

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ушвицкий Лев Исаакович

Должность: и.о. директора Института экономики и управления

Дата подписания: 18.06.2026 10:51:59

Уникальный программный ключ:

46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d25a8

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования**

«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Директор

института экономики и управления,

д-р экон. наук, профессор

Ушвицкий Л.И.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

«Теория и практика ESG-финансирования корпораций»

Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Направленность (профиль)	Финансы устойчивого развития
Год начала обучения	2026
Форма обучения	Очная
Реализуется в семестре	3

Ставрополь, 2026

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения по дисциплине «Теория и практика ESG-финансирования корпораций» студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит направленность (профиль) «Финансы устойчивого развития») очная форма обучения.

2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Теория и практика ESG-финансирования корпораций»

3. Разработчик: Пасько Е. А., канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита

4. Проведена экспертиза ФОС.

Члены экспертной группы:

Председатель: Куш Е.Н. - председатель УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита.

Члены комиссии:

Пучкова Е. Е. - член УМК института экономики и управления, и.о. замдиректора по учебной работе; канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита;

Бабенко М.А. - член УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита

Представитель организации-работодателя: Пустынникова Л.В., директор ООО «Брокер Центр»

Экспертное заключение: фонд оценочных средств соответствует образовательной программе по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) «Финансы устойчивого развития» и рекомендуется для контроля уровня сформированности компетенций, определенных реализуемой образовательной программой высшего образования.

19 мая 2026 г.

5. Срок действия ФОС определяется сроком реализации образовательной программы.

1. Описание критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция (ии), индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий)			
	Минимальный уровень не достигнут (неудовлетворительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-2</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-2 ПК-2. Способность регулировать взаимоотношения между работниками и контрагентами, клиентами. ИД-3 ПК-2. Способность готовить примерный перечень дополнительных вопросов эксперту, получать заключения эксперта, анализировать заключения эксперта и вырабатывать свои предложения. ИД-4. ПК-2 Критически оценивает предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывает и обосновывает предложения по их совершенствованию с учетом критериев устойчивого развития, налоговой эффективности,	Не способен регулировать взаимоотношения между работниками, контрагентами и клиентами в процессе планирования и реализации процесса финансирования; готовить примерный перечень дополнительных вопросов эксперту по вопросам финансирования корпораций, оценивать предлагаемые варианты управленческих решений в сфере финансирования корпораций	Затрудняется регулировать взаимоотношения между работниками, контрагентами и клиентами в процессе планирования и реализации процесса финансирования; Готовит примерный перечень дополнительных вопросов эксперту по вопросам финансирования корпораций, получает заключения эксперта. Не способен оценивать предлагаемые варианты управленческих решений в сфере финансирования корпораций, разрабатывать предложения по их совершенствованию, в том числе с	Регулирует взаимоотношения между работниками, контрагентами и клиентами в процессе планирования и реализации процесса финансирования. Готовит примерный перечень дополнительных вопросов эксперту по вопросам финансирования корпораций, получает заключения эксперта, анализирует заключения эксперта и вырабатывает свои предложения в данной области. Оценивает предлагаемые варианты управленческих решений в сфере финансирования корпораций. Не достаточно уверенно	Регулирует взаимоотношения между работниками, контрагентами и клиентами в процессе планирования и реализации процесса финансирования. Готовит примерный перечень дополнительных вопросов эксперту по вопросам финансирования корпораций, получает заключения эксперта, анализирует заключения эксперта и вырабатывает свои предложения в данной области. Критически оценивает предлагаемые варианты управленческих решений в сфере финансирования

налоговых рисков и возможных социально-экономических последствий.		учетом критериев устойчивого развития, рисков и возможных социально-экономических последствий.	разрабатывает предложения по их совершенствованию, в том числе с учетом критериев устойчивого развития, рисков и возможных социально-экономических последствий.	корпораций, разрабатывает и обосновывает предложения по их совершенствованию, в том числе с учетом критериев устойчивого развития, рисков и возможных социально-экономических последствий.
---	--	--	---	--

Компетенция (ии), индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий)			
	Минимальный уровень не достигнут (неудовлетворительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-5</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-1 ПК-5 Осуществляет самостоятельно и/или руководит подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации; ИД-2 ПК-5 Предлагает и обосновывает мероприятия по внедрению проектных	Не способен осуществлять самостоятельно и/или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации, предлагать и обосновывать	Не уверенно осуществляет подготовку заданий и разработку финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации. Предлагает стандартные мероприятия по внедрению проектных решений. Не уверенно определяет финансовую,	Осуществляет самостоятельно, но не уверенно руководит подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации; Предлагает и обосновывает разноплановые мероприятия по внедрению проектных решений.	Осуществляет самостоятельно и уверенно руководит подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации; Предлагает и обосновывает разноплановые мероприятия по внедрению проектных решений с учетом специфики деятельности

