



# 1 РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ, ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

## 1.1 Результаты освоения дисциплины

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными компетенциями

Код и наименование компетенции	Дисциплина	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями
<p>ПК-7: Способен осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализировать их результаты, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций</p> <p>ПК-7.5: Осуществляет разработку инструментов проведения исследований в области оценки финансовых институтов, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций</p>	<p>Оценка финансовых институтов</p>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы оценки стоимости финансовых институтов;</li> <li>- концепции оценки финансовых и кредитных институтов; - специфику оценки обязательств финансовых институтов;</li> <li>- основные направления и способы реструктуризации финансовых институтов в России и за рубежом;</li> <li>- нормативные правовые документы, регулирующие деятельность финансово-кредитных организаций и стандарты, используемые для их оценки;</li> <li>- подходы, методы и принципы, применяемые при оценке финансовых институтов;</li> <li>- как организуются и реализуются надзорные функции в сфере банковских, страховых и прочих финансовых услуг.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оценивать стоимости различных видов финансовых институтов;</li> <li>- применять основные виды корректировок; - применять доходный подход при оценке финансовых институтов;</li> <li>- оценивать финансовые институты по собственному капиталу;</li> <li>- использовать методы затратного подхода при оценке стоимости финансовых институтов;</li> <li>- оценивать ссудный и инвестиционный портфель;</li> <li>- использовать методы сравнительного подхода к оценке финансовых институтов;</li> <li>- оценивать в целях слияния и поглощения финансовые институты;</li> <li>- оценивать финансовые институты в случае их ликвидации;</li> <li>- проводить анализ финансово-экономического состояния и эффективности деятельности различных видов финансово-кредитных институтов;</li> <li>- определять стоимость финансовых институтов методом капитализации и методом дисконтирования денежных потоков в рамках доходного подхода к оценке;</li> <li>- применять методы сравнительного подхода к оценке стоимости финансовых институтов;</li> <li>- проводить анализ структуры активов и обязательств различных финансовых институтов.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- категориальным аппаратом, необходимым основным методико-аналитическим инструментарием</li> </ul>

		<p>оценки финансового состояния финансово-кредитных организаций, подходами и принципами оценки;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками оценки реального финансового состояния финансово-кредитных организаций и перспектив их деятельности;</li> <li>- навыками оценки соблюдения законодательства и нормативных актов Банка России;</li> <li>- навыками оценки достоверности учета и отчетности финансово-кредитных организаций;</li> <li>- навыками оценки уровня рисков, качества их активов, величины и достаточности собственного капитала;</li> <li>- навыками оценки системы управления рисками и постановки внутреннего контроля в организациях,</li> <li>- навыками выявления фактов, угрожающих интересам клиентов, кредиторов и вкладчиков;</li> <li>- практическими навыками, необходимыми для расчета и оценки основных показателей, характеризующих законность и экономическую эффективность деятельности кредитных и финансовых организаций.</li> <li>- навыками, по составлению отчета по оценке.</li> </ul>
--	--	---

1.2 К оценочным средствам текущего контроля успеваемости относятся:

- типовые задания на контрольную работу;
- тестовые задания открытого и закрытого типов.

К оценочным средствам для промежуточной аттестации относятся:

- экзаменационные задания по дисциплине, представленные в виде тестовых заданий закрытого и открытого типов.

1.3 Критерии оценки результатов освоения дисциплины

Универсальная система оценивания результатов обучения включает в себя системы оценок: 1) «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»; 2) «зачтено», «не зачтено»; 3) 100 – балльную/процентную систему и правило перевода оценок в пятибалльную систему (табл. 2).

