

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ РЫНКА»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе и
качеству образования

_____ И. А. Долгова

16 апреля 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ

**МЕХАНИЗМЫ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛИЗАЦИИ КРИЗИСНЫХ
ОРГАНИЗАЦИЙ**

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки: Финансы и кредит

Квалификация: бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная

Год начала подготовки: 2025

1. Оценочные средства, соотнесённые с планируемыми результатами обучения по дисциплине

Код и наименование профессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции	Результаты обучения по дисциплинам и практикам	Вид аттестации и оценочных средств
ПК-3. Способность оценивать доходы и риски бизнеса.	ПК-3.И-1.Проводит необходимые расчеты для оценки доходов бизнеса	ПК-3.И-1.3-1 Знает основные источники информации и методы оценки и анализа активов, капитала, стоимости, инвестиционных проектов	Текущий контроль: устный опрос, доклад, реферат. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПК-3.И-1.3-2 Знает взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовым состоянием предприятия;	
		ПК-3.И-1.У-1 Умеет определять эффективность использования ресурсов предприятия	
		ПК-3.И-1.У-2 Умеет обосновывать финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования	
		ПК-3.И-1.В-1 Владеет навыками анализа и оценки результатов деятельности организации	
	ПК-3.И-2 Осуществляет оценку рисков бизнеса с использованием технических средств	ПК-3.И-2.3-1 Знает, что представляют из себя экономические риски и как они влияют на хозяйственные процессы	
		ПК-3.И-2.3-2 Знает методы оценки и управления рисками в рамках современной парадигмы управления рисками	

		<p>ПК-3.И-2.У-1 Умеет применить методы моделирования рисков ситуаций</p> <p>ПК-3.И-2.У-2 Умеет применять на практике вероятностно-статистические методы оценки рисков, методы теории конфликтов (теории игр) и прочие методы исследования рисков</p> <p>ПК-3.И-2.У-3 Умеет обосновывать финансовые решения в области оценки риска и доходности финансовых активов</p> <p>ПК-3.И-2.У-4 Умеет использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя</p> <p>ПК-3.И-2.В-1 Владеет методами и инструментами оценки риска, операционного и инвестиционного анализа</p>	
--	--	--	--

2. Оценочные средства для текущего контроля

2.1. Вопросы для подготовки к семинарским/практическим занятиям

Тема 1. Введение в дисциплину механизмы финансовой стабилизации кризисных организаций

1. Понятие кризиса. Возникновение и причины кризиса на предприятиях.
2. Кризис организации: виды, фазы, последствия.
3. Банкротство организации: виды, цели, последствия. Стадии финансового кризиса.
4. Неплатежеспособность организации: сущность, причины ее потери.
5. Определение и анализ внутренних и внешних причин нарушения финансовой устойчивости предприятий и организаций.
6. Принципы антикризисного управления. Финансовая и социальная функции антикризисного управления.
7. Концепция антикризисного управления на основе инноваций. Виды антикризисных инноваций.

Тема 2. Финансовая диагностика предприятия

1. Стандартная финансовая диагностика текущей деятельности предприятия.
2. Основные источники информации и методы оценки и анализа активов, капитала, стоимости, инвестиционных проектов.
3. Анализ условий безубыточности предприятия и первоочередные меры по увеличению его прибылей.
4. Взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовым состоянием предприятия.
5. Операционный и финансовый риски.
6. Оценка платежеспособности и состоятельности предприятия.
7. Диагностика финансового состояния предприятия.
8. Финансовая отчетность как информационная база для анализа финансового состояния предприятия.
9. Анализ структуры баланса, ликвидности, устойчивости, деловой активности и рентабельности.
10. Особенности финансового анализа кризисных предприятий и организаций в части выявления проблем их финансовой устойчивости.
11. Структура актива. Анализ безубыточности. Операционный рычаг.
12. Структура пассива. Финансовый рычаг.
13. Определение эффективности использования ресурсов предприятия.
14. Анализ и оценка результатов деятельности организации.