решений; ИД-3 ПК-5 Определяет финансовую, социально-экономическую эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска. ИД-4 ПК-5 Осуществляет анализ и оценку проектов ответственного финансирования, интерпретирует ESG-данные в корпоративной отчетности с применением инструментов анализа, разработки финансовой политики организации и мер по обеспечению финансовой устойчивости	ть мероприятия по внедрению проектных решений, определяет финансовую, социально-экономическую эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска, осуществлять анализ и оценку проектов ответственного финансирования, интерпретировать ESG-данные в корпоративной отчетности	социально-экономическую эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска. Не уверенно осуществляет анализ и оценку проектов ответственного финансирования, интерпретирует ESG-данные в корпоративной отчетности с применением инструментов анализа, разработки финансовой политики организации и мер по обеспечению финансовой устойчивости.	Определяет финансовую, социально-экономическую эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска. На базовом уровне осуществляет анализ и оценку проектов ответственного финансирования, интерпретирует ESG-данные в корпоративной отчетности с применением инструментов анализа, разработки финансовой политики организации и мер по обеспечению финансовой устойчивости.	организации. Определяет финансовую, социально-экономическую эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска, предлагает направления ее повышения. Осуществляет глубокий всесторонний анализ и оценку проектов ответственного финансирования, интерпретирует ESG-данные в корпоративной отчетности с применением инструментов анализа, разработки финансовой политики организации и мер по обеспечению финансовой устойчивости.
---	---	--	---	---

Оценивание уровня сформированности компетенции по дисциплине осуществляется на основе «Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры - в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет» в актуальной редакции.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Номер задания	Правильный ответ	Содержание вопроса	Компетенция
1.	c	Главной целью управления корпоративными финансами является: а) повышение благосостояния общества б) удовлетворение материальных потребностей учредителей корпорации с) максимизация объемов получаемой прибыли	ПК-2
2.	a	Финансовая структура в системе бюджетирования компании представляет собой ... а) иерархическую систему центров финансовой ответственности, которая определяет порядок формирования финансовых результатов и распределения ответственности за достижение общего результата компании б) генеральный план действий по обеспечению предприятия денежными средствами, охватывающий вопросы формирования финансов, их планирования и обеспечения с) структурную единицу в составе компании, осуществляющую разработку финансовой политики организации, а также её реализацию и контроль реализации с помощью финансовой отчётности	ПК-2
3.	b	Что называют устойчивыми пассивами? а) производственные запасы, незавершенное производство и строительство, расходы будущих периодов б) заемные оборотные средства, которые не принадлежат предприятию, но по условиям хозяйственного оборота постоянно находятся в его распоряжении с) фонды обращения и оборотные средства	ПК-2
4.	a с	К числу финансовых бюджетов относятся: а) инвестиционный бюджет б) бюджет производственных запасов с) бюджет денежных средств д) бюджет прямых затрат на материалы е) бюджет прямых затрат на оплату труда ф) бюджет управленческих расходов	ПК-2
5.	c	Источниками долгосрочного финансирования корпорации являются: а) производные ценные бумаги, привилегированные акции б) нераспределенная прибыль с) выпущенные долевые и долговые ценные бумаги	ПК-2
6.	d	Какая концепция корпоративных финансов означает, что одинаковые по величине денежные	ПК-2

