

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«КУЗБАССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Т.Ф.ГОРБАЧЕВА»

Филиал КузГТУ в г. Белово

УТВЕРЖДАЮ
17.01.2023 г.
Директор филиала
КузГТУ в г. Белово
И.К. Костинец

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Приложение к рабочей программе по дисциплине

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

Специализация 01 «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Присваиваемая квалификация
«Экономист»

Форма обучения
очно-заочная

Белово 2023

Составитель: доцент И.П. Колечкина

Обсуждено на заседании кафедры «Экономики и информационных технологий»

Протокол № 6 от 14 января 2023 г.

Зав. кафедрой И.Ю. Верчагина

Согласовано учебно-методической комиссией по специальности
38.05.01 «Экономическая безопасность»

Протокол № 5 от 17 января 2023 г.

Председатель учебно-методической комиссии И.П. Колечкина

СОДЕРЖАНИЕ

1. Назначение фонда оценочных средств	4
2. Паспорт компетенций дисциплины «Финансовый менеджмент».....	4
3. Паспорт фонда оценочных средств дисциплины «Финансовый менеджмент».....	5
4. Входной контроль	6
4.1 Цель входного контроля	6
4.2 Описание оценочных средств	6
4.2.1 Шкала оценивания	6
4.2.2 Задания (вопросы) для входного контроля обучающихся	7
5 Текущий контроль по дисциплине «Финансовый менеджмент»	10
5.1 Комплект тестовых заданий для текущего контроля	10
5.1.1. Критерии и шкала оценивания.....	10
5.1.2 Материалы тестовых заданий	11
5.2 Контрольная работа студентов по дисциплине «Финансовый менеджмент».....	24
5.2.1. Критерии и шкала оценивания.....	25
5.2.2. Материалы для контрольной работы	26
5.3 Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Финансовый менеджмент»	33
5.3.1. Критерии и шкала оценивания.....	34
5.3.2. Материалы для самостоятельной работы	34
5.4 Итоги текущего контроля по дисциплине «Финансовый менеджмент»	34
6. Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовый менеджмент»	35
6.1 Критерии и шкала оценивания.....	35
6.2 Вопросы для подготовки к экзамену.....	35
6.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций	36

1. НАЗНАЧЕНИЕ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств (ФОС) создается в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования для аттестации обучающихся на соответствие их учебных достижений поэтапным требованиям соответствующей ОПОП для проведения входного и текущего оценивания, а также промежуточной аттестации обучающихся. ФОС является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения ОПОП ВО. Он входит в состав ОПОП.

ФОС – комплект методических материалов, нормирующих процедуры оценивания результатов обучения, т.е. установления соответствия учебных достижений запланированным результатам обучения и требованиям образовательных программ, программ учебных дисциплин (модулей).

ФОС сформирован на основе ключевых принципов оценивания:

- валидности: объекты оценки должны соответствовать поставленным целям обучения;
- надежности: использование единообразных стандартов и критериев для оценивания достижений;
- объективности: разные обучающиеся должны иметь равные возможности добиться успеха.

ФОС по дисциплине «Финансовый менеджмент» включает все виды оценочных средств, позволяющих проконтролировать освоение обучающимися компетенций, предусмотренных ФГОС ВО по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» и программой учебной дисциплины «Финансовый менеджмент».

ФОС предназначен для профессорско-преподавательского состава и обучающихся филиала КузГТУ в г.Белово. ФОС подлежит ежегодному пересмотру и обновлению.

2. ПАСПОРТ КОМПЕТЕНЦИЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Освоение дисциплины направлено на формирование профессиональных компетенций:

ПК-2 - Способность осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, вносить изменения в справочную информацию, используемую при обработке данных

Результаты обучения по дисциплине определяются индикаторами достижения компетенций

Индикатор(ы) достижения:

Способен осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, вносить изменения в справочную информацию, используемую при обработке данных.

Результаты обучения по дисциплине:

Знает: основные принципы, базовые концепции и систему функционирования финансового менеджмента хозяйствующих субъектов; механизм управления ресурсами и рисками деятельности организации; основные финансовые показатели деятельности хозяйствующих субъектов;

Умеет: применять современный математический инструментарий для решения задач в области оценки эффективности предлагаемых вариантов решений как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью; управлять денежными потоками, оборотным капиталом организации с позиции оптимальной эффективности финансово-хозяйственной деятельности; определять основные источники финансирования деятельности компании в рыночных условиях и принципы формирования оптимальной структуры капитала; использовать финансово-экономическую информацию для проведения практических расчетов и анализа эффективности финансовой политики, оценки

предлагаемых вариантов управленческих решений и осуществления выбора решения для реализации в составе группы экспертов;

Владеет: способностью регулировать финансовые процессы хозяйствующих субъектов с применением современных инструментов; использовать элементы комплексного анализа финансовых процессов и оценки эффективности принимаемых решений, современные методы расчета и анализа основных финансовых показателей деятельности организаций..

3. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ АТТЕСТАЦИИ по дисциплине Финансовый менеджмент

1. Описание назначения и состава фонда оценочных средств

Настоящий фонд оценочных средств (ФОС) входит в состав образовательной программы и предназначен для текущего и промежуточного контроля и оценки планируемых результатов обучения – знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе прохождения подготовки по дисциплине Финансовый менеджмент.

Форма текущего контроля знаний, умений, навыков, необходимых для формирования соответствующей компетенции	Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине(модуля)	Уровень
Контрольная работа, тестирование.	ПК-2	Осуществляет сбор, осуществляет сбор, обработку, анализ и систематизацию информации, в том числе по статистическим обследованиям и опросам, вносить изменения в справочную информацию, используемую при обработке данных. финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта; Умет: осуществлять сбор, анализ и использовать данные хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской финансовой, налоговой и статистической отчетности в целях оценки эффективности и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта; Владеет: навыками сбора, анализа	Знает: основные принципы, базовые концепции и систему функционирования финансового менеджмента хозяйствующих субъектов; механизм управления ресурсами и рисками деятельности организации; основные финансовые показатели деятельности хозяйствующих субъектов; Умеет: применять современный математический инструментарий для решения задач в области оценки эффективности предлагаемых вариантов решений как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью; управлять денежными потоками, оборотным капиталом организации с позиции оптимальной эффективности финансово-хозяйственной деятельности; определять основные источники	Высокий или средний

		<p>данных хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской финансовой, налоговой и статистической отчетности в целях оценки эффективности и прогнозирования</p> <p>Высокий или средний 7 внутренние и внешние угрозы и риски</p>	<p>финансирования деятельности компании в рыночных условиях и принципы формирования оптимальной структуры капитала; использовать финансово-экономическую информацию для проведения практических расчетов и анализа эффективности финансовой политики, оценки предлагаемых вариантов управленческих решений и осуществления выбора решения для реализации в составе группы экспертов. Высокий или средний 8 Владеет: способностью регулировать финансовые процессы хозяйствующих субъектов с применением современных инструментов; использовать элементы комплексного анализа финансовых процессов и оценки эффективности принимаемых решений, современные методы расчета и анализа основных финансовых показателей деятельности организаций.</p>	
<p>Высокий уровень достижения компетенции - компетенция сформирована, рекомендованные оценки: отлично, хорошо, зачтено.</p> <p>Средний уровень достижения компетенции - компетенция сформирована, рекомендованные оценки: хорошо, удовлетворительно, зачтено.</p> <p>Низкий уровень достижения компетенции - компетенция не сформирована, оценивается неудовлетворительно или не зачтено.</p>				

4. ВХОДНОЙ КОНТРОЛЬ

4.1 Цель входного контроля – определить начальный уровень подготовленности обучающихся и выстроить индивидуальную траекторию обучения. В условиях личностно-ориентированной образовательной среды результаты, полученные при входном оценивании обучающегося, используются как начальные значения в индивидуальном профиле академической успешности обучающегося.

4.2 Описание оценочных средств

Форма проведения входного контроля – бланковое тестирование. Длительность тестирования – 45 минут.

4.2.1 Шкала оценивания (методика оценки)

За каждый правильный ответ выставляется один балл.

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Максимальный балл	Проходной балл	Оценка
30	не менее 25	отлично
24	не менее 19	хорошо
18	не менее 13	удовлетворительно
12	-	неудовлетворительно

4.2.2 Задания (вопросы) для входного контроля обучающихся

Для освоения дисциплины необходимы компетенции (знания умения, навыки и (или) опыт профессиональной деятельности), сформированные в рамках изучения следующих дисциплин: «Анализ финансовой отчетности», «Корпоративные финансы», «Финансы», «Экономика организации (предприятия)», «Экономико-математические методы», «Экономический анализ».

Вопросы входного контроля охватывают материалы данных дисциплин.

Перечень вопросов входного контроля (правильный ответ выделен жирным шрифтом)

1. Финансы - это:

- а) денежные и товарные отношения
- б) совокупность экономических отношений
- в) совокупность денежных отношений, возникающих в обществе**
- г) денежные доходы предприятий и государства
- д) общественные фонды потребления
- е) бюджет государства

2. Функции финансов:

- а) стимулирующая
- б) распределительная**
- в) воспроизводственная
- г) контрольная**
- д) воспитательная
- е) кредитная

3. Средства производства включают...

- а) рабочую силу и предметы труда;
- б) рабочую силу и средства труда;
- в) предметы труда и средства труда;**
- г) предметы труда и продукты труда.