Тема 3. Финансовое оздоровление несостоятельных организаций

1. Разработка эффективных методов обеспечения восстановления финансовой устойчивости кризисных предприятий и организаций с учетом фактора неопределенности.
2. Процессные антикризисные нововведения.
3. Продуктовые инновации: консервативный и радикальный подходы к выбору нового бизнеса или вида деятельности.
4. Аллокационные инновации.
5. Правовое регулирование порядка предупреждения и проведения процедур банкротства организации.

Тема 4. Бизнес-план финансового оздоровления предприятия

1. Цели, содержание и этапы составления бизнес-плана финансового оздоровления предприятия.
2. Выявление нерентабельных видов деятельности фирмы.
3. Расчеты для оценки доходов бизнеса.
4. Анализ покрытия постоянных издержек и планирование производственной программы.
5. Определение необходимых мероприятий по экономии издержек, увеличению выпуска и продаж, освоению новых операций, способных устранить создание убытков.
6. Финансовое планирование. Обоснование финансовых решений в области оптимизации структуры источников финансирования.
7. Инвестиционное планирование финансово-кризисных организаций. Возможные инвестиционные стратегии финансово-кризисного предприятия.
8. Показатели финансовой эффективности, для выбора антикризисных инвестиционных проектов.
9. Особенности структуры и содержания бизнес-плана антикризисного проекта. Оценка доходов и риски бизнеса.

Тема 5. Антикризисное управление в условиях роста

1. Схемы антикризисного управления в отраслях экономического роста.
2. Особенности антикризисного управления в высокотехнологичных (наукоемких) отраслях.
3. Антикризисное управление в крупных много-продуктовых компаниях.

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Устный опрос, коллоквиум	
Основные теоретические положения по вопросу раскрыты. Имеются элементы обоснования выводов. Имеются элементы систематизации информации, факты применения профессиональной терминологии. Очевидно использование источников рекомендованной литературы.	5 баллов

2.2 Темы докладов

1. Основы финансовой стабилизации предприятия.
2. Антикризисная финансовая стратегия предприятия.
3. Методы финансового оздоровления предприятия.
4. Основные проблемы финансовой стабилизации российских предприятий.
5. Диагностика кризиса на предприятиях.
6. Анализ причин возникновения кризисных состояний.
7. Формирование антикризисной стратегии неплатежеспособными предприятиями.
8. Необходимость разработки системы антикризисного финансового управления.
9. Особенности антикризисного управления в России.
10. План финансового оздоровления организации.

Шкала и критерии оценки доклада

Критерии	Показатели	Баллы
----------	------------	-------

Критерии	Показатели	Баллы
1. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> – соответствие теме доклада; – полнота и глубина раскрытия основных понятий; – умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы. 	70
2. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> – круг, полнота использования литературных источников по теме; – привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.). 	15
3. Изложение	– литературный стиль.	15

Доклад оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

2.3 Темы рефератов

1. Теоретические основы формирования механизма финансовой стабилизации деятельности организации.

2. Сущность финансовой стабилизации предприятия.

3. Методы диагностики кризиса на предприятии.

4. Реорганизация предприятия: Основные формы. Характеристика. Выбор способа.

5. Обеспечение восстановления финансовой устойчивости кризисных предприятий и организаций: формы и методы.

6. Определение финансового состояния и угрозы банкротства предприятия как элемент идентификации необходимости его финансовой стабилизации.

7. Формы и методы реализации антикризисных процедур с учетом финансовой стабилизации кризисных предприятий и организаций на основе их инновационного развития.

8. Анализ причин финансовых кризисов в организациях: внутренние и внешние факторы.

9. Методы и стратегии финансовой стабилизации: от реструктуризации до санации.

10. Роль финансового менеджмента в процессе стабилизации кризисных организаций.

11. Психология и управление изменениями в кризисных организациях: как сохранить команду и мотивацию.

