

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Комарова Светлана Юриевна

Должность: Проректор по образовательной деятельности

Дата подписания: 02.09.2024 11:46:24

Уникальный программный ключ:

43ba42f5deae4116bbfcb9ac98e39108031227e81ad4207cbe4149f7098d7a

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А.Столыпина»
Экономический факультет**

ОПОП по направлению 38.03.01 - Экономика

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине**

Б1.В.07 ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Направленность (профиль) Прикладная экономика и финансы

Обеспечивающая преподавание дисциплины кафедра -	Экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля	
Разработчик:		
Ведущий преподаватель дисциплины, канд. экон. наук, доцент		Е.А. Дмитренко

ВВЕДЕНИЕ

1. Фонд оценочных средств по дисциплине является обязательным обособленным приложением к Рабочей программе учебной дисциплины.

2. Фонд оценочных средств является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися указанной дисциплины.

3. При помощи ФОС осуществляется контроль и управление процессом формирования обучающимися компетенций, из числа предусмотренных ФГОС ВО в качестве результатов освоения учебной дисциплины.

4. Фонд оценочных средств по дисциплине включает в себя: оценочные средства, применяемые для входного контроля; оценочные средства, применяемые в рамках индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС; оценочные средства, применяемые для текущего контроля; оценочные средства, применяемые для рубежного контроля и оценочные средства, применяемые при промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины.

5. Разработчиками фонда оценочных средств по дисциплине являются преподаватели кафедры финансов и кредита, обеспечивающей изучение обучающимися дисциплины в университете. Содержательной основой для разработки ФОС послужила Рабочая программа учебной дисциплины.

1. ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗУЧЕНИЯ
учебной дисциплины, персональный уровень достижения которых проверяется
с использованием представленных в п. 3 оценочных средств

Компетенции, в формировании которых задействована дисциплина		Код и наименование индикатора достижений компетенции	Компоненты компетенций, формируемые в рамках данной дисциплины (как ожидаемый результат ее освоения)		
код	наименование		знать и понимать	уметь делать (действовать)	владеть навыками (иметь навыки)
1			2	3	4
Профессиональные компетенции					
ПК-1	способность организации ведению бухгалтерского учета (финансового, управленческого) в экономических субъектах	ИД-2 _{ПК-1} - разработка бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов	Виды и методики разработки и финансовых планов хозяйствующих субъектов	Разрабатывать бюджеты и финансовые планы хозяйствующих субъектов	Разработки бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов
ПК-2	Способность осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ИД-2 _{ПК-2} - Мониторинг информационных источников финансовой информации	Методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации	Проводить мониторинг информационных источников финансовой информации	Проведения мониторинга информационных источников финансовой информации
ПК-3	способность осуществлять подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов	ИД-2 _{ПК-3} Получение информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых возможностей клиента	- показатели, характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них; - методы проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	Получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта; - проводить мониторинг финансовых возможностей субъекта	Получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта; - проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта
ПК-4	способность в подготовке исходных данных и проведению расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, с целью принятия соответствующих управленческих решений	ИД-2 _{ПК-4} сбор и анализ исходных данных, необходимых для решения финансово-экономических задач	способы сбора и методики анализа исходных данных, необходимых для принятия решений в финансово-экономической сфере	Собирать и анализировать исходные данные, необходимые для принятия решений в финансово-экономической сфере	сбора и анализа исходных данных, необходимых для принятия решений в финансово-экономической сфере
		ИД-2 _{ПК-4} системно подходит к выбору методов и методик для расчета различных экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта	Методы и методики расчета различных экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта с целью принятия соответствующих управленческих решений	Использовать методы и методики для расчета различных экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта с целью принятия соответствующих управленческих решений	расчета различных экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта с целью принятия соответствующих управленческих решений

			управленческих решений	решений	
ПК-6	способность анализировать и осуществлять мониторинг финансового положения заемщика	ИД-2 _{ПК-6} Формирование системы ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика	ключевые показатели для проведения мониторинга текущего финансового состояния потенциального заемщика	Формировать систему ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния потенциального заемщика	Формирования системы ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния потенциального заемщика
		ИД-2 _{ПК-6} Анализ и мониторинг хозяйственной деятельности и оценка кредитоспособности и платежеспособности заемщика	Методы и методики анализа и проведения мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика	Проводить анализ и мониторинг хозяйственной деятельности, а также оценивать кредитоспособность и платежеспособность заемщика	Проведения анализа и мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика

**ЧАСТЬ 2. ОБЩАЯ СХЕМА ОЦЕНИВАНИЯ ХОДА И РЕЗУЛЬТАТОВ ИЗУЧЕНИЯ
УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Общие критерии оценки и реестр применяемых оценочных средств

**2.1 Обзорная ведомость-матрица оценивания хода и результатов изучения учебной
дисциплины в рамках педагогического контроля**

Категория контроля и оценки		Режим контрольно-оценочных мероприятий			
		самооценка	взаимо-оценка	Оценка со стороны	Комиссионная оценка
				преподавателя	
1	2	3	4		
Входной контроль	1			Письменный опрос	
Индивидуализация выполнения*, контроль фиксированных видов ВАРС:	2				
- Курсовая работа*	2.1			Собеседование по КР	
Текущий контроль:	3				
- Самостоятельное изучение тем	3.1			Тестирование, презентация	
- в рамках лекции-конференции и подготовки к ней	3.2	Вопросы для самоподготовки		Доклад и презентация	
- в рамках обще-университетской системы контроля успеваемости	3.3				
- по итогам изучения 1-5 разделов	3.4			тестирование	
Промежуточная аттестация* студентов по итогам изучения дисциплины	4	Вопросы для подготовки к экзамену		Экзамен	Прием комиссией экзамена у задолжников

* данным знаком помечены индивидуализируемые виды учебной работы

2.2 Общие критерии оценки хода и результатов изучения учебной дисциплины

1. Формальный критерий получения обучающимися положительной оценки по итогам изучения дисциплины:	
1.1 Предусмотренная программа изучения дисциплины обучающимся выполнена полностью до начала процесса промежуточной аттестации	1.2 По каждой из предусмотренных программой видов работ по дисциплине обучающийся успешно отчитался перед преподавателем, демонстрируя при этом должный (не ниже минимально приемлемого) уровень сформированности элементов компетенций
2. Группы неформальных критериев качественной оценки работы студента в рамках изучения дисциплины:	
2.1 Критерии оценки качества хода процесса изучения обучающимся программы дисциплины (текущей успеваемости)	2.2. Критерии оценки качества выполнения конкретных видов ВАРС
2.3 Критерии оценки качественного уровня рубежных результатов изучения дисциплины	2.4. Критерии аттестационной оценки* качественного уровня результатов изучения дисциплины
* экзаменационной оценки	

**2.3 РЕЕСТР
элементов фонда оценочных средств по учебной дисциплине**

Группа оценочных средств	Оценочное средство или его элемент
	Наименование
1	2
1. Средства для входного контроля	Вопросы для проведения входного контроля
	Критерии оценки ответов на вопросы и задания входного контроля
2. Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС	Перечень тем для написания КР. Процедура выбора темы студентом
	Критерии оценки индивидуальных результатов выполнения курсовой работы
3. Средства для текущего контроля	Вопросы для самостоятельного изучения темы
	Общий алгоритм самостоятельного изучения темы
	Критерии оценки самостоятельного изучения темы
	Вопросы для самоподготовки по темам лекции-конференции и семинарских занятий
	Критерии оценки самоподготовки по темам лекции-конференции и семинарских занятий
	Тестовые вопросы для проведения контроля
4. Средства для промежуточной аттестации обучающихся по итогам изучения дисциплины	Критерии оценки ответов на тестовые вопросы контроля
	Экзаменационная программа по учебной дисциплине
	Пример экзаменационного билета
	Плановая процедура проведения экзамена
	Критерии оценки ответов на вопросы экзаменационного задания

2.3. Описание показателей, критериев и шкал оценивания и этапов формирования компетенций в рамках дисциплины