4. Процесс определения доли, соответственно которой каждый хозяйствующий субъект принимает участие в произведённом продукте, называется...

а) распределением;

- б) обменом;
- в) производством;
- г) потреблением.

5. Заключительной фазой (стадией) общественного производства является...

- а) производство;
- б) потребление;**
- в) распределение;
- г) обмен.

6. Если мы приобретаем товар в кредит, то деньги выступают как средство...

- а) потребления;**
- б) накопления;
- в) платежа.

7. Методы планирования выручки

а) метод прямого счета

б) расчетный

в) полного счета

г) коэффициентный метод

8. Анализ – это

а) форма связи работника со средствами труда

б) рассмотрение трудовых отношений с точки зрения природы их возникновения

в) разложение на составные части исследуемого предмета

г) выявление связей и зависимостей между частями изучаемого предмета

9. Верно ли утверждение: «Экономика государственного сектора изучает закономерности и практические проблемы, связанные с производством общественных и коллективных благ, экономические механизмы достижения социальных целей и внерыночные взаимодействия интересов».

а) да;

б) нет.

10. Система определенных знаний, связанная с исследованием финансового положения организации и ее финансовых результатов, складывающихся под влиянием объективных и субъективных факторов, на основе данных финансовой (бухгалтерской) отчетности

а) экономический анализ

б) финансовый анализ

в) экономический прогноз

г) планирование

д) аналитическая задача

11. В состав краткосрочных обязательств входят:

а) Дебиторская задолженность

б) Кредиторская задолженность

в) Нераспределенная прибыль

г) Финансовые вложения

12. Цель анализа финансовой отчетности

а) конкретизация показателей с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения анализа

б) оценка структуры имущества организации и источников его формирования

в) получение ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и наиболее точную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия

г) сбалансированность между движением материальных и финансовых ресурсов

д) правильное использование денежных средств для поддержания эффективной структуры капитала

13. Пользователи бухгалтерской отчетности

а) внутренние и внешние

а) заинтересованные и незаинтересованные

б) опосредованные и неопосредованные

в) государство и поставщики

г) крупные и малые предприятия

14. Метод анализа, не относящийся к качественным (неформализованным) методам

а) метод сравнения

б) метод экспертных оценок

в) метод построения систем аналитических таблиц

г) трендовый анализ

д) морфологические методы

15. Хозяйственные средства, контроль над которыми организация получила в результате свершившихся фактов ее хозяйственной деятельности и которые должны принести ей экономические выгоды в будущем

а) обязательства

б) активы

в) пассивы

г) собственный капитал

д) внеоборотные активы

16. Стоимость имущества организации характеризуют разделы бухгалтерского баланса ...

а) «Оборотные активы»

б) «Долгосрочные обязательства»

в) «Капитал и резервы»

г) «Внеоборотные активы»

д) «Краткосрочные обязательства» –

17. Изменения собственного капитала не возникают за счет:

а) расчетов с собственниками по дивидендам

б) эмиссии акций

в) увеличения дебиторской задолженности

г) накопленной (нераспределенной) прибыли

д) изменений в учетной политике

18. Финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором, все же сохраняется возможность восстановления равновесия путем пополнения источников собственных средств за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов

а) абсолютная независимость финансового состояния

б) нормальная независимость финансового состояния

в) неустойчивое финансовое состояние

г) устойчивое финансовое состояние

д) кризисное финансовое состояние

19. Прочими расходами не являются

а) курсовые разницы

б) суммы уценки активов

в) убытки прошлых лет, признанные в отчетном году

г) штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договоров

д) суммы дооценки активов

20. Окончательная сумма прибыли, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей из суммы бухгалтерской прибыли

а) чистая прибыль

б) валовая прибыль

в) нераспределенная прибыль

г) прибыль от продаж

д) прибыль до налогообложения

21. Соотношение показателей результата (эффекта) и затрат (или суммы ресурсов), используемых для ее достижения

а) эффективность

б) прибыль

в) ресурсоотдача

22. По данным ... можно проанализировать динамику рентабельности продаж, чистой рентабельности отчетного периода, а также влияние факторов на изменение этих показателей - бухгалтерского баланса

а) отчета о финансовых результатах

б) отчета об изменениях капитала

в) отчета о движении денежных средств

23. Размер чистых активов в АО и ООО сопоставляется с этой величиной и не может быть меньше:

а) уставного капитала

а) прибыли до налогообложения

- б) чистой прибыли
- в) оборотных активов
- г) внеоборотных активов

24. Деятельность организации, связанная с извлечением прибыли в качестве основной цели при осуществлении производства промышленной продукции, выполнении строительных работ, продаже товаров, оказании услуг общественного питания и т.д.

- а) текущая
- б) инвестиционная
- в) обычная**

- г) финансовая
- д) основная

25. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- а) Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
- б) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств
- в) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности**

26. Активы, относящиеся к внеоборотным:

- а) Долгосрочные финансовые вложения
- б) Запасы

в) Нематериальные активы

г) Основные средства

27 Анализ ликвидности активов заключается в:

- а) Сравнении обязательств организации с прибылью
- б) Сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения**
- в) Сравнении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности

28 Благоприятной тенденцией является:

- а) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период
- б) Превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период
- в) Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период**

29. Вертикальный анализ бухгалтерского баланса проводится на основе:

- а) Изменения абсолютной величины показателей
- б) Структуры активов и пассивов баланса**
- в) Темпов роста (снижения) показателей

30 Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:

- а) Динамики активов и пассивов**
- б) Структуры активов и пассивов
- в) Финансовых результатов деятельности

5 ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной (в том числе самостоятельной) деятельностью обучающихся. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающихся стремление к систематической самостоятельной работе по изучению дисциплины.

5.1 КОМПЛЕКТ ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Оцениваемые компетенции ПК-2.

5.1.1. Критерии и шкала оценивания

Оценка теста выставляется в баллах (соответственно, если даны верные ответы на все вопросы теста, ставится оценка «5», если не дано ни одного верного ответа – «2»). За полностью верный ответ на задание теста (т.е. выбраны все верные варианты и не выбрано ни одного неверного) ставится максимальное (для этого вопроса теста) число баллов. Если ответ был дан неверно или частично верно (т.е. выбраны неверные или не выбраны верные варианты), ставится оценка 2. Максимальное (для данного вопроса) число баллов равномерно распределяется на количество верных вариантов ответа. Баллы за выполнение задания ставятся в зависимости от того, сколько правильных ответов выбрано.

В каждом варианте тестов 30 вопросов.

Шкала оценивания теста

1. Если тестируемый набрал 60 и менее процентов правильных ответов, он получает оценку 2;
2. Если тестируемый набрал от 61 до 75 процентов правильных ответов, он получает оценку 3;
3. Если тестируемый набрал от 76 - 89 процентов правильных ответов, он получает оценку 4;
4. Если тестируемый набрал 90 и более процентов правильных ответов, он получает оценку 5.

5.1.2 Материалы тестовых заданий

(правильный ответ выделен жирным шрифтом)

- 1 Финансовый менеджмент, как наука – это
 - а) разработка особенностей и принципов менеджмента в условиях нестабильной экономической ситуации
 - б) система знаний по эффективному управлению денежными фондами и финансовыми ресурсами предприятий для достижения стратегических целей и решения тактических задач и повышения эффективности деятельности**
 - в) процесс выработки цели управления финансами и осуществление воздействия на них с помощью финансовых методов искусство управления финансовыми ресурсами
 - г) вид профессиональной деятельности, направленный на управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия на основе современных методов
2. К задачам финансового менеджмента относятся все пункты, кроме
 - а) оптимизация денежного оборота
 - б) обеспечение постоянного финансового равновесия предприятия
 - в) максимизация рыночной стоимости предприятия**
 - г) обеспечение формирования достаточного объема финансовых ресурсов в соответствии с задачами развития предприятия в предстоящем периоде
3. Субъектами финансового менеджмента не могут выступать
 - а) должностные лица финансовой службы, либо работники, которые осуществляют целенаправленное управление денежными потоками, кругооборотом стоимости и финансовыми ресурсами предприятия
 - б) совокупность условий осуществления денежного потока, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений
 - в) денежные потоки и финансовые ресурсы предприятия**
 - г) финансовая инфраструктура предприятия
4. Система управления финансами предприятия — это
 - а) финансовый аппарат
 - б) финансовый механизм**

- в) финансовая политика
- г) финансовая стратегия

5. Себестоимость определяется как

- а) затраты на приобретение ценных бумаг
- б) затраты на финансирование инвестиционных проектов
- в) затраты на сырье, материалы, зарплату работникам
- г) **затраты предприятия на производство и реализацию продукции**

6. Финансовая политика предприятия представляет собой

- а) финансовый механизм, являющийся составной частью системы управления производством
- б) совокупность сфер финансовых отношений на предприятии
- в) **деятельность предприятия по целенаправленному использованию финансов**

7. Финансовая стратегия—это

- а) разработка новых форм и методов распределения денежных средств предприятия
- б) решение задач конкретного этапа развития финансов предприятия
- в) **определение долговременного курса в области финансов предприятия, направленного на решение крупномасштабных задач**

8. Объектом финансового менеджмента являются

- а) система финансовых показателей
- б) доходы от всех видов деятельности
- в) правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели
- г) группа лиц, реализующих движение финансовых ресурсов и финансовых отношений
- д) **активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций**

9. К функциям финансового менеджмента не относятся

- а) **фискальная функция**
- б) управление финансовыми рисками
- в) управление капиталом
- г) управление активами

10. Основной целью финансового менеджмента является

- а) минимизация финансовых рисков
- б) максимизация прибыли
- в) увеличение рыночной стоимости акций
- г) **обеспечение благосостояния собственников предприятия**

11. В механизм финансового менеджмента не включаются

- а) **система регулирования финансов предприятий**
- б) система финансовых инструментов
- в) система финансовых рычагов
- г) система финансовых методов

12. К финансовым ресурсам относятся

- а) налоги
- б) страховые платежи

в) бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход

г) денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, в оборотные производственные фонды и фонды обращения прибыль

13. Основной целью финансового контроля над деятельностью предприятия со стороны его собственников является обеспечение

а) защита собственных имущественных интересов

б) перераспределение финансовых ресурсов предприятий в соответствии с учредительными документами

в) организация, планирование, стимулирование использования финансовых ресурсов

г) эффективность управления финансами предприятия

14. К финансовым инструментам не относят

а) государственное и другие внешние формы финансирования предприятия

б) денежные средства, ценные бумаги, опционы, форварды, фьючерсы, свопы

в) инструменты инвестирования (акции, инвестиционные сертификаты и т.п.)