12. Государственная поддержка и антикризисные меры: влияние на финансовую устойчивость организаций.

Шкала и критерии оценки реферата

Критерии	Показатели	Баллы
1. Новизна реферированного текста	<ul style="list-style-type: none"> – актуальность проблемы и темы; – новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; – наличие авторской позиции, самостоятельность суждений. 	20
2. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> – соответствие плана теме реферата (доклада); – соответствие содержания теме и плану; – полнота и глубина раскрытия основных понятий; – обоснованность способов и методов работы с материалом; – умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы. 	30
3. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> – круг, полнота использования литературных источников по теме; – привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.). 	20
4. Соблюдение требований к оформлению	<ul style="list-style-type: none"> – правильное оформление ссылок на используемую литературу; – грамотность и культура изложения; – владение терминологией и понятийным аппаратом; – соблюдение требований к объему работы; – культура оформления: выделение абзацев; – использование информационных технологий. 	15
5. Изложение	<ul style="list-style-type: none"> – отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; – отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; – литературный стиль. 	15

Реферат оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

3. Оценочные средства для промежуточной аттестации

3.1. Типовое контрольное задание для промежуточной аттестации

БЛОК 1 - ВЫБЕРИТЕ ОДИН ПРАВИЛЬНЫЙ ОТВЕТ

1.1. ПК-3.И-1.3-1 Какой из перечисленных ниже этапов является первым этапом финансовой стабилизации предприятия в кризисной ситуации:

- a. устранение неплатежеспособности;
- b. обеспечение финансового равновесия в длительном периоде;
- c. восстановление финансовой устойчивости (финансового равновесия);

1.2. ПК-3.И-2.3-1 Система мер, направленных на достижение точки финансового равновесия предприятия в предстоящем периоде - это:

- a. тактический механизм финансовой стабилизации;
- b. оперативный механизм финансовой стабилизации;
- c. стратегический механизм финансовой стабилизации.

1.3. ПК-3.И-1.3-1 Необходимость сокращения размеров текущих потребностей и отдельных видов ликвидных активов означает принцип:

- a. «отсечения лишнего»;
- b. «сжатия предприятия»;
- c. «устойчивого экономического роста».

1.4. ПК-3.И-2.3-1 Что из перечисленного не относится ни к одной из форм реорганизации юридического лица?

- a. преобразование;
- b. присоединение;
- c. приобретение контрольного пакета акций другого юридического лица;
- d. выделение.

1.5. ПК-3.И-1.3-1 Эффективность санации определяется путем соотнесения:

- a. результатов и затрат на ее осуществление
- b. затрат на ее осуществление и ее результатов
- c. величиной полученной прибыли
- d. величиной затрат на ее осуществление.

Выберите ВСЕ правильные ответы (больше одного)

1.6. ПК-3.И-1.3-2 Что не относится к санации предприятия, направленной на рефинансирование его долга:

- a. разделение;
- b. выделение;
- c. реструктуризация краткосрочных кредитов в долгосрочные;
- d. отсрочка погашения облигаций предприятия.

1.7. ПК-3.И-2.3-2 Санаторами могут выступать:

- a. акционеры организации;
- b. коммерческие банки
- c. страховые компании
- d. инвестиционные фонды.

Заполните пропуски

1.8. ПК-3.И-1.3-2 Противоречия между доходами и расходами организации и ее подразделений характеризуют _____ кризис

1.9. ПК-3.И-2.3-2 _____ - это финансовое положение организации должника, не позволяющее ей рассчитаться по своим долговым обязательствам; это временная или устойчивая неспособность удовлетворить требования кредиторов

1.10. ПК-3.И-2.3-2 _____ - это изменение структуры, масштабов, видов деятельности хозяйствующего субъекта в целях обеспечения эффективного формирования, распределения и использования финансовых ресурсов.