		суммы, поступающие в распоряжение экономического субъекта в разные моменты времени, оказываются неравнозначными с точки зрения их покупательной способности? а) Концепция взаимосвязи риска и доходности б) Концепция денежного потока с) Концепция стоимости капитала д) Концепция стоимости денег во времени													
7.	с	Какие выработаны 3 типа политики финансирования активов? а) умеренный, компромиссный, агрессивный б) жесткий, консервативный, мягкий с) консервативный, умеренный, агрессивный	ПК-2												
8.	а	Зеленые облигации – это ... а) облигации, средства от выпуска которых направляются на экологические проекты б) облигации, средства от выпуска которых направляются на социальные проекты с) облигации, выпускаемые эмитентами с высоким рейтингом и хорошей репутацией	ПК-2												
9.	Международная ассоциация рынков капитала	Какая международная организация разработала принципы зеленых, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития и облигаций, привязанных к устойчивому развитию.	ПК-2												
10.	маржинальная прибыль	Назовите термин. Дополнительная прибыль, полученная от роста объема выручки от продаж при неизменных условно-постоянных затратах.	ПК-2												
11.	овердрафт	Назовите термин. Кредитование банком расчётного счёта клиента для оплаты им расчётных документов при недостаточности или отсутствии на расчётном счёте клиента-заёмщика денежных средств.	ПК-2												
12.	бюджетный период	Как называется временной интервал, на который осуществляется бюджетирование, и для которого разрабатывается бюджет?	ПК-2												
13.	она понижается	Что происходит с процентной ставкой при увеличении предложения капитала?	ПК-2												
14.	WACC=60%*0,1 + 80%*0,5+ 50%*0,4 = 66%.	Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала (WACC) по нижеследующим данным: <table><tr><td>Наименование источника средств</td><td>Средняя стоимость данного источника средств</td><td>Удельный вес данного источника средств в пассиве</td></tr><tr><td>Привилегированные акции</td><td>60%</td><td>0,1</td></tr><tr><td>Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль</td><td>80%</td><td>0,5</td></tr><tr><td>Заемные средства, включая кредиторскую задолженность</td><td>50%</td><td>0,4</td></tr></table>	Наименование источника средств	Средняя стоимость данного источника средств	Удельный вес данного источника средств в пассиве	Привилегированные акции	60%	0,1	Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль	80%	0,5	Заемные средства, включая кредиторскую задолженность	50%	0,4	ПК-2
Наименование источника средств	Средняя стоимость данного источника средств	Удельный вес данного источника средств в пассиве													
Привилегированные акции	60%	0,1													
Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль	80%	0,5													
Заемные средства, включая кредиторскую задолженность	50%	0,4													
15.	Сумма налога = 400000 x 0,2 = 80 000 (руб.)	Среднегодовой собственный капитал компании «Альфа» составил 1 000 000 руб. Операционная прибыль за год — 400 000 руб. Определите рентабельность собственного	ПК-2												

	Чистая прибыль = 400000-80000 = 320000 (руб.) ROE = 320000 / 1000000*100 = 32%	капитала.	
16.	220000*0,25+190000*0,7=188000 руб.	Выручка от реализации услуг организации составила: в октябре – 220 000 руб., в ноябре – 190 000 руб., в декабре – 210 000 руб. Из опыта поступления денежных средств от покупателей известно, что 70 % дебиторской задолженности поступает на следующий месяц после реализации продукции, 25 % - через два месяца, а 5 % задолженности остается безнадежной. Какая сумма денег ожидается к поступлению в декабре на расчетный счет организации в счет погашения дебиторской задолженности? (в руб.)	ПК-2
17.	Сальдо на к/м=600+250+90-(140+80+15+12)=693 тыс. руб.	Начальное сальдо бюджета денежных средств – 600 тыс. руб. В текущем месяце предполагаются поступления на расчетный счет в сумме 250 тыс. руб., в кассу – 90 тыс. руб. Планируемые затраты текущего месяца: -выплата заработной платы – 140 тыс. руб., - оплата материалов – 80 тыс. руб.; - погашение процентов за пользование кредитом – 15 тыс. руб.; - оплата коммунальных услуг – 12 тыс. руб.; Каким будет конечное сальдо бюджета денежных средств в текущем месяце? (в тыс. руб.)	ПК-2
18.	да	Можно ли утверждать, что оптимизация структуры капитала направлена на максимизацию рыночной стоимости компании?	ПК-2
19.	да	Верно ли утверждение, что функции бюджетирования в части контроля базируются на анализе отклонений фактических показателей от плановых?	ПК-2
20.	нет	Верно ли утверждение, что финансовый леверидж отражает влияние прибыли на коэффициент рентабельности собственных средств?	ПК-2
21.		Есть ли принципиальное отличие понятий «бюджетирование» и «планирование»? Ответ поясните.	ПК-2
22.		Каковы критерии эффективности финансовой политики компании?	ПК-2
23.		Перечислите факторы, от которых зависит спрос на рынке капитала.	ПК-2
24.		Чем руководствуются инвесторы, принимающие принципы ESG, при вложении средств? Перечислите принципы ESG-инвестирования.	ПК-2
25.		Что относится к ESG факторам?	ПК-2
26.	b	Контроль за выполнением бюджетов заключается в: a) формировании графиков составления бюджетов b) анализе отклонений фактических значений бюджетных статей от запланированных c) мониторинге процесса бюджетирования d) корректировка планов в зависимости от уже достигнутых результатов	ПК-5