Таблица 2 – Система оценок и критерии выставления оценки

Система оценок	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
Критерий	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
<b>1 Системность и полнота знаний в отношении изучаемых объектов</b>	Обладает частичными и разрозненными знаниями, которые не может научно-корректно связывать между собой (только некоторые из	Обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает полнотой знаний и системным взглядом на изучаемый объект

Система оценок  Критерий	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
	которых может связывать между собой)			
<b>2 Работа с информацией</b>	Не в состоянии находить необходимую информацию, либо в состоянии находить отдельные фрагменты информации в рамках поставленной задачи	Может найти необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, интерпретировать и систематизировать необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, систематизировать необходимую информацию, а также выявить новые, дополнительные источники информации в рамках поставленной задачи
<b>3 Научное осмысление изучаемого явления, процесса, объекта</b>	Не может делать научно корректных выводов из имеющихся у него сведений, в состоянии проанализировать только некоторые из имеющихся у него сведений	В состоянии осуществлять научно корректный анализ предоставленной информации	В состоянии осуществлять систематический и научно корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные задаче данные	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные поставленной задаче данные, предлагает новые ракурсы поставленной задачи
<b>4 Освоение стандартных алгоритмов решения профессиональных задач</b>	В состоянии решать только фрагменты поставленной задачи в соответствии с заданным алгоритмом, не освоил предложенный алгоритм, допускает ошибки	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом, понимает основы предложенного алгоритма	Не только владеет алгоритмом и понимает его основы, но и предлагает новые решения в рамках поставленной задачи

## 2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Компетенция:

ПК-7: Способен осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализировать их результаты, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций

ПК-7.5:

Осуществляет разработку инструментов проведения исследований в области оценки финансовых институтов, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций

### Тестовые задания закрытого типа:

1. Процесс оценки капитала ФПГ включает

- **определение факторов, влияющих на величину стоимости капитала ФПГ;**
- **выбор методов оценки капитала ФПГ;**
- **выявление основных целей проведения оценки капитала ФПГ;**
- определение квалификации оценщика.

2 К показателям, используемым при оценке капитала ФПГ относятся:

- **доход на одну акцию;**
- рыночная цена акции;
- **рентабельность акции;**
- ликвидность акции.

3. Необходимость оценки капитала ФПГ возникает при:

- **объединении ФПГ в отрасли;**
- распаде ФПГ;
- **формировании группы;**
- при изменении акционера в одной из компаний ФПГ.

4. К основным методам доходного подхода финансовых институтов относятся

- приведенных затрат;
- **метод дисконтированных денежных потоков;**
- восстановительной стоимости;
- **метод капитализации**

5. К методам сравнительного (рыночного) подхода оценки финансовых институтов относят:

- **метод сопоставления цен аналогов;**
- метод капитализации;
- метод дисконтированных денежных потоков.
- **метод сделок (метод продаж).**

6. В какую из статей обычно вносятся поправки при корректировке баланса в целях определения стоимости чистых активов

- **основные средства;**
- **запасы;**
- денежные средства;
- дебиторская задолженность.

7. К показателям, используемым при оценке капитала ФПГ относятся:

- **доход на одну акцию;**
- рыночная цена акции;
- **рентабельность акции**
- платежеспособность акции.

8. Установите соответствие:

1	Ценность акции – это	А	Цена одной акции деленная на прибыль на одну акцию
2	Слияние – это	Б	Финансовая сделка, в результате которой одно предприятие приобретается другим
3	Поглощение – это	В	финансовая сделка, в результате которой одно предприятие поглощается другим
		Г	финансовая сделка, в результате которой два предприятия объединяют свои усилия о совместном ведении бизнеса, оставаясь самостоятельными

**Ответ: 1 – А; 2 – Б; 3 – В.**

**Тестовые задания открытого типа:**

9. К основным методам затратного подхода финансовых институтов относятся метод \_\_\_\_\_ и активов

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: чистых**

10. К основным методам доходного подхода финансовых институтов относится \_\_\_\_\_ затрат

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: приведенных**

11. Коммерческая тайна требует сохранения \_\_\_\_\_

*Закончите предложение*

**Ответ: конфиденциальности**

12. Доход на одну акцию рассчитывается следующим образом: чистая прибыль минус дивиденды по \_\_\_\_\_ акциям, деленная на общее число акций

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: привилегированным.**

13. Ценность акции это - цена одной акции \_\_\_\_\_ прибыль на одну акцию

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: деленная**

14. Оценка стоимости собственного капитала по методу стоимости чистых активов получается в результате оценки всех активов компании за вычетом всех ее \_\_\_\_\_