БЛОК 2 - ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1. ПК-3.И-1.У-1 Укажите очередность этапов финансовой стабилизации предприятия если причиной кризисной ситуации выступают внешние факторы:

Показатель	Содержание
------------	------------

1. Первый этап	А. восстановление финансовой устойчивости (финансового равновесия)
2. Второй этап	Б. устранение неплатежеспособности
3. Третий этап	В. обеспечение финансового равновесия в длительном периоде

2.2 ПК-3.И-1.У-2, ПК-3.И-2У-4 В отчетном периоде акционерным обществом была получена выручка в размере 245 000 тыс. руб., налогооблагаемая прибыль (с учетом полученного финансового результата по прочим видам деятельности) составила 38 000 тыс. руб. Сумма просроченной кредиторской задолженности – 5 400 тыс. руб. Данные агрегированного баланса приведены в таблице. Оцените вероятность банкротства организации на основе пятифакторной модели Алтмана. Определите причины возможного банкротства

Актив	Средняя стоимость, руб.	Пассив	Средняя стоимость, руб.
Внеоборотные активы	47 800	Собственный капитал и резервы	42 400
		в т.ч. нераспределенная прибыль	39 740
Оборотные активы	118 520	Долгосрочные заемные обязательства	36 880
		Краткосрочные заемные обязательства	87 040
Баланс	166 320	Баланс	166 320

2.3. ПК-3.И-2.У-1 Установите соответствие между видом реструктуризации и ее содержанием. Определите, что целесообразно использовать при влиянии внешних причин на финансовую устойчивость компании.

1. Функциональная реструктуризация	а. изменение структуры капитала
2. Системная реструктуризация	б. изменение форм собственности
3. Финансовая реструктуризация	с.. изменение экономической деятельности хозяйствующих субъектов

2.4. ПК-3.И-2.У-2 Выберите методы для решения соответствующих задач реорганизации кризисных организаций

Задачи реорганизации	Применяемые методы
1. Выявление текущих и перспективных интересов потребителей.	а. Анализ производственного процесса
2. Планирование и проведение необходимых мероприятий	б. Анализ эффективности процессов
3. Выбор субъектов и объектов, разработка моделей текущего состояния организации, выявление видов деятельности организации, расширение границ развития	с. Учет затрат по видам деятельности.
4. Составление структурной схемы организации	д. Моделирование поведения потребителей.
5. Карта ресурсов	е. Методы изменений и оценок
6. Выявление приоритетных процессов	ф. Моделирование процессов.

2.5. ПК-3.И-2.У-3 Установите соответствие

1. Наблюдение	а. Деятельность компании продолжается, но в неё вносятся некоторые изменения
2. финансовое оздоровление	б. Деятельность направлена на восстановление платежеспособности организации с целью погашения долга по установленному графику
3. Внешнее управление	с. Вводится судом с целью оказания помощи должнику восстановить свой финансовый статус и возобновить продуктивную деятельность
4. Конкурсное производство	д. Компания полностью отстраняется от управления своим имуществом, реализуются активы предприятия, а сама компания прекращает свою деятельность.
5. Мирное соглашение	е. Прекращение судебных споров кредиторов и должника на основании взаимных уступок

БЛОК 3 - ПРОВЕРКА НАВЫКОВ

3. ПК-3.И-1.В-1, ПК-3.И-2.В-1 На основе данные баланса, используя методику финансового анализа деятельности коммерческих организаций, определите возможность восстановления или утраты платежеспособности компании.

Время выполнения задания - 30 мин.