27.	b	Какие средства могут быть мобилизованы предприятиями на финансовом рынке? a) арендная плата b) средства от операций купли-продажи ценных бумаг c) лизинговое имущество	ПК-5
28.	c	Что такое порог рентабельности? a) возможный прирост рентабельности, позволяющий понять, выгодно ли сейчас брать кредит или пока лучше этого не делать b) отношение чистой прибыли к выручке c) объём производства и реализации продукции, при котором расходы компенсированы доходами	ПК-5
29.	a	Управление финансами корпорации включает в себя: a) административные и экономические методы b) программно-целевые и прогностические методы c) прогностические и управленческие методы	ПК-5
30.	b	Кредиторская задолженность – это: a) задолженность корпорации от подотчетных лиц, покупателей за товары и услуги, проданные в кредит b) долги компании перед контрагентами, долги по налогам, зарплате c) безнадежные долги корпорации от ее контрагентов	ПК-5
31.	c	Поступления от участия в уставном капитале других предприятий, проценты, полученные корпорацией за пользование ее денежными средствами – это: a) доходы от финансовой деятельности b) доходы от прочих видов деятельности c) операционные доходы	ПК-5
32.	a	Разница между ставкой по купону зеленых облигаций и классических облигаций того же эмитента, а также разница между ставкой купона и первоначального ориентира при размещении зеленых облигаций из-за повышенного спроса со стороны инвесторов, называется ... a) Эффект Greenium b) Greenwashing («зеленая промывка») c) Зеленый титул	ПК-5
33.	амортизация	Как называется способ возмещения капитала, затраченного на создание и приобретение амортизируемых активов путем постепенного перенесения стоимости основных фондов на производимую продукцию?	ПК-5
34.	рентабельность собственного капитала	Какой показатель рассчитывается делением чистой прибыли на собственный капитал организации?	ПК-5
35.	операционный бюджет	Бюджет, описывающий в натуральных и финансовых показателях бизнес-процесс или	ПК-5

		направление бизнеса – это ...	
36.	да	Может ли эффект финансового рычага принимать отрицательное значение?	ПК-5
37.	ставка процента за кредит	Главный показатель при расчете стоимости банковского кредита - ...	ПК-5
38.		Перечислите и опишите основные функции системы бюджетирования.	ПК-5
39.		Какую роль в финансовом механизме играет финансовый рычаг?	ПК-5
40.		Назовите основные принципы бюджетного контроля.	ПК-5
41.		Перечислите методы планирования и расчета плановых показателей.	ПК-5
42.		Как называются фонды, которые инвестируют в компании с высокими показателями ESG? Назовите примеры таких фондов.	ПК-5
43.		Перечислите инструменты ESG-инвестирования.	ПК-5
44.	$MR = TR - VC$ $VC = AVC * Q = 1 * 600 = 600$ тыс. руб. $MR = 2400 - 600 = 1800$ тыс. руб. $KMR = MR / TR$ $KMR = 1800 / 2400 = 0,75$ $BEP = FC / KMR$ $FC = 100 + 113 + 34 + 35 + 15 = 297$ тыс. руб. $BEP = 297 / 0,75 = 400$ тыс. руб.	Предприятие торговли имеет следующие показатели по работе за отчетный период: Аренда – 100 тыс. руб. Зарботная плата продавцов – 113 тыс. руб. Отчисления по заработной плате продавцов – 34 тыс. руб. Затраты на рекламу – 35 тыс. руб. Оплата коммунальных услуг – 15 тыс. руб. Закупочная цена – 1 тыс. руб. Реализовано продукции – 600 штук. Выручка – 2400 тыс. руб. Рассчитайте точку безубыточности в денежном выражении (в тыс. руб.) на основе маржинального анализа (через коэффициент маржинального дохода).	ПК-5
45.	Прибыль = $2500 - (500 + 1200) = 800$ тыс. руб. Рентабельность продаж = $800 / 2500 * 100 = 32\%$.	Доход предприятия за год составил 2500 тыс. руб., годовые переменные издержки составили 500 тыс. руб., постоянные издержки составили 1200 тыс. руб. Рассчитайте годовую прибыль предприятия (в тыс. руб.) и рентабельность продаж (в %).	ПК-5
46.	Постоянные издержки на единицу = $200000 / 500 = 400$ руб. Себестоимость единицы продукции = $1000 + 400 = 1400$ руб. Общая себестоимость продукции = $1400 * 500 = 700000$ руб. Цена = $1400 * 0,3 + 1400 = 1820$ руб. Выручка = $1820 * 500 = 910000$ руб. (за год).	Переменные издержки на единицу продукции составили 1000 рублей на единицу. Всего изготовлено 500 изделий. Постоянные издержки за год составили 200000 рублей. Предполагается установить на изделия после изготовления 30% наценку. Рассчитайте себестоимость единицы изделия, продажную цену изделия, выручку предприятия при продаже всех 500 изделий и валовую прибыль. (в руб.)	ПК-5

	Валовая прибыль = 910000- 700000= 210000 руб.		
--	--	--	--

2. Описание шкалы оценивания

Успеваемость студентов по каждой дисциплине оценивается в ходе текущего контроля и промежуточной аттестации.

3. Критерии оценивания компетенций

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. Компетенции ПК-2, ПК-5 освоены на повышенном уровне.

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. Компетенции ПК-2, ПК-5 полностью освоены на базовом уровне.

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. Компетенции ПК-2, ПК-5 частично освоены на базовом уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические задания. Компетенции ПК-2, ПК-5 не освоены.