г) платежные инструменты (платежные поручения, чеки, аккредитивы и т.п.)

д) депозитные инструменты депозитные договоры, депозитные сертификаты и т.п.)

15. Система показателей, информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внешних источников включает

а) нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием предприятия

б) показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны +

в) показатели, характеризующие деятельность контрагентов и конкурентов

г) показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка

16. Система показателей, информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внутренних источников включает все пункты, кроме

а) система внутренних нормативов, регулирующих финансовое развитие предприятия

б) показатели, характеризующие финансовое состояние и результаты финансовой деятельности по предприятию в целом

в) показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка

г) показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности отдельных структурных подразделений предприятия

17. В активе бухгалтерского баланса отражается

а) выручка от продаж

б) внеоборотные активы

в) величина источников финансирования имущества

г) стоимость имущества предприятия

18. В пассиве бухгалтерского баланса отражается

а) стоимость имущества предприятия

б) выручка от продаж

в) величина источников финансирования имущества

г) краткосрочная задолженность

19. Выручка от реализации продукции представляет собой

а) сумму денежных средств, фактически поступивших на расчетный счет и в кассу предприятия за вычетом НДС, акцизов и денежных накоплений

- б) текущие затраты предприятия на производство реализованной продукции и капитальные вложения
- в) сумму денежных средств, поступивших в кассу и на расчетный счет предприятия за отгруженную продукцию, и стоимость отгруженных товаров, срок оплаты по которым не наступил
- г) **сумму денежных средств от реализации продукции, работ и услуг по отпускным ценам, поступивших на расчетный счет и в кассу предприятия**

20. Прибыль – это показатель

- а) эффективности производства
- б) **экономического эффекта**
- в) рентабельности производства

21. Оптовая цена предприятия—это

- а) цена реализации товаров в розничной сети предприятиям, организациям, населению
- б) цена, которая применяется подразделениями и дочерними предприятиями одной и той же фирмы при совершении коммерческих операций
- в) **цена изготовителя продукции, по которой он реализует произведенную продукцию другим предприятиям и организациям**

22. Чистая прибыль предприятия определяется как

- а) разница между выручкой и совокупными затратами на производство и реализацию продукции
- б) разница между выручкой от реализации и отчислениями в фонды и резервы предприятия
- в) **разница между балансовой прибылью и обязательными отчислениями от прибыли в бюджет, фонды и резервы вышестоящих организаций**

23. Чистая прибыль – это

- а) налогооблагаемая прибыль до вычета налогов
- б) балансовая прибыль
- в) валовая прибыль за вычетом НДС и акцизов
- г) **налогооблагаемая прибыль за вычетом налога на прибыль**

24. Рентабельность продукции — это

- а) отношение выручки от реализации продукции к прибыли от реализации продукции
- б) отношение прибыли от производства и реализации продукции к текущим затратам на производство
- в) отношение чистой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции
- г) **отношение прибыли от производства и реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции**

25. Основная цель оценки финансового состояния

- а) оценка количественных и качественных изменений финансового состояния
- б) выявление изменений показателей финансового состояния
- в) определение факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия
- г) **получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) показателей, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия и его финансовых результатов**

26. К наиболее ликвидным активам относятся

- а) запасы и долгосрочные финансовые вложения

- б) дебиторская задолженность и прочие активы
- в) краткосрочные финансовые вложения и денежные средства
- г) **денежные средства и дебиторская задолженность**

27. В основе расчета всех относительных показателей деловой активности предприятия лежат

- а) валовая и чистая прибыль предприятия
- б) выручка, себестоимость и чистая прибыль предприятия
- в) выручка и чистая прибыль предприятия
- г) выручка и себестоимость от реализации продукции (работ, услуг)

28. К базовым концепциям финансового менеджмента относят все пункты, кроме

- а) временной ценности денежных ресурсов
- б) стоимости капитала
- в) денежного потока
- г) **максимизации рыночной стоимости капитала**

29. Совокупность внешних условий, в которых функционирует предприятие и от которых зависит эффективность его работы

- а) налоговая среда
- б) **внешняя среда**
- в) внутренняя среда
- г) правовая среда

30. Нарращение – это

- а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости путем изъятия из их будущей суммы соответствующей суммы процентов
- б) отношение наращенной суммы к первоначальной сумме долга
- в) **процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости в определенном периоде путем присоединения к их первоначальной сумме начисленной суммы процентов**
- г) процесс увеличения акционерного капитала путем эмиссии дополнительных акций

31. Основное целью финансового менеджмента является:

- а) Создание условий, благоприятных для привлечения клиентов
- б) **Максимизация прибыли, увеличение благосостояния предприятия с помощью грамотно проводимой финансовой политики**
- в) Выработка стратегии расширения деятельности предприятия

32. «Золотое правило» финансового менеджмента гласит:

- а) Доход возрастает по мере роста риска
- б) Вложение денег сегодня принесет прибыль послезавтра
- в) **Сегодняшняя стоимость рубля больше, чем завтрашняя**

33. Что является предметом финансового менеджмента?

- а) Привлечение трудовых ресурсов и капитала
- б) **Совокупность методов, приемов и рычагов управления финансами предприятия**
- в) Способы, приемы и рычаги максимизации прибыли предприятия

34. Финансовый менеджмент представляет собой:

- а) Создание условий для вливания потоков государственных финансов в частный сектор

б) Управление потоками финансов коммерческого предприятия в условиях рыночной экономики

в) Управление инвестиционными рисками, снижение налоговой нагрузки предприятия

35 - Объектами финансового менеджмента являются:

а) Движение трудовых ресурсов предприятия, рентабельность деятельности

б) Инвестиции и финансовые ресурсы

в) Финансовые потоки, финансовые отношения, финансовые ресурсы

36. Перечислите основные задачи финансового менеджмента:

а) Создание условий для наиболее эффективного использования финансовых ресурсов, оптимизации расходов, минимизации финансового риска, обеспечения рентабельности деятельности и текущей финансовой устойчивости предприятия

б) Максимизация прибыли, привлечение клиентов, обеспечение текущей финансовой устойчивости предприятия

в) Минимизация издержек, расширение клиентской базы, рациональное использование финансовых ресурсов

37. Механизм финансового менеджмента – это:

а) Комплекс мероприятий, обеспечивающих долгосрочную финансовую устойчивость предприятия

б) Система элементов, регулирующих финансовую деятельность предприятия

в) Совокупность методов и способов осуществления взаиморасчетов между предприятиями

38. Роль финансового менеджмента заключается в:

а) Более эффективном использовании финансовых ресурсов предприятия

б) Рациональном использовании денежных, трудовых и топливно-сырьевых ресурсов предприятия

в) Разработке методов и приемов преодоления кризисных ситуаций

39. Перечислите основные категории финансового менеджмента:

а) Прибыль, убытки, финансовые потоки

б) Активы, денежные потоки и оттоки

в) Прибыль, капитал, финансовые ресурсы, денежные потоки

40. Финансовый менеджмент направлен на:

а) Более тщательный расчет бюджета предприятия с целью минимизации издержек производства

б) Управление движением денежных ресурсов и финансовых отношений, возникающих между предприятиями в процессе производственной деятельности

в) Аккумуляцию и рациональное перераспределение прибыли

41. Объект управления финансового менеджмента – это:

а) Привлеченный капитал

б) Финансовые ресурсы, денежный оборот, финансовые отношения

в) Материальные и трудовые ресурсы

42. Назовите основные функции финансового менеджмента:

а) Распределительная, контрольная

б) Контрольная, ценообразующая, воспроизводственная

в) Воспроизводственная, контрольная

43. Предприятие специализируется на выпуске продукции с использованием определенных видов сырья. Какой процесс является отражением разности операционного и финансового циклов?