*Закончите предложение словосочетанием*

**Ответ: обязательств**

15. В структуру отчета о результатах оценки описание объекта \_\_\_\_\_

*Закончите предложение*

**Ответ: оценки**

16. При определении инвестиционной стоимости объекта оценки определяется

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: инвестиционного**

17. Процессу оценки капитала ФПГ включает выбор \_\_\_\_\_ оценки

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: метода**

18. Элементами сравнения в рамках рыночного подхода, как правило, являются визуальные \_\_\_\_\_ объектов, аналогичных с оцениваемым

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: характеристики**

19. При оценке стоимости обязательств банка, наименее затратными для банка являются \_\_\_\_\_ депозиты

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: срочные**

20. Доминирующим при оценке финансово-кредитных институтов в случае их слияния/поглощения является образование синергетического эффекта, увеличивающего \_\_\_\_\_ бизнеса

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: стоимость**

21. Рентабельность акции определяется как отношение дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям, деленная на рыночную стоимость \_\_\_\_\_

*Закончите предложение*

**Ответ: акций**

22. К особенностям оценки капитала ФПГ относятся то, что оценке подлежит \_\_\_\_\_ и ее отдельные элементы

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: капитал**

23. Преимущество рыночной стоимости \_\_\_\_\_ как критерия оценки сводится к возможности отразить реальный вес финансово-кредитных учреждений в ФПГ

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: акции**

24. Финансовую устойчивость характеризует коэффициент оборачиваемости активов;

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: коэффициент**

25. Коэффициент капитализации для здания включает доход на \_\_\_\_\_ и возврат стоимости инвестиции

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: инвестиции**

26. Сложность оценки ФПГ заключается в контроле над объединением хозяйствующих субъектов и выгоды, которые должны получить все участники образования

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: субъектов**

27. Для определения стоимости финансовых институтов используется \_\_\_\_\_ сравнительных метода

*Вставьте пропущенное число*

**Ответ: два**

28. Для определения чистой прибыли от реализации исследуемого бизнеса используется \_\_\_\_\_ метод

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: среднеарифметический**

29. Необходимость рыночной оценки коммерческих банков обуславливается тем, что они являются элементами \_\_\_\_\_

*Закончите предложение*

**Ответ: рыночной системы**

30. Основным преимуществом рыночного подхода оценки является потребность в разносторонней финансовой информации по большому числу похожих объектов, отобранных оценщиком в качестве \_\_\_\_\_

*Закончите предложение*

**Ответ: аналогов**

### **3 ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ НА КОНТРОЛЬНУЮ РАБОТУ, КУРСОВУЮ РАБОТУ/КУРСОВОЙ ПРОЕКТ, РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКУЮ РАБОТУ**

3.1 Контрольная работа является одним из способов оценки результатов освоения дисциплины и направлена на самостоятельное решение конкретной задачи, сформулированной в задании на её выполнении.

Варианты заданий для контрольной работы принимаются в соответствии с вариантами, приведенными в учебно-методическом пособии по изучению дисциплины.

3.2 Работу следует разбить на теоретическую и практические части. Теоретическая часть направлена на раскрытие одного вопроса и может состоять из следующих структурных разделов:

- актуальность темы исследования;
- степень изученности проблемы, вопроса;
- используемая методология;
- обобщение теоретических вопросов;
- анализ полученных результатов;
- основные выводы.

Практическая часть предполагает оценку финансовых институтов с позиций «затратного подхода», «рыночного подхода», «доходного подхода». Исходные данные по вариантам представлены в учебно-методическом пособии по освоению дисциплины (УМПД).

В конце работы должен быть приведен **список использованных источников**, состоящий не менее чем из 10 наименований.

#### **4 СВЕДЕНИЯ О ФОНДЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО СОГЛАСОВАНИИ**

Фонд оценочных средств для аттестации по дисциплине «Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности» представляет собой компонент основной профессиональной образовательной программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит «Управление корпоративными финансами»

Преподаватель-разработчик – д.э.н., профессор Мнацаканян А.Г.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на кафедре Экономики и финансов (протокол №9 от 14.05.2024 г.).

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Мнацаканян

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен методической комиссией ИНОТЭКУ (протокол № 5 от 20.05.2024 г.).

Фонд оценочных средств актуализирован, рассмотрен и одобрен методической комиссией ИНОТЭКУ (протокол № 8 от 28.08.2024 г.).

Председатель методической комиссии



И.А. Крамаренко