тем эссе

1. Специфика современных проблем управления.
2. Недостатки функционального управления.
3. Эволюция организационных структур.
4. Рассмотрение организации как системы.
5. Свойства социально-экономической системы.
6. Классификация систем.
7. Системный анализ.
8. Определения бизнес-процесса.
9. Свойства бизнес-процесса.
10. Понятие бизнес-процесса.
11. Классификация бизнес-процессов (по уровню значимости, структуре, назначению).
12. Классификация бизнес-процессов (по отношению к клиентам, уровню подробности рассмотрения, уровню сложности).
13. Элементы бизнес-процесса.
14. Понятие процессного подхода.
15. Управление бизнес-процессами. BPM.
16. Отражение процессного подхода в международных стандартах.
17. Принципы качества Деминга.
18. Цикл Деминга (PDCA-цикл).
19. Японские подходы к улучшению бизнес-процессов.
20. Концепция улучшения бизнес-процессов.
21. Методика быстрого анализа решения (FAST), бенчмаркинг процесса.

Список примерных тем рефератов

1. Теоретические аспекты финансового моделирования
2. Сущность, цели, задачи, принципы финансового моделирования.
3. Научная основа финансового моделирования.
4. Типовые финансовые задачи, решаемые при помощи моделирования.
5. Экономико-математические основы финансового моделирования
6. Основы финансовой математики. Методы и практика начисления процентов. Финансовые потоки и ренты.
7. Основные финансовые индикаторы развития предприятия.
8. Фактографические и казуальные методы математического прогнозирования.
9. Модели экономического роста.
10. Моделирование бизнес-процессов
11. Процессный подход: концепция внедрения в организации.
12. Структурная схема процесса, границы, входы-выходы, владелец процесса.
13. Классификация процессов, показатели для управления процессом.
14. Построение архитектуры процессов.
15. Различные подходы к построению архитектуры, выбор методики построения архитектуры.

16. Методика построения на основе цепочек добавленной ценности (Value-added process chain – VAC).
17. Разработка модели процессов на верхнем уровне.
18. Регламентация бизнес-процессов предприятия.
19. Технологии построения финансовых моделей и способы их реализации
20. Виды финансовых моделей.
21. Этапы финансового моделирования.
22. Бюджетирование как технология финансового моделирования.
23. Применение динамических имитационных моделей в целях финансового планирования.
24. Принципы и алгоритм реализации динамических имитационных моделей финансово хозяйственной деятельности при помощи технологии бюджетирования.
25. Использование финансового моделирования в принятии управленческих решений и оценке их эффективности.
26. Приемы и методы оценки качества решений по управлению финансами с применением финансовых моделей.
27. Эффективность управленческих финансовых решений.
28. Понятие идеальной и фактической моделей функционирования корпораций, их соотношение и оценка соответствия.
29. Программные продукты для оценки и управления инвестиционными проектами: Project Expert, COMFAR, «Альт-Инвест».
30. Программные продукты для анализа финансового состояния предприятия: Audit Expert, «Альт-Финансы», БЭСТ-Финансы, ЭДИП.
31. Программные продукты для финансового планирования и бюджетирования: «БЭСТ - План», «Альт-Прогноз».

Примерный перечень вопросов по подготовке к зачету:

1. Принципы построения финансовых моделей.
2. Цели построения финансовых моделей.
3. Структура финансовых моделей.
4. Методы оценки стоимости активов в финансовых моделях.
5. Принципы применения метода дисконтированного потока денежных средств.
6. Ограничения в использовании метода DCF.
7. Проблема учета в финансовых моделях положительной стороны риска.
8. Прогнозирование будущих финансовых результатов.
9. Построение прогнозной финансовой отчетности.
10. Определение прогнозного и пост-прогнозного периода в финансовых моделях.
11. Обоснование темпов роста бизнеса в пост-прогножном периоде.
12. Расчет показателя чистого потока денежных средств.
13. Сравнительный анализ показателей FCF и EBITDA. При каких условиях они равны в прогнозе?
14. Проблемы расчета ставки дисконтирования в условиях российской экономики
15. Модели определения ставки дисконтирования.
16. Ограничения использования показателей NPV, IRR, PI, DPP.
17. При каких условиях может наблюдаться множественность положительных значений показателя IRR?
18. Что такое стоимость компании? Что такое стоимость капитала компании?
19. Анализ чувствительности стоимости актива к изменению входящих параметров.
20. Построение диаграммы Торнадо.
21. Сравнительный метод в оценке стоимости капитала компании.
22. Проблема определения чистого долга.
23. Проверки финансовой модели на корректность результатов.
24. Применение метода Монте - Карло.