а) Срок окупаемости выпущенной продукции

б) Производственный цикл

в) Период обращения кредиторской задолженности

44. Суть расчетно-аналитического метода планирования финансовых показателей состоит в:

а) Расчете величины финансового показателя в плановом периоде на основе анализа достигнутой величины этого показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения

б) Составлении нескольких укрупненных бюджетов предприятия, наиболее рациональный из которых будет выбран в 1-2 месяце после начала производственного цикла

в) Приблизительных расчетах финансовых показателей на следующий отчетный период с использованием прогнозных индексов

45. Денежный поток, генерация которого происходит в начале каждого периода из поступлений в течение ряда временных периодов, называется:

а) Активное начисление

б) Движение денежных средств

в) Поток пренумерандо

46. Доля внеоборотных активов в имуществе предприятия – это:

а) Разница между стоимостью капитала предприятия и стоимостью оборотных активов

б) Отношение стоимости внеоборотных активов к итогу баланса-нетто

в) Отношение стоимости активной части внеоборотного капитала к стоимости оборотного капитала

47. Что характеризует деловую активность предприятия?

а) Стабильное число клиентов

б) Постоянно растущее число клиентов

в) Оборачиваемость собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности

48. Ограничение в сфере выплаты дивидендов могут применяться в случае:

а) отсутствие договорных ограничений с контрагентами и банками-кредиторами;

б) при наличии на момент выплаты дивидендов оснований относительно возбуждения дела в банкротстве предприятия или возникновении таких оснований в результате выплаты дивидендов;

в) в случае принятия решения об уменьшении уставного фонда;

г) в случае принятия решения об увеличении уставного фонда;

д) наличие преференций для важнейших групп вкладчиков.

49. К основным показателям, которые характеризуют эффективность дивидендной политики предприятия принадлежат:

а) коэффициент ценности акций;

б) сумма дополнительного капитала;

в) сумма реинвестированной прибыли;

г) структура капитала предприятия;

д) показатель платежеспособности.

50. На какие цели может использоваться банковский кредит?

- а) Покрытие убытков от хозяйственной деятельности.
- б) Реализация инвестиционного проекта.**
- в) Увеличение уставного капитала предприятия.
- г) Выкуп заложенного имущества.
- д) Для выплаты заработной платы персонала.

51. Качественные критерии кредитоспособности предприятий оценивают на основе...

- а) анализа ситуации предприятия на рынке;**
- б) оценки стоимости заложенного имущества;
- в) анализа финансового состояния;
- г) оценки кредитного обеспечения;
- д) прогнозирование Cash-flow.

52. К характеристике облигаций с нулевым купоном не принадлежит...

- а) отсутствие текущих процентных платежей;
- б) облигации размещаются с дизажио (дисконтом);
- в) облигации размещаются с премией;**
- г) погашение осуществляется по номинальной стоимости;
- д) кредитоспособность эмитента должна быть выше, чем у эмитента обычной облигации.

53. Коммерческий кредит это...

- а) кредит, который предоставляется под залог товара;
- б) форма финансового кредита;**
- в) кредит, который возникает в результате полученных авансов в счет следующих поставок продукции;**
- г) кредит, который может предоставляться только под залог векселей;
- д) кредитные отношения, которые не могут оформляться векселем.

54. Какая из приведенных характеристик передаточного баланса правильна?

- 1) баланс предприятия, которое реорганизуется путем слияния или присоединения на день прекращения его деятельности.
- 2) Это баланс предприятия, который реорганизуется путем выделения или деления, на день прекращения его деятельности.**
- 3) Баланс, который состоит во время операции аквизиции.
- 4) Баланс состоит по правилам, предусмотренным стандартами бухгалтерского учета.
- 5) Баланс может иметь силу акта принятия-передачи.

55. Необходимость перерегистрации предприятия возникает, если реструктуризация предприятия приводит к изменениям...

- 1) организационно-правовой формы;**
- 2) местонахождение предприятия;
- 3) перераспределения частиц учредителей;
- 4) размеров уставного капитала;
- 5) реструктуризации долгов предприятия.

56. Основное содержание реорганизации состоит в...

- 1) полном или частичном изменении владельцев уставного капитала юридического лица;**
- 2) перерегистрации предприятия;

- 3) ликвидации убыточного предприятия;
- 4) изменении размера уставного капитала;
- 5) изменении состава учредителей.

57. Варрант – это разновидность...

- 1) векселей;
- 2) опционов;**
- 3) гарантии и поручка;
- 4) привилегированных акций;
- 5) факторинга.

58. Абсолютной ликвидностью обладают:

- 1) Недвижимость
- 2. Наличные деньги**
- 3 Ценные бумаги

59. Отличительным признаком субвенции является:

- а) Целевой характер
- б) Безвозмездность
- в) Безвозвратность**

60. Финансовые отношения включают денежные отношения:

- а) По выпуску наличных денег
- б. Между субъектами, связанные с формированием, использованием и распределением денежных масс**
- в. Между национальными банками разных стран с целью взаимовыгодного кредитования

61. Закон денежного обращения определяет:

- а) Количество денег, необходимых для оборота, которое зависит от массы обращаемых товаров и уровня цен на эти товары, а также от скорости обращения денег в экономике**
- б. Скорость обращения денег в экономике в зависимости от уровня инфляции
- в. Скорость, с которой государство должно эмитировать новые денежные знаки

62. Под финансами следует понимать:

- а) Выпуск и обращение ценных бумаг
- б. Взаимные отношения между субъектами хозяйствования, связанные с куплей-продажей товаров, услуг и информации, за которые производится расчет в денежном выражении
- в. Денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных средств**

63. Сопоставьте понятия:

- а) WACC средневзвешенная сумма капитала
- б) MCC предельная стоимость капитала
- в) IRR- внутренняя норма доходности

64. В каких пределах находится рекомендуемая величина плеча финансового рычага

- а) 0,5-0,7**
- б) 0,3-0,7
- в) 0,5-0,8
- г) 0,3-0,8

65. Какая из частей формулы эффекта финансового рычага: $(1 - Cн) \times (Kр - Cк) \times ЗК/СК$ отражает дифференциал финансового рычага

- а) $(1 - Cн)$
- б) $(Kр - Cк)$**
- в) $ЗК/СК$

66. Какая из частей формулы эффекта финансового рычага: $(1 - Cн) \times (Kр - Cк) \times ЗК/СК$ отражает коэффициент финансового левериджа

- а) $(1 - Cн)$
- б) $(Kр - Cк)$
- в) $ЗК/СК$**

67. Сопоставьте результаты расчета эффекта финансового рычага

$\text{ЭФР} < 0$ — предприятие потратит на обслуживание кредита больше средств, чем получит выгоды от его использования. Предприятие быстро накопит убытки.

$\text{ЭФР} > 0$ — заемные средства выгодно использовать, так как выгода от их использования больше процентов по ним;

$\text{ЭФР} = 0$ — экономическая рентабельность равна процентной ставке по кредитам, эффект финансового рычага равен нулю. Это говорит о том, что выгода от дополнительного заимствования равна расходам на их привлечение.

68. Сопоставьте этапы оптимизации структуры капитала

1. этап – анализ состава капитала в динамике за ряд периодов
- 2 этап – оценка основных факторов, определяющих структуру капитала
- 3 этап – оптимизация структуры капитала корпорации по критерию доходности собственного капитала
- 4 этап – оптимизация структуры капитала корпорации по критерию минимизации его стоимости
- 5 этап – оптимизация структуры капитала корпорации по критерию минимизации финансового риска.

69. В состав оборотных активов не входят:

- а) запасы
- б) НДС по приобретенным ценностям;
- в) дебиторская задолженность
- г) нематериальные активы

70 Сопоставьте порядок стадий кругооборота оборотных средств

- 1 – денежная
- 2 – товарная
- 3 – производительная
- 4 – товарная (2)
- 5 – денежная (2)

71 Оборачиваемость оборотных средств – это продолжительность их полного кругооборота с момента приобретения до выхода и реализации готовой продукции

верно **неверно**

72 Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризует количество оборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период

верно **неверно**

73 Коэффициент закрепления оборотных средств характеризует количество оборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период
верно **неверно**

74 Определение потребности организации в оборотном капитале может осуществляться при помощи следующих методов (выберите 3 правильных ответа):

- а) **аналитический метод;**
- б) **метод коэффициентов;**
- в) **метод прямого счета.**
- г) факторный метод

75 Производственный цикл определяет ...

- а) **денежные средства, используемые для приобретения сырья и материалов, которые в процессе производственной деятельности превращаются в запасы готовой продукции период полного оборота материальных активов, используемых для обслуживания производственного процесса, начиная с поступления сырья и заканчивая отгрузкой готовой продукции**
- б) период полного оборота денежных средств, начиная с момента погашения кредиторской задолженности за полученные сырье и материалы и заканчивая погашением дебиторской задолженности за готовую продукцию
- в) оценка суммы и уровня среднего остатка денежных средств с позиций обеспечения платежеспособности организации, а также эффективности их использования

76 Замедление оборачиваемости запасов ... финансового цикла

- а) **приводит к увеличению длительности**
- б) приводит к уменьшению длительности
- в) не оказывает никакого влияния на длительность

77. Дивидендный подход стоимости собственного капитала подразумевает, что выплата дивидендов рассматривается как плата за ...

- а) **собственный капитал**
- заемный капитал
- акционерный капитал
- участие в прибыли

78 Эффект финансового рычага способствует росту рентабельности собственного капитала, если ...