Баланс

АКТИВ		ПАССИВ	
Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.	Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.
I. Внеоборотные активы		III. Капитал и резервы	
Основные средства	88813	Уставный капитал	20
Незавершенное строительство	41	Нераспределенная прибыль	- 16834
Итого по разделу I	88854	Итого по разделу III	- 16814
II. Оборотные активы		IV. Долгосрочные обязательства	0
Запасы	119953	Итого по разделу IV	0
Налог на добавленную стоимость	150	V. Краткосрочные обязательства	
Дебиторская задолженность	313549	Займы и кредиты	51051
Итого по разделу II	433697	Кредиторская задолженность	488314
		Итого по разделу V	539365
БАЛАНС	522551	БАЛАНС	522551

Методические рекомендации к процедуре оценивания

Оценка результатов обучения по дисциплине, характеризующих сформированность компетенции, проводится в процессе промежуточной аттестации студентов посредством контрольного задания. При этом процедура должна включать последовательность действий, описанную ниже.

1. Подготовительные действия включают:

- предоставление студентам контрольных заданий, а также, если это предусмотрено заданием, необходимых приложений (формы документов, справочники и т. п.);
- фиксацию времени получения задания студентом.

2. Контрольные действия включают:

- контроль соблюдения студентами дисциплинарных требований, установленных Положением о промежуточной аттестации обучающихся и контрольным заданием (при наличии);

- контроль соблюдения студентами регламента времени на выполнение задания.

3. Оценочные действия включают:

- восприятие результатов выполнения студентом контрольного задания, представленных в устной, письменной или иной форме, установленной заданием;

- оценка проводится по каждому блоку контрольного задания по 100-балльной шкале;

- подведение итогов оценки сформированности компетенции и результатов обучения по дисциплине с использованием формулы оценки результата промежуточной аттестации и шкалы интерпретации результата промежуточной аттестации.

Оценка результата промежуточной аттестации выполняется с использованием формулы:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{3}$$

где P_i – оценка каждого блока контрольного задания, в баллах

**Шкала интерпретации результата промежуточной аттестации
(сформированности компетенций и результатов обучения по дисциплине)**

Результат промежуточной аттестации (P)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
0–36	Не сформирована.	неудовлетворительно (не зачтено)	F (не зачтено)
«Безусловно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено менее, чем на 50%, преимущественная часть результатов выполнения задания содержит грубые ошибки, характер которых указывает на отсутствие у обучающегося знаний, умений и навыков по дисциплине, необходимых и достаточных для решения профессиональных задач, соответствующих этапу формирования компетенции.			
37–49	Уровень владения компетенцией недостаточен для её формирования в результате обучения по дисциплине.	неудовлетворительно (не зачтено)	FX (не зачтено)
«Условно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, значительная часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на недостаточный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, необходимыми для решения профессиональных задач, соответствующих компетенции.			
50–59	Уровень владения компетенцией посредственен для её формирования в результате обучения по	удовлетворительно (зачтено)	E (зачтено)

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
	дисциплине.		
«Посредственно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, большая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
60–69	Уровень владения компетенцией удовлетворителен для её формирования в результате обучения по дисциплине.	удовлетворительно (зачтено)	D (зачтено)
«Удовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 60%, меньшая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
70–89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для её формирования в результате обучения по дисциплине.	хорошо (зачтено)	C (зачтено)
«Хорошо»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 80%, результаты выполнения задания содержат несколько незначительных ошибок и технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые и ситуативные профессиональные задачи.			
90–94	Уровень владения компетенцией высокий для её формирования в результате обучения по дисциплине.	отлично (зачтено)	B (зачтено)
«Отлично»: контрольное задание выполнено в полном объёме, результаты выполнения задания содержат одну–две незначительные ошибки, несколько технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности.			
95–100	Уровень владения компетенцией превосходный для её формирования в результате обучения по дисциплине.	отлично (зачтено)	A (зачтено)
«Превосходно»: контрольное задание выполнено в полном объёме, результаты выполнения			

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, позволяют сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности, и о способности разрабатывать новые решения.			

Шкала и критерии оценки текущего тестирования

Число правильных ответов	Оценка
90-100% правильных ответов	Оценка «отлично»
70-89% правильных ответов	Оценка «хорошо»
50-69% правильных ответов	Оценка «удовлетворительно»
Менее 50% правильных ответов	Оценка «неудовлетворительно»