Индекс и название компетенции	Код индикатора достижений компетенции	Индикаторы компетенции	Показатель оценивания – знания, умения, навыки (владения)	Уровни сформированности компетенций				Формы и средства контроля формирования компетенций
				компетенция не сформирована	минимальный	средний	высокий	
				Оценки сформированности компетенций				
				2	3	4	5	
				Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»	
				Характеристика сформированности компетенции				
			Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений и навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач		
Критерии оценивания								
ПК-1	ИД-2пк-1	Полнота знаний	Знает виды и методики разработки бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов	Не знает виды и методики разработки бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов	Знает виды бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов, но не знает методики их разработки	Знает виды бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов, имеет представление о методиках их разработки	Знает виды и методики разработки бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов	тестирование; Доклад; презентация, Курсовая работа Теоретические вопросы и ситуационная задача экзаменационного задания;
		Наличие умений	Умеет разрабатывать бюджеты и финансовые планы хозяйствующих субъектов	Не умеет разрабатывать бюджеты и финансовые планы хозяйствующих субъектов	Умеет разрабатывать отдельные бюджеты и финансовые планы хозяйствующих субъектов	Умеет разрабатывать с ошибками бюджеты и финансовые планы хозяйствующих субъектов	Умеет разрабатывать и финансовые планы хозяйствующих субъектов	
		Наличие навыков (владение опытом)	Владеет навыками разработки бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов	Не владеет навыками разработки бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов	Владеет неполными навыками разработки отдельных бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов	Владеет некоторыми навыками разработки бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов	Владеет навыками разработки бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов	
ПК-2	ИД-2пк-2	Полнота знаний	Знает методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации	Не знает методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации	Знает о методах проведения мониторинга информационных источников финансовой информации	Знает некоторые методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации	Знает методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации	тестирование; Доклад; презентация, Курсовая работа Теоретические вопросы и ситуационная задача
		Наличие умений	Умеет проводить мониторинг	Не умеет проводить мониторинг	Умеет проводить мониторинг	Умеет проводить мониторинг	Умеет проводить мониторинг	

			информационных источников финансовой информации	информационных источников финансовой информации	информационных источников финансовой информации, но допускает ошибки	информационных источников финансовой информации с небольшими неточностями	мониторинг информационных источников финансовой информации	экзаменационного задания;
		Наличие навыков (владение опытом)	Владеет навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации	Не владеет навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации	Владеет некоторыми навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации	Владеет навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации	Владеет в полной мере навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации	
ПК-3	ИД-2пк-3	Полнота знаний	знает - показатели, характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них; - методы проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	Не знает - показатели, характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них; - методы проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	Имеет слабое представление о показателях, характеризующих финансовую ситуацию субъекта и способах получения информации о них, а также о методах проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	Знает основные показатели финансовой ситуации субъекта, и ориентируется в методах мониторинга его финансовых возможностей	знает - показатели, характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них; - методы проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	тестирование; Доклад; презентация, Курсовая работа Теоретические вопросы и ситуационная задача экзаменационного задания;
		Наличие умений	Умеет - получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта; - проводить мониторинг финансовых возможностей субъекта	Не умеет - получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта; - проводить мониторинг финансовых возможностей субъекта	Умеет получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта; не умеет проводить мониторинг финансовых возможностей субъекта	Умеет - получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта; знает, как проводить мониторинг финансовых возможностей субъекта	Умеет получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта; - проводить мониторинг финансовых возможностей субъекта	
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта; - проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	Не владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта; - проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта не владеет навыками проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта, знает о методах проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, - проведения мониторинга финансовых возможностей клиента	