- а) стоимость заемного капитала соответствует рентабельности активов организации
- б) рентабельность продаж выше процентной ставки за кредит
- в) стоимость заемного капитала выше рентабельности активов организации
- г) **стоимость заемного капитала ниже рентабельности активов организации**

79 Капитал – это капитал, привлекаемый для финансирования организации на возвратной основе

- а) Основной
- б) Собственный
- в) Оборотный
- г) **Заемный**

80 К внутренним финансовым рискам организации относят ...

- а) процентный риск
- б) кредитный риск
- в) налоговый риск

г) риск снижения рентабельности

81 FV – это величина:

- а) исходного капитала
- б) наращенной стоимости**
- в) внутренней стоимости
- г) рыночной стоимости.

82 Модель $PV = A/r$ используется для оценки:

- а) бессрчного аннуитета постнумерандо**
- б) бессрчного аннуитета пренумерандо
- в) акции с равномерно возрастающим дивидендом
- г) безотзывной срочной купонной облигации с постоянным доходом.

83 Аннуитет – это:

- а) доход, планируемый к получению в определенном году
- б) дисконтированная стоимость
- в) однонаправленный денежный поток, элементы которого имеют место через равные промежутки времени.**
- г) дисконтирующий множитель.

84 К базовым концепциям финансового менеджмента относится (выберите 2 ответа):

- а) Теория структуры капитала**
- б) Кейнсианская теория
- в). Теория дисконтированного денежного потока**

85 Предикативные модели – это:

- а) описательные модели
- б) факторные модели
- в) прогнозные модели**
- г) детерминированные модели.

86 Сила воздействия операционного рычага тем больше, чем ...

- 1) больше доля переменных затрат**
- 2) больше доля постоянных затрат
- 3) больше объем реализации продукции
- 4) больше доля заемных средств
- 5) больше доля собственных средств

87 Вертикальный анализ баланса предприятия предполагает:

- а) проведение корректировки с учетом инфляции
- б) представление значений статей в виде относительных величин, отражающих структуру активов и капитала**
- в) расчет базисных темпов роста статей
- г) расчет цепных индексов

88 Оценка доходности инвестиций в основные фонды включает ...

- а) доход на капитал**
- б) норму амортизации
- в) уровень риска
- г) все перечисленное

89 Как изменится доход на собственный капитал, если выручка от реализации вырастет на 20%, а доход на 25%?

- а) возрастет на 20%
- б) возрастет на 25%
- в) возрастет на 5%**
- г) недостаточно данных для ответа

90 Какой показатель принимают в расчет при определении структуры себестоимости производимой продукции?

- а) прибыль на единицу продукции
- б) коэффициент вклада в формирование прибыли
- в) рентабельность продаж**
- г) срок расчета с покупателями
- д) рентабельность активов

91: Рассчитайте денежный поток, если выручка равна 420 000 р., материальные затраты - 160 000 р., заработная плата - 140 000 р., амортизация - 20 000 р., собственные оборотные средства выросли на 25 000 р., капитальные вложения - 300 000 р., выпущены и размещены акции на сумму 500 000 р., долгосрочные финансовые вложения увеличились на 120 000 р., ставка налога на прибыль - 30%.

- а) 195 000 р.
- б) 159 000 р.
- в) 145 000 р.**
- г) 209 000 р.
- д) 399 000 р.

92 На сколько единиц изменится величина прибыли от ее базисного значения в 1000 руб. при операционном рычаге, равном 4 и увеличении выручки от реализации продукции на 20%?

- а) 200
- б) 50
- в) 800**
- г) 240
- д) нет правильного ответа

93: Определите стоимость здания, приносящего доход от предоставленных услуг в размере 150 000 руб. Безрисковая ставка отдачи - 10%, поправка за риск 3%, поправка на недостаток ликвидности - 1%, норма амортизации - 2%

- а) 1 500 000 руб.
- б) 1 253 846 руб.
- в) 937 500 руб.**
- г) 1 000 000 руб.

94 Рассчитайте ставку дисконта (в %) методом средневзвешенной стоимости капитала, если известно, что доля заемных средств - 40%, ставка дохода на собственный капитал - 20%, стоимость долговых обязательств с учетом налогообложения - 10%.

- 1) 14
- 2) 16
- 3) 8**
- 4) 7
- 5) 15

95 Рассчитайте реальную ставку отдачи от инвестиций, если номинальная ставка составляет 28% годовых, инфляция оценивается в 18%:

- 1) 8,5%
- 2) 10%**
- 3) 46%
- 4) 50,4%
- 5) 33,04%

96 Маржинальная прибыль составляет 150 тыс. руб. Постоянные издержки - 90 тыс. руб. Руководство предприятия намерено увеличить выручку от реализации на 10%. Рассчитайте сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки.

- 1) 15 000 руб.
- 2) 30 000 руб.
- 3) 60 000 руб.
- 4) 66 000 руб.
- 5) 75 000 руб.**

97 Определите, как изменится оборачиваемость дебиторской задолженности от исходного уровня 24 дня, если годовая выручка изменится с 1 500 000 руб. до 2 000 000 руб., а дебиторская задолженность останется на прежнем уровне.

- 1) уменьшится на 18 дней
- 2) уменьшится на 6 дней**
- 3) увеличится на 4 дня
- 4) увеличится на 8 дней

98 При увеличении объема продаж без дополнительных капитальных вложений операционный (деловой) риск деятельности предприятия

- 1) увеличивается
- 2) уменьшается**
- 3) не изменяется

99 Определите текущую стоимость денежного потока за 2 года, если его будущая стоимость равна по 500 т. р. ежегодно, ставка дисконта - 10 %.

- 1) 1215,5 т. р.
- 2) 1100 т. р.
- 3) 909,1 т. р.
- 4) 867,8 т. р.**

100 Рассчитайте реальную ставку отдачи от инвестиций, если номинальная ставка составляет 28% годовых, инфляция оценивается в 18%.

- 1) 8,5%
- 2) 10%**
- 3) 46%
- 4) 50,4%
- 5) 33,04%

5.2 ЗАДАНИЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Оцениваемые компетенции ПК-2.

По дисциплине «Финансовый менеджмент» студентами заочной и очно-заочной форм обучения по специальности «Экономическая безопасность» в ходе изучения курса предусмотрено обязательное выполнение контрольной (индивидуальной) работы.

Цель выполнения индивидуальной работы – проверка и закрепление знаний, полученных студентами в процессе самостоятельной проработки учебного материала, умения применять на практике приобретенные знания по вопросам организации финансов.

Индивидуальная (контрольная) работа включает решение четырех задач.

Вариант выбирается в соответствии с последней цифрой зачетной книжки обучающегося.

Номера задач по вариантам:

Вариант 1 – 1; 11; 21; 31

Вариант 2 – 2; 12; 22; 32

Вариант 3 – 3; 13; 23; 33

Вариант 4 – 4; 14; 24; 34

Вариант 5 – 5; 15; 25; 35

Вариант 6 – 6; 16; 26; 36

Вариант 7 – 7; 17; 27; 37

Вариант 8 – 8; 18; 28; 38

Вариант 9 – 9; 19; 29; 39

Вариант 0 – 10; 20; 30; 40

Прежде чем приступить к письменному изложению решения задач по своему варианту контрольной работы студент должен изучить основную и дополнительную литературу, а также материалы практических аудиторных занятий. Решение задач должно быть развернутым, с пояснениями и приведением необходимых формул и расчетов. В конце обязательно сделать выводы по задаче.

Индивидуальная работа должна быть представлена на рецензирование в ЭОС MOODLE не позднее чем за две недели до начала сессии. Если работа не зачтена, она подлежит доработке с учетом указанных преподавателем замечаний. В случае направления индивидуальной работы на доработку, к доработанному варианту работы прилагается ее первоначальный вариант.

5.2.1. Критерии и шкала оценивания

- правильность выполнения решения задачи;
- полнота и глубина выполнения задания (приведен ход решения, представлены промежуточные результаты);
- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (использование наиболее прогрессивных и эффективных способов достижения цели);
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при выполнении задания (учитывается грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт в изложении материала);
- использование дополнительного материала.

Оценка «Отлично» ставится, если обучающийся полно и аргументированно выполнил задание по содержанию; показал понимание материала, возможности применения знаний на практике, задание выполнено в логической последовательности, грамотно и с использованием профессиональной лексики.

Оценка «Хорошо» ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «Отлично», но допустил 1-2 незначительные ошибки.

Оценка «Удовлетворительно» ставится, если обучающийся показал знание и понимание основных положений задания, но задание выполнено неполно и допустил неточности в расчетах; не смог достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения; материал изложен непоследовательно.

Оценка «Неудовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаружил незнание материала, допустил ошибки в расчетах, материал представлен беспорядочно. Оценка «Неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающихся, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

5.2.2. Материалы для контрольной работы

1. Предприятие планирует выпустить привилегированные акции номинальной стоимостью 10000 рублей с дивидендами 10%. Акции будут продаваться на рынке по цене 9450 рублей за штуку, и предприятие заплатит за размещение 5% от рыночной цены. Во что обойдутся эти привилегированные акции?

2. Структура капитала предприятия представлена в таблице

Вид капитала	Удельный вес источника, процентов	Стоимость, процентов
Акционерный (собственный) капитал	50	12
Облигационные займы	30	8
Краткосрочные кредиты	20	14

Налог на прибыль составляет 20%.

Найти:

- средневзвешенную стоимость капитала в настоящее время;
- средневзвешенную стоимость капитала в том случае, если удельный вес акционерного капитала снизится до 40%, краткосрочных кредитов – возрастет до 30%, а стоимость источников останется прежней.