25. Качественная операционная модель как основа финансовой модели.
26. Анализ бизнес-процессов как часть модели операционной деятельности при построении финансовой модели.
27. Степень участия менеджмента, его влияние на формирование операционной модели и ответственность за качество, и реалистичность результатов.
28. Элементы сценарного анализа в моделировании операционной деятельности и построении финансовых моделей.
29. Особенности моделирования в растущих компаниях, в условиях слияний и поглощений.
30. Расчет стоимости капитала, моделирование пакета финансовых отчетов, гипотетические модели и оценка предприятий.
31. Использование экономико-статистических методов в финансовом моделировании и оценке результата.
32. Система обработки статистических показателей: тренды, сезонные отклонения.
33. Экстраполяция и интерполяция финансовых показателей.
34. Составляющие моделирования: экономическая логика, отчетность и экономика, архитектура и «механика».
35. Принципы построения финансовой модели.
36. Ограничения и допущения при построении финансовой модели.
37. Этапы моделирования, спецификация модели.
38. Правила грамотного построения и проверки корректности модели.
39. Моделирование финансовых потоков, финансового состояния, финансового результата компании.
40. Моделирование расчетов стоимости бизнеса.
41. Отражение ключевых параметров бизнеса в прогнозном комплексе: Баланс, Отчет о финансовых результатах, Отчет о движении денежных средств.
42. Построение финансовой модели для целей проектного финансирования.
43. Моделирование отдельных компонентов: капитальные затраты и амортизация, оборотный капитал и особенности его моделирования в российских компаниях, налоги, переложение данных на годы и кварталы.
44. Формирование аналитического блока системной модели и его специфика в зависимости от потребителей информации.
45. Особенности восприятия и ценность информации аналитического блока для инвесторов, кредитных менеджеров, финансовых аналитиков, владельцев бизнеса.
46. Анализ эффективности, платежеспособности, финансовой устойчивости к различным внешним и внутренним факторам.
47. Создание и сравнение моделей альтернативных вариантов инвестирования, расчет интегральных показателей эффективности инвестиций и рекомендации по их применению.
48. Моделирование потоков денежных средств для целей доходного подхода в оценке бизнеса.
49. Моделирование потоков денежных средств для целей затратного подхода в оценке бизнеса.
50. Подготовка финансовой модели для целей управления стоимостью компании.

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Основными формами текущего контроля являются устные опросы, подготовка рефератов, докладов.

Проверка уровня усвоения материала студентом производится на практических занятиях после изучения отдельных тем дисциплины по средствам **опроса**.

Реферат – письменная работа по одному из актуальных вопросов в рамках дисциплины. Цель подготовки реферата – обобщение различных научных идей, концепций, точек зрения по наиболее важным изучаемым проблемам на основе самостоятельного анализа монографических работ и учебной литературы.

Обучающемуся предоставляется право самостоятельно выбрать тему реферата из списка рекомендованных тем приведенных в рабочей программе дисциплины. Не допускается в одной группе написания двух и более рефератов по одной теме.

Подготовка реферата должна осуществляться в соответствии с планом, текст должен иметь органическое внутреннее единство, строгую логику изложения, смысловую завершенность.

Реферат должен иметь определенную структуру: содержание, введение, два-три параграфа основной части, заключение и список использованных источников и литературы, приложение (при необходимости).