					решений		решений	
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет навыками расчета различных экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта с целью принятия соответствующих управленческих решений	не владеет навыками расчета различных экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта с целью принятия соответствующих управленческих решений	в основном владеет навыками расчета различных экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта с целью принятия соответствующих управленческих решений	владеет навыками расчета различных экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта с целью принятия соответствующих управленческих решений	владеет в полной мере навыками расчета различных экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта с целью принятия соответствующих управленческих решений	
ПК-6	ИД-2ПК-6	Полнота знаний	Знает ключевые показатели для проведения мониторинга текущего финансового состояния потенциального заемщика	Не знает ключевые показатели для проведения мониторинга текущего финансового состояния потенциального заемщика	Имеет представление о системе ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика	Знает не в полной мере ключевые показатели для проведения мониторинга текущего финансового состояния потенциального заемщика	Знает ключевые показатели для проведения мониторинга текущего финансового состояния потенциального заемщика	тестирование; Доклад; презентация, Контрольная работа Курсовая работа Теоретические вопросы экзаменационного задания
		Наличие умений	умеет формировать систему ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния потенциального заемщика	не умеет формировать систему ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика	имеет представление о том, как формировать систему ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика	умеет не в полной мере формировать систему ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика	умеет формировать систему ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика	
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет навыками формирования системы ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика	не владеет навыками формирования системы ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика	не в полной мере владеет навыками формирования системы ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика	владеет навыками формирования системы ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика	владеет в полной мере навыками формирования системы ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика	
	ИД-2ПК-6	Полнота знаний	знает методы и методики анализа, мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика	не знает методы и методики анализа, мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика	имеет представление о методах и методиках анализа, мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика	знает о методах и методиках анализа, мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика	знает методы и методики анализа, мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика	тестирование; Доклад; презентация, Контрольная работа Курсовая работа Теоретические вопросы экзаменационного задания

		Наличие умений	умеет проводить анализ и мониторинг хозяйственной деятельности, а также оценивать кредитоспособность и платежеспособность заемщика	не умеет проводить анализ и мониторинг хозяйственной деятельности, а также оценивать кредитоспособность и платежеспособность заемщика	имеет представление о том, как проводить анализ и мониторинг хозяйственной деятельности, а также оценивать кредитоспособность и платежеспособность заемщика	умеет не в полной мере проводить анализ и мониторинг хозяйственной деятельности, а также оценивать кредитоспособность и платежеспособность заемщика	умеет проводить анализ и мониторинг хозяйственной деятельности, а также оценивать кредитоспособность и платежеспособность заемщика	ого задания
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет навыками проведения анализа и мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика	не владеет навыками проведения анализа и мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика	имеет небольшой опыт проведения анализа и мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика	владеет навыками проведения анализа и мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика	владеет в полной мере навыками проведения анализа и мониторинга хозяйственной деятельности и оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщика	

ЧАСТЬ 3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Часть 3.1. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков

3.1.1 . Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС

Выполнение и сдача курсовой работы (КР)

Методическая характеристика КР:

- а) КР выполняется студентом индивидуально по индивидуальной теме
- б) Индивидуализация решения студентом поставленных учебных задач обеспечивается темой дипломного исследования
- в). Необходимые для выполнения КР исходные данные формируются студентом самостоятельно на основе рекомендаций преподавателя
- г) КР является промежуточной в числе всей совокупности КР, предусмотренных учебным планом
- д) КР содержательно (тематически) связана с выпускной квалификационной работой (ВКР)

В рамках выполнения курсовой работы студентом должны быть решены следующие учебные задачи:

- 1) Самостоятельно провести анализ деятельности организации в сфере управления финансовыми ресурсами
- 2) Разработать рекомендации по освоению выявленных резервов развития организации с целью повышения эффективности ее функционирования и укрепления ее конкурентных преимуществ, и оформить их в отдельный пункт КР
- 3) Аргументировано представить преподавателю результаты исследования, продемонстрировав при этом надлежащий уровень достижения учебных целей курсового проектирования

Перечень тем определяется обеспечивающей курсовое проектирование кафедрой, согласуется с руководителем ОПОП ВО 38.03.01 – Экономика, утверждается на заседании кафедры в установленные в университете сроки.

Согласованные темы курсовой работы по данной дисциплине на соответствующие учебные годы включаются в фонд оценочных средств

Тема КР выбирается студентом самостоятельно с учетом специфики деятельности организации и предмета исследования ВКР.

ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА курсовых работ

1. Особенности формирования и реализации ценовой политики предприятия
2. Формирование и реализация бизнес-плана инвестиционного проекта
3. Формирование и использование фонда производственного и научно-технического развития предприятия
4. Формирование и использование фонда социального развития предприятия
5. Особенности финансового планирования на предприятии в условиях его экономической нестабильности
6. Основные подходы к организации системы внутреннего контроля за деятельностью предприятия
7. Лизинг как капиталосберегающий способ развития производства
8. Формирование финансовой стратегии предприятия
9. Оценка финансового состояния предприятия и прогнозный анализ перспектив его развития
10. Управление внереализационными поступлениями как элементом политики доходов
11. Финансовый анализа затрат на производство продукции как элемент политики расходов
12. Организация и управление деятельностью финансовой службы предприятия
13. Формирование портфеля инвестиций предприятия
14. Разработка финансового плана предприятия
15. Финансовый контроллинг как основной инструмент финансовой политики фирмы
16. Управление инвестиционной деятельностью предприятия
17. Анализ источников финансирования капитальных вложений
18. Экономическое изучение состава финансовых ресурсов и их источников
19. Оценка стоимости предприятия при слиянии и поглощении
20. Формирование финансовых результатов фирмы
21. Механизмы обеспечения финансовой устойчивости страховой компании
22. Страхование коммерческих рисков
23. Разработка финансовой политики предприятия
24. Использование аутсорсинга финансов в деятельности предприятия
25. Управление финансовыми рисками
26. Проектное финансирование и его особенности

27. Финансирование инновационных проектов
28. Планирование потребности в капитале (инвестициях)
29. Формирование, оценка и управление инвестиционным портфелем
30. Структура капитала фирмы и ее влияние на результаты деятельности предприятия
31. Управление оборотным капиталом фирмы
32. Управление движением денежных потоков на предприятии
33. Финансовый бенчмаркинг как инструмент управления финансами предприятия
34. Управление кредиторской задолженностью на предприятии
35. Управление дебиторской задолженностью на предприятии
36. Совершенствование финансового планирования в системе управления предприятием
37. Управление заемным капиталом
38. Организация финансового контроля на предприятии
39. Система сбалансированных показателей в управлении финансовой деятельностью предприятия
40. Управление формированием и движением финансовых ресурсов на предприятии
41. Формирование финансового имиджа организации.
42. Управление краткосрочными и долгосрочными пассивами предприятия
43. Дивидендная политика предприятия
44. Ассортиментная политика предприятия с использованием операционного рычага
45. Планирование финансовых показателей деятельности организации: выручки от продаж
46. Выбор источника краткосрочного финансирования
47. Управление кредитоспособностью и инвестиционной привлекательностью предприятия
48. Основные способы увеличения капитала предприятия
49. Привлечение и использование банковского кредита
50. Финансовый мониторинг стратегического развития предприятия
51. Стоимостной подход в управлении внеоборотными активами предприятия
52. Ускорение оборачиваемости и повышение рентабельности капитала
53. Управление портфелем инвестиций предприятия
54. Эффект финансового рычага и его использование в финансовой деятельности
55. Финансовый анализ эффективности инвестиционного проекта предприятия
56. Финансовое оздоровление предприятия
57. Анализ и планирование денежных потоков. Оптимизация денежных потоков.
58. Управление издержками производства.
59. Использование факторинга в управлении оборотным капиталом предприятия.
60. Оценка риска банкротства компании

Примерный план- график выполнения курсовой работы

Наименование этапа выполнения работы	Расчётная трудоёмкость, часы	Форма отчётности/ текущего контроля хода выполнения
1 Подготовительный этап		
1.1 Получение информации о темах курсовых работ и общих задачах, выбор тем исследования	1	Согласованная тема КР
1.2 Сбор аналитических материалов по предприятию	2	
1.3 Утверждение темы курсовой работы на кафедре, оформление задания	1	Задание на выполнение КР
1.4 Разработка плана работы	1	Согласованный план КР
1.5 Подбор литературы	1	
2 Основной этап		
2.1 Изучение литературы	2	
2.2 Оформление обзора литературы	2	Предварительный вариант теоретической части КР
2.3 Анализ состояния вопросов темы в предприятии, анализ статистического материала	4	Предварительный вариант аналитической части КР
2.4 Разработка и обоснование экономическими расчетами предлагаемых мероприятий	4	Предварительный вариант третьей части КР
3 Заключительный этап		
3.1 Оформление курсовой работы (написание пояснительной записки, составление рисунков и пр.), сдача на проверку	4	Окончательный вариант КР
3.2 Доработка замечаний в курсовой работе и собеседование по ним с руководителем	3	Ответы на вопросы и замечания руководителя КР
Итого	25	

Форма титульного листа

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ им. П.А. СТОЛЫПИНА»
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Кафедра экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля

ОПОП по направлению 38.03.01 – Экономика
Профиль Прикладная экономика и финансы

КУРСОВАЯ РАБОТА

по дисциплине Б1.В.07 Финансовый менеджмент

Тема: «.....»

Студент (группа, форма
обучения)

(подпись)

И.И. Иванова

Дата сдачи КР

Отметка о допуске КР
к собеседованию:

(допускается к собеседованию
без замечаний/с замечаниями и
пр.)

(дата)

Руководитель КР

(подпись)

Е.А.Дмитренко
(к.э.н., доцент)

Дата защиты _____

Оценка _____

Омск – 201__

Форма бланка задания на курсовую работу

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина»

Экономический факультет

ОПОП по направлению 38.03.01 – Экономика
Профиль «Прикладная экономика и финансы»

**ЗАДАНИЕ
НА ВЫПОЛНЕНИЕ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

по дисциплине
Б1.В.07 Финансовый менеджмент

Студент:	
Общая тематическая направленность НИР студента:	
Научная специализация студента:	
Объект наблюдения научных исследований:	
Тема курсовой работы	
Срок сдачи студентом выполненной курсовой работы на кафедру:	До «___» _____ 20_ г.

Основные требования к выполнению курсовой работы:	
1. Общие требования к структуре курсовой работы:	1 – теоретическая часть, 2 – аналитический раздел практической части, отражающий состояние изучаемого вопроса на предприятии 3 - рекомендательный раздел практической части
2. Ключевые требования к содержанию курсовой работы:	- Систематизация теоретических, методологических и нормативно-правовых источников по теме исследования. - Выявление проблем или перспектив совершенствования предмета исследования КР по итогам проведённого анализа. - Разработка и обоснование рекомендаций.
3. Общие требования к написанию курсовой работы:	- Авторская самостоятельность; полнота исследования. - Высокий теоретический и практический уровень выполнения КР. - Внутренняя логическая связь; последовательность изложения материала в тексте КР. - Грамотное изложение текста на русском литературном языке.
4. Исходные данные для написания курсовой работы:	Нормативно-правовые акты РФ в области экономического анализа. Научная литература и публикации по теме исследования. Статистическая информация Документы организации – объекта наблюдения, необходимые для выполнения курсовой работы в соответствии с видом и темой работы
5. Перечень (примерный) подлежащих разработке основных вопросов:	
1)	
2)	
3)	
4)	
6. Перечень (примерный) обязательного дополнительного материала:	
1)	Приложения различного характера, дополняющие текст курсовой работы
2)	
3)	
7. Требования к компоновке и оформлению курсовой работы	
Изложены в методических указаниях по написанию КР	
8. План-график выполнения курсовой работы	
1)	Разработать совместно с руководителем курсовой работы (ведущим преподавателем по дисциплине), руководствуясь сроками реализации основных этапов выполнения КР
2)	Включить в состав Приложений к курсовой работе
9. Требования, связанные с собеседованием по курсовой работе	
1)	В ходе защиты курсового проекта продемонстрировать комиссии: - Готовность решать профессиональные задачи, предусмотренные ОПОП по направлению 38.03.01 - Экономика, с учётом профессиональной направленности программы подготовки бакалавров (Прикладная экономика и финансы) - Надлежащий уровень профессионального мировоззрения, научной и общей культуры
2)	Другие требования изложены в методических указаниях

Дата выдачи задания _____

Руководитель курсовой работы, к.э.н.
доцент _____

Задание к исполнению принял _____

обучающийся _____

/ /

/ /

Критерии оценки аттестации студента по итогам его работы над КР

Критерии оценки качества **процесса подготовки КР:**

- способность работать самостоятельно;
- способность творчески и инициативно решать задачи;
- способность рационально планировать этапы и время выполнения КР, диагностировать и анализировать причины появления проблем при выполнении КР, находить оптимальные способы их решения;

- дисциплинированность, соблюдение плана КР, графика подготовки КР;