3. За месяц предприятие произвело 1000 изделий по цене 900 рублей за изделие. Маржинальная прибыль составила 300 тыс. руб., в том числе издержки постоянные – 100 тыс. руб. Найти:

- эффект операционного рычага и определить, на сколько процентов должна вырасти выручка, чтобы прибыль выросла на 30%;
- величину переменных затрат на единицу изделия.

4. По следующим данным рассчитать продолжительность операционного и финансового циклов предприятия за 2020-2021 гг. и сделать выводы:

Показатель	2020	2021
Выручка, тыс. руб.	400 000	450 000
Средняя стоимость запасов, тыс. руб.	32 000	38 000
Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	41 000	44 000
Средняя величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	53 000	60 000

Продолжительность финансового года принять равным 360 дням.

Свести расчет показателей в таблицу

Показатель	2020	2021	Изменение
Оборачиваемость запасов, дней			
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней			
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней			
Операционный цикл			
Финансовый цикл			

5. Швейная фабрика выпускает рубашки и брюки. Месячный фонд рабочего времени составляет 20 000 часов, тогда как прогнозный портфель заказов требует 26 500 часов рабочего времени. По данным таблицы:

- определить, что выгоднее производить – рубашки или брюки;
- сформировать оптимальный план производства;

- рассчитать маржинальную прибыль по оптимальному плану.

Показатели	Рубашки	Брюки	Всего
Цена реализации, руб. за изделие	150	260	
Переменные издержки на единицу, руб.	100	200	
Время производства единицы изделия, часов	1	0,25 (15 минут)	
Объем заказа, изделий	14 000	50 000	
Требуемый фонд рабочего времени на выпуск изделий, часов	14 000	12 500	26 500

6. По представленным ниже данным определить эффект финансового рычага и сделать вывод о целесообразности дальнейшего привлечения платного заемного финансирования:

налог на прибыль – 20%

собственный капитал (средняя величина за год) – 260 млн. руб.

долгосрочные кредиты (средняя величина за год) – отсутствуют

краткосрочные кредиты (средняя величина за год) – 560 млн. руб.

прибыль после уплаты процентов до уплаты налога на прибыль – 35 млн. руб.

средняя ставка процентов по кредитам – 30%.

7. Рассчитайте эффект финансового рычага для предприятия с рентабельностью инвестированного капитала 25%, привлекающего кредит в размере 200 тыс. руб. под ставку 22% годовых, если величина собственного капитала 400 тыс. руб.? Чему равно плечо финансового рычага?

8. Участок сдан в аренду на 20 лет. Сумма годового платежа (схема пост-нумерандо) 1000 у.е. причем каждые 5 лет происходит индексация величины платежа на 10%. Рассчитайте текущую цену договора на момент его заключения если банковская ставка 15%.

9. Руководство компании составляет бюджет капитальных вложений на следующий год.

Прогнозируется, что чистая прибыль составит 20500 д.ед.

Коэффициент выплаты дивидендов — 30%.

Доходы и дивиденды растут постоянным темпом — 5%.

Последний дивиденд был равен — 2 д.ед., текущая рыночная цена акций — 20 д.ед.

Компания может привлечь до 7000 заемных средств ценой до налогообложения 10%, 7000 д.ед. по цене 12%.

Компания имеет следующие независимые и одинаково рискованные инвестиционные возможности:

Проект А (стоимость 15000).....IRR 17%

Проект В (стоимость 20000).....IRR14%

Проект С (стоимость 13000).....IRR16%

Проект D (стоимость 12000)IRR 15%

Каков оптимальный бюджет капитальных вложений компании?

10 Сформируйте бюджет денежных средств на планируемый квартал (январь-март) для компании, реализующей продукцию на условиях оплаты на следующий месяц после месяца отгрузки. Запланированы следующие объемы реализации: декабрь т.г. — 2500 тыс. руб., январь планируемого года (п.г.) — 3000; февраль п.г. — 3200; март п.г. — 3500 тыс. руб.

Компания приобретает сырье и материалы на условиях оплаты 60% в месяц приобретения и 40% — на следующий месяц. Закупки осуществляются в следующих объемах: январь п.г. — 1000 тыс. руб.; февраль п.г. — 1500 тыс. руб., март п.г. — 2000 тыс. руб. Кроме затрат на приобретение фирма имеет постоянные затраты в размере 300 тыс. руб. ежемесячно и

выплату налогов: в январе п.г. —100 тыс. руб.; в марте п.г. — 50 тыс. руб. Остаток денежных средств на 1 января п.г. 300 тыс.руб.

11 Определить стоимость фирмы «А», полностью финансируемая за счет собственного капитала и фирмы «Б», привлекающей заемный капитал.

Фирма «А», полностью финансируемая за счет собственного капитала, имеет годовую операционную прибыль (ЕВИТ) 1000 д.ед, стоимость собственного капитала - 10%, ставка налога на прибыль – 24%.

Фирма «Б» имеет заемный капитал 1000 д.ед, стоимость заемного капитала – 10%, операционная прибыль (ЕВИТ) 1000 д.ед, стоимость собственного капитала - 12%

12 Компания производит музыкальные инструменты, в т.ч. органы. Модель органа Д-14 очень перспективна и имеет большой потенциальный рынок.

Есть смета затрат по модели Д-14 на 2002 г.:

Переменные затраты на единицу:	д.е.
Прямые материальные затраты	2300
Прямые трудовые затраты	800
Общепроизводственные расходы	600
Затраты на реализацию	500
Суммарные постоянные затраты:	
Общепроизводственные расходы	195000
Расходы на рекламу	65000
Административные расходы	68000
Цена продажи	9500

А. Определить критическую точку для 2002 г.

Б. Компания продала 65 органов. Сколько прибыли она получила?

13 Предприятие производит пылесосы, реализуя 2000 пылесосов ежемесячно по цене 1500 руб. Переменные издержки составляют 800 руб. на один пылесос, постоянные издержки предприятия 400 тыс. руб.

Начальник отдела маркетинга полагает, что увеличение расходов на рекламу на 100 тыс. руб. в месяц способно дать прирост ежемесячной выручки от реализации на 10%. Следует ли одобрить повышение расходов на рекламу?

14 Финансовый менеджер предприятия предложил Вам инвестировать Ваши 10000 долл в его предприятие, пообещав вернуть 13000 долл через 2 года. Имея другие инвестиционные возможности, Вы должны выяснить, какова процентная ставка прибыльности предложенного вам варианта

15 На покупку машины требуется 16950 долл. Машина в течение 10 лет будет экономить ежегодно (с учетом налогообложения прибыли) 3000 долл. Ликвидационная стоимость машины равна нулю. Руководство согласно на реализацию данного проекта только в том случае, если внутренняя норма прибыли будет не ниже 10% в год.

16 Затраты по проекту составили 8000 ден. ед. Денежные поступления:

1 год – 2000 ден. ед.;

2 год – 4000 ден. ед.;

3 год – 40000 ден. ед.;

4 год – 6000 ден. ед.

Определите внутреннюю норму прибыли проекта и сделать вывод, если годовая банковская ставка составляет 10%.

17 Имеется два проекта. По первому проекту вероятность получения экономической отдачи в размере 15 тыс. руб. равна 0,4. Вероятность получения экономической отдачи в размере 50 тыс. руб. равна 0,2. Вероятность получения экономической отдачи в размере 45 тыс. руб. равна 0,4.

По второму проекту вероятность получения экономической отдачи в размере 90 тыс. руб. равна 0,2. Вероятность получения экономической отдачи в размере 150 тыс. руб. равна 0,1. Вероятность получения в размере 50 тыс. руб. равна 0,7.

Определите какому проекту необходимо отдать предпочтение? Какой проект является менее рискованным? Критерии выбора проекта – расчет показателей колеблемости (вариации)

18 Компания производит и реализует один вид товара, переменные затраты на единицу которого приведены ниже, (руб.):

Сырье и материалы	20	
Заработная плата		16
Переменные производственные накладные расходы	8	
Переменные сбытовые накладные расходы	4	

Цена реализации товара составляет 60 руб./шт., постоянные затраты составляют 136 тыс. руб. Определите, какое количество товара должна реализовать компания, чтобы обеспечить получение прибыли в размере 32 тыс. руб.?

19 Ежемесячная выручка фирмы составляет 80 тыс. руб., переменные издержки 35 тыс. руб., постоянные издержки 38 тыс. руб.

Найдите сумму покрытия, рассчитайте пороговую выручку, запас прочности и сделайте выводы.

20. Выбрать вариант вложения капитала

При вложении капитала в мероприятие А из 100 случаев прибыль 20 тыс. д.е. была получена в 10 случаях, прибыль 30 тыс. д.е. – в 40 случаях, 35 тыс. д.е. – в 50 случаях.

При вложении капитала в мероприятие Б из 120 случаев прибыль в 15 тыс. д.е. была получена в 72 случаях, прибыль в 25 тыс. д.е. была получена в 28 случаях, прибыль в 20 тыс. д.е. – в 20 случаях.

Критерием для выбора является наибольшие значения средней ожидаемой прибыли и коэффициента вариации.

21 Имеется следующая информация о предприятии:

Выручка от реализации	2,5 млн. руб.
Соотношение выручки и величины собственных оборотных средств	2:1
Коэффициент текущей ликвидности выражен соотношением	3:1
Соотношение внеоборотных и оборотных активов составляет	4:1

Определите величину краткосрочной задолженности предприятия и величину его внеоборотных активов.