Во введении (максимум 3-4 страницы) раскрывается актуальность темы, излагаются основные точки зрения, формируются цель и задачи исследования. В основной части раскрывается содержание понятий и положений, вытекающих из анализа изученной литературы и результатов эмпирических исследований. В заключении подводятся итоги авторского исследования в соответствии с выдвинутыми задачами, делаются самостоятельные выводы и обобщения. Объем реферата должен составлять 10 – 15 страниц машинописного (компьютерного) текста.

Перечень требований к выступлению студента:

- связь выступления с предшествующей темой или вопросом;
- раскрытие сущности проблемы;
- методологическое значение для научной, профессиональной и практической деятельности.

Важнейшие требования к выступлениям студентов – самостоятельность в подборе фактического материала и аналитическом отношении к нему, умение рассматривать примеры и факты во взаимосвязи и взаимообусловленности, отбирать наиболее существенные из них.

Выступление студента должно соответствовать требованиям логики. Четкое вычленение излагаемой проблемы, ее точная формулировка, неукоснительная последовательность аргументации именно данной проблемы, без неоправданных отступлений от нее в процессе обоснования, безусловная доказательность, непротиворечивость и полнота аргументации, правильное и содержательное использование понятий и терминов.

Зачет по дисциплине основывается на результатах выполнения индивидуальных заданий студента по данной дисциплине (практические занятия, контрольные работы и т.п.). Форма проведения зачета определяется преподавателем, ведущим данную дисциплину, утверждается на заседании кафедры и доводится до студентов на первом занятии по дисциплине. При недостаточном охвате всех модулей дисциплины предыдущим контролем, во время зачета может проводиться дополнительный контроль, в том числе в форме теста. Зачет по дисциплинам, не имеющим экзаменов, проводятся после теоретического обучения до начала экзаменационной сессии, во время зачетной недели или на последнем занятии по дисциплине.

В результате проведения зачета на основании критериев и показателей оценивания, разработанных преподавателем, студенту выставляется оценка «зачтено» или «незачтено», которая заносится в зачетную ведомость и зачетную книжку студента (только если «зачтено»).

Особенностью проведения промежуточной аттестации в форме зачета является возможность формирования итоговой оценки за дисциплину по результатам текущего и рубежного контроля. Однако для реализации компетентного подхода возникает необходимость оценивания отдельно компонентов знать, уметь, владеть формируемой дисциплинарной компетенции при отсутствии, как правило, контроля в форме итогового зачета.

Освоение компетенций зависит от результата защиты зачета: 15-20 баллов - компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне (оценка отлично); 10-14 баллов - компетенции считаются освоенными на базовом уровне (оценка хорошо); 5-9 баллов - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно); 0-4 баллов - компетенции считаются не освоенными (оценка неудовлетворительно).

Критерии оценивания	Интервал оценивания
Свободное изложение и владение материалом. Полное усвоение сути проблемы, достаточно правильное изложение теории и методологии, анализ фактического материала и чёткое изложение итоговых результатов, грамотное изложение текста.	15-20
Достаточное усвоение материала. Суть проблемы в основном усвоена; описание не содержит грубых ошибок; основные выводы изложены и, в основном, осмыслены.	10-14
Поверхностное усвоение теоретического материала. Недостаточный анализ показателей. Суть проблемы изложена нечётко; в использовании понятийного аппарата встречаются несущественные ошибки; основные результаты изложены и, в основном, осмыслены.	5-9
Неудовлетворительное усвоение теоретического и фактического материала по проблемам. Суть проблемы и выводы изложены плохо; в использовании понятийного аппарата встречаются грубые ошибки; основные выводы изложены и осмыслены плохо.	0-4

Итоговая шкала по дисциплине

Итоговая оценка по дисциплине в семестре выставляется по приведенной ниже шкале. При выставлении итоговой оценки преподавателем учитывается работа магистранта в течение всего срока освоения дисциплины, активность участия на практических занятиях, устные опросы, подготовка докладов.

Баллы, полученные магистрантом по текущему контролю и промежуточной аттестации	Оценка в традиционной системе
41 - 100	Зачтено
1 - 40	Не зачтено