22. Оцените эффект, плечо, дифференциал финансового рычага, рентабельность собственных средств двух организаций. Сделайте выводы о величине рентабельности

собственных средств двух организаций.

Показатели	Организация «А»	Организация «Б»
1. Валюта баланса, тыс.р	1000	1000
2. Капитал и резервы, тыс. р.	900	500
3. Краткосрочные и долгосрочные обязательства, тыс.р.	100	500
4. Экономическая рентабельность, %	15	16
5. Процентная ставка по кредиту, %	12	15

Ставка налогообложения прибыли 20%

23. Определите фактическую оборачиваемость средств, установите отклонения от норматива, определите сумму высвобожденных или замороженных средств по торговому предприятию на основе следующих данных:

Оборот розничной торговли в 4 квартале отчетного года 946210 руб.

Средний размер торговой надбавки 35%

Средний остаток оборотных средств на:	1.10	75600 руб.
	1.11	79200 руб.
	1.12	81020 руб.
	1.01	80650 руб.

Плановая оборачиваемость

14 дней.

24 Предприятие «Незнайка» производит и продает два вида продукции: шампунь и зубную пасту. В августе было продано 124870 пузырьков шампуня по цене 41,8 руб. а в сентябре 141514 пузырьков по цене 40,5 руб. При этом себестоимость каждого пузырька в августе составляла 33,7 руб., в сентябре – 32,5 руб.

Зубная паста продавалась предприятием по 19 руб. за тюбик в августе и всего их было реализовано 315624 штуки. В сентябре цена снизилась до 18,8 руб., а объем продажи упал до 315280 тюбиков. Себестоимость тюбика пасты в августе 13,5 руб., в сентябре – 13,45 руб.

Рассчитайте, какую прибыль получало предприятие от продажи каждого вида продукции, и как изменялась эта прибыль. Выясните, в какой степени на изменение прибыли влиял каждый из факторов. Сделайте вывод: влияние какого фактора было самым значительным.

25 Определите критическую цену продукции при условии, что условно-постоянные расходы организации составили 520 тыс. р., переменные расходы на единицу продукции – 350 руб., критический размер производства – 9520 изделий.

26 Электромеханический цех завода оказывает услуги по ремонту электродвигателей. Полная себестоимость ремонта электродвигателя мощностью 30 кВт по бухгалтерской калькуляции составляет 32 000 руб., в том числе:

сдельная оплата рабочим – 4 000 руб.

стоимость материалов – 16 000 руб.

стоимость энергии – 1 000 руб.

другие прямые переменные расходы – 2 000.

Заказчиком предложено провести ремонт крупной партии из 50 электродвигателей мощностью 30 кВт, но он готов заплатить только по 30 000 руб. за ремонт одного двигателя. Целесообразно ли принимать данный заказ? Каковы будут его финансовые результаты (маржа продаж)?

27 Институт повышения квалификации организует новые курсы по программе «Управление проектами». Программа в объеме 150 часов рассчитана на месяц, при средней оплате преподавателю за один учебный час 400 рублей. Эти затраты относятся к постоянным. Кроме того административно-управленческие затраты института составляют в месяц 200 тыс. руб., аренда помещения обходится в 120 тыс. руб., амортизация оборудования составляет в месяц 20 тыс. руб., на рекламу планируется потратить 135 тыс. руб. Переменными затратами является стоимость учебно-методической литературы в расчете на одного слушателя – 8 тыс. руб. Рассчитать стоимость обучения (цену) для одного слушателя при наполненности группы 20 человек при нулевой прибыли. Сколько человек должно быть в группе при стоимости обучения 25 тыс. руб. и нулевой прибыли.

28. Используя свойства эффекта операционного рычага, определить, сколько процентов прибыли сохранит предприятие, если выручка снизится на 25%.

Выручка от реализации – 1500 тыс. руб.

Переменные затраты – 1050 тыс. руб.

Валовая маржа – 450 тыс. руб.

Постоянные затраты – 300 тыс. руб.

Прибыль – 150 тыс. руб.

29. За месяц предприятие произвело 1000 изделий по цене 900 рублей за изделие. Маржинальная прибыль составила 300 тыс. руб., в том числе издержки постоянные – 100 тыс. руб. Найти:

- эффект операционного рычага и определить, на сколько процентов должна вырасти выручка, чтобы прибыль выросла на 30%;

- величину переменных затрат на единицу изделия

30 Определите минимальный годовой размер продаж продукции организации в стоимостном и натуральном выражении с точки зрения самоокупаемости. Предприятием планируется выпускать продукцию по цене 200 руб. за единицу. Годовая сумма условно-постоянных расходов организации составляет 900 тыс. руб. Переменные затраты составляют 54% на единицу продукции.

31. По следующим данным рассчитать продолжительность операционного и финансового циклов предприятия за 2021-2022 гг и сделать выводы.

Показатель	2021	2022
Выручка, тыс. руб.	8800	8500
Средняя стоимость запасов, тыс. руб.	730	700
Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	820	1100
Средняя величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	600	900

Продолжительность финансового цикла принять равным 360 дням.

32 Мини-цех производит два сорта печенья. Магазинами предварительно заказано 30000 кг высшего сорта и 36000 кг первого сорта. Однако для выполнения заказа необходимо 2700 часов машинного времени, тогда как фонд времени составляет 2200 часов. По данным таблицы:

- ранжировать сорта печенья по выгодности;

- сформировать оптимальный план производства;

- рассчитать маржинальную прибыль по оптимальному плану.

Показатель	Высший	Стандарт	Итого
Цена реализации, руб. за кг	2,02	1,95	
Предварительный заказ, кг	30 000	36 000	

Переменные затраты на 1 кг, руб.	1,60	1,45	
Машинное время на производство 1 кг, мин.	3,00	2,00	
Требуемое количество часов машинного времени на всю партию	1500	1200	2700
Возможное количество часов			2200

33 Предприятие производит изделия по цене 7000 руб. за изделие. В состав расходов входят:

Сдельная заработная плата на одно изделие, руб./ед.	2 100
Стоимость сырья руб./ед.	3 000
Административно-управленческие расходы, руб.	2 300 000
Коммерческие расходы, руб.	400 000
Прочие постоянные расходы, руб.	1 600 000

Рассчитать:

- объем производства в критической точке;
- если в месяц предприятие производит 10000 изделий, то на каком уровне может быть установлена минимальная цена для изделия? (при котором покрываются затраты, прибыль равна нулю).
- какова должна быть цена для изделия при том же объеме, чтобы прибыль составила 2500 000 руб.

34. Предприятие производит пылесосы, реализуя 2000 пылесосов ежемесячно по цене 1500 руб. Переменные издержки – 800 руб. на 1 пылесос, постоянные издержки – 400 тыс. руб. в месяц. Использование дешевых материалов позволит снизить переменные издержки на 150 руб. на единицу продукции. Но использование дешевых материалов приведет к ухудшению качества и снижению объема реализации до 1800 пылесосов. Следует ли переходить на более дешевые материалы

35. Предприятие располагает 60000 тыс. руб. и предполагает вложить их в собственное производство, получив в течение последующих трех лет ежегодно 25000 тыс. руб. чистых денежных поступлений. Найти внутреннюю норму рентабельности (IRR) данного проекта. Определить, целесообразно ли его реализовывать за счет банковского кредита стоимостью 14%.

36 По данным таблицы определить, какой из инвестиционных проектов более выгоден (по критериям чистой приведенной стоимости – NPV и индекса прибыльности – PI). Ставка дисконта 35%

млн. руб.

Годы	Первый проект		Второй проект	
	Затраты	Поступления	Затраты	Поступления
0	200		150	
1	50	150	100	150
2	25	300	30	250
3		300		250

37. Определить процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и встает на порог рентабельности по следующим данным:
 выручка от реализации – 3 200 тыс. руб.
 переменные затраты – 2 400 тыс. руб.
 постоянные затраты – 600 тыс. руб.

38. На новой производственной линии запланированы производства и реализация 1 млн.

условных банок консервов в год при переменных издержках 20 руб. на одну банку и цене реализации 50 руб. за одну банку. Постоянные издержки – 15 млн. руб. Определить:

- точку безубыточности

- запас финансовой прочности при плановом объеме продаж 1 млн. условных банок

- определить необходимый объем реализации для обеспечения прибыли в размере 2 млн. руб.

39. По приведенным ниже данным рассчитать величину финансового рычага (с учетом налога на прибыль 24%) и сделать вывод о целесообразности дальнейшего привлечения заемного капитала:

Собственный капитал – 7 800 тыс. руб.

Долгосрочные кредиты – 3 200 тыс. руб.

Краткосрочные кредиты – 2 400 тыс. руб.

Прибыль после уплаты процентов до уплаты налога на прибыль – 1 200 тыс. руб.

Средняя ставка процентов по кредитам – 28%.

40. Бумажная фабрика производит четыре вида бумаги – А, В, С, D, используя в качестве основного сырья целлюлозу. При формировании портфеля заказов выясняется, что он превышает возможности предприятия по снабжению целлюлозой – для выполнения всех заказов необходимо 1 420 тонн целлюлозы, а можно поставить лишь 1 200 тонн. По данным таблицы

- ранжировать виды бумаги по выгодности;

- сформировать оптимальный план производства;

- рассчитать маржинальную прибыль по оптимальному плану.

Показатель	A	B	C	D	Итого
Цена, тыс. руб. за тонну	52	48	36	40	
Объем заказа, тонн	200	200	350	400	
Переменные затраты, руб. на тонну	39	37	30	33	
Расход целлюлозы на производство 1 тонны бумаги, тыс. тонн	1,6	1,3	0,8	1,4	
Расход целлюлозы на выполнение всего заказа, тыс. тонн					1 420
Максимально возможный объем снабжения целлюлозой, тыс. тонн					1 200

5.3 САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Оцениваемые компетенции – ПК-2

В ходе изучения курса предусмотрено обязательное выполнение самостоятельной работы студентами очной формы подготовки.

Цель выполнения самостоятельной работы – проверка и закрепление знаний, полученных студентами в процессе аудиторной и внеаудиторной проработки учебного материала, умения применять на практике приобретенные знания в пределах области исследования.

В ходе изучения курса «Финансовый менеджмент» предусмотрено выполнение четырех самостоятельных работ в течение изучения курса.

Самостоятельная работа для студентов очной формы обучения представлена в виде проблемно-тематического задания, включающего в себя проблемно-поисковые вопросы, в которых концентрируется наиболее значимый, наукоемкий программный материал по данной теме.

Обучающемуся необходимо выполнить в произвольном виде предложенное задание.

5.3.1. Критерии оценивания

– правильность выполнения задания, творческий подход и обозначение авторской позиции по поставленному вопросу (учитывается количество и характер ошибок при выполнении заданий);

– полнота и глубина выполнения задания (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостное, последовательное изложение, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

– своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при выполнении задания (учитывается грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);

– использование дополнительного материала (обязательное условие);

Оценка «Отлично» ставится, если обучающийся полно и аргументированно выполнил задание по содержанию; показал понимание материала, возможности применения знаний на практике, представил необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные, представил собственные (авторские) выводы; материал изложен в логической последовательности, грамотно и с использованием профессиональной лексики.

Оценка «Хорошо» ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «Отлично», но допустил 1-2 незначительные ошибки.

Оценка «Удовлетворительно» ставится, если обучающийся показал знание и понимание основных положений задания, но изложил материал неполно и допустил неточности в определении понятий или формулировке правил; не смог достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; материал изложен непоследовательно.

Оценка «Неудовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаружил незнание ответа на соответствующее задание, допустил ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, материал представлен беспорядочно. Оценка «Неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающихся, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

5.3.2 Материалы для самостоятельной работы

Задание 1. Охарактеризуйте особенности финансового менеджмента одного из следующих объектов: коммерческого банка; страховой организации; предприятия малого бизнеса; организации, осуществляющей экспортно-импортные операции, т.е. работающей на международном уровне.

Задание 2. Укажите достоинства и недостатки организации, пассив баланса которой состоит из: собственного капитала, кредиторской задолженности; собственного капитала, кредиторской задолженности, долгосрочных и краткосрочных заемных средств.

Задание 3. Укажите достоинства и недостатки основных методик дивидендных выплат с позиции акционера и с позиции эмитента ценных бумаг: методика постоянного процентного распределения прибыли; методика фиксированных дивидендных выплат; выплата гарантированного минимума и «экстра-дивидендов»; выплата дивидендов акциями.

Задание 4. Разработайте стратегию риск-менеджмента конкретной организации, укажите стратегические и тактические цели ее финансового менеджмента.

5.4 ИТОГИ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Суммарная оценка за текущий контроль складывается из оценок за отдельные виды

работ (с учетом их процентного веса):

- посещение лекций/практических занятий - 10%;
- выполнение заданий по самостоятельной работе - 25%;
- участие в обсуждении вопросов на занятиях - 45%;
- тестирования по заданной теме - 20% (всего 100%).

6. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Оцениваемые компетенции – ПК-2

6.1 Критерии и шкала оценивания

Критерии оценивания

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, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

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.

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.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки при ответе.

Итоговая оценка выставляется с учетом:

- оценки за работу в семестре (оценки за выполнение тестовых заданий, решения задач, написание эссе, реферата, участие в дискуссиях на семинарских занятиях и т.д.) – 60 %;
- оценки итоговых знаний в ходе экзамена – 40 %.

6.2 Вопросы для подготовки к экзамену

1. Сущность финансового менеджмента, его функции
2. Цель и принципы финансового менеджмента, его место в системе управления организацией
3. Финансовый механизм, его элементы
4. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента
5. Внутренние и внешние пользователи финансовой информации
6. Методы анализа отчетности, используемые в финансовом менеджменте
7. Основные финансовые коэффициенты отчетности
8. Базовые показатели финансового менеджмента
9. Базовые понятия финансовой математики
10. Простые и сложные ставки ссудных процентов
11. Простые и сложные учетные ставки
12. Эквивалентность ставок начисления
13. Оценка денежных потоков
14. Понятие и сущность операционного рычага. Эффект операционного рычага
15. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности
16. Цена и структура капитала

17. Эффект финансового рычага. Первая концепция: рациональная заемная политика
18. Эффект финансового рычага. Вторая концепция: финансовый риск
19. Взаимодействие финансового и операционного рычагов. Оценка совокупного риска организации
20. Основы дивидендной политики
21. Основные методики дивидендных выплат
22. Дивидендная политика и регулирование курса акций
23. Показатели стоимости и доходности акций
24. Политика организации в области оборотного капитала
25. Производственный и финансовый циклы организации
26. Направления управления дебиторской задолженностью
27. Выбор типа кредитной политики предприятия
28. Формирование системы кредитных условий
29. Формирование стандартов оценки покупателей и дифференциация условий предоставления кредита
30. Инкассация текущей дебиторской задолженности
31. Рефинансирование текущей дебиторской задолженности
32. Направления управления производственными запасами
33. Направления управления денежными средствами и их эквивалентами
34. Сущность, содержание финансового планирования, прогнозирования
35. Бюджетирование как элемент финансового менеджмента.

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

1. Текущий контроль успеваемости обучающихся, осуществляется в следующем порядке: в конце завершения освоения соответствующей темы обучающиеся, по распоряжению педагогического работника, убирают все личные вещи, электронные средства связи и печатные источники информации.

Для подготовки ответов на вопросы обучающиеся используют чистый лист бумаги любого размера и ручку. На листе бумаги обучающиеся указывают свои фамилию, имя, отчество (при наличии), номер учебной группы и дату проведения текущего контроля успеваемости.

Научно-педагогический работник устно задает два вопроса, которые обучающийся может записать на подготовленный для ответа лист бумаги.

В течение установленного научно-педагогическим работником времени обучающиеся письменно формулируют ответы на заданные вопросы. По истечении указанного времени листы бумаги с подготовленными ответами обучающиеся передают научно-педагогическому работнику для последующего оценивания результатов текущего контроля успеваемости.

При подготовке ответов на вопросы обучающимся запрещается использование любых электронных и печатных источников информации. В случае обнаружения научно-педагогическим работником факта использования обучающимся при подготовке ответов на вопросы указанные источники информации – оценка результатов текущего контроля соответствует 0 баллов и назначается дата повторного прохождения текущего контроля успеваемости.

Результаты текущего контроля доводятся до сведения обучающихся в течение трех учебных дней, следующих за днем проведения текущего контроля успеваемости.

Обучающиеся, которые не прошли текущий контроль успеваемости в установленные сроки, обязаны пройти его в срок до начала процедуры промежуточной аттестации по дисциплине в соответствии с расписанием промежуточной аттестации.

Результаты прохождения процедур текущего контроля успеваемости обучающихся учитываются при оценивании результатов промежуточной аттестации обучающихся.

2. Промежуточная аттестация обучающихся проводится после завершения обучения по дисциплине в семестре в соответствии с календарным учебным графиком и расписанием промежуточной аттестации.

Для успешного прохождения процедуры промежуточной аттестации по дисциплине обучающиеся должны:

1. получить положительные результаты по всем предусмотренным рабочей программой формам текущего контроля успеваемости;

2. получить положительные результаты аттестационного испытания.

Для успешного прохождения аттестационного испытания обучающийся в течение времени, установленного научно-педагогическим работником, осуществляет подготовку ответов на два вопроса, выбранных в случайном порядке.

Для подготовки ответов используется чистый лист бумаги и ручка.

На листе бумаги обучающиеся указывают свои фамилию, имя, отчество (при наличии), номер учебной группы и дату проведения аттестационного испытания.

При подготовке ответов на вопросы обучающимся запрещается использование любых электронных и печатных источников информации.

По истечении указанного времени, листы с подготовленными ответами на вопросы обучающиеся передают научно-педагогическому работнику для последующего оценивания результатов промежуточной аттестации.

В случае обнаружения научно-педагогическим работником факта использования обучающимся при подготовке ответов на вопросы указанные источники информации – оценка результатов промежуточной аттестации соответствует 0 баллов и назначается дата повторного

прохождения аттестационного испытания.

Результаты промежуточной аттестации обучающихся размещаются в ЭИОС филиала КузГТУ.

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся могут быть организованы с использованием ЭИОС филиала КузГТУ, порядок и формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся при этом не меняется.

Составитель
Колечкина Ирина Павловна

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Фонд оценочных средств
для студентов очно-заочной формы обучения
специальности
38.05.01 «Экономическая безопасность»

Публикуется в авторской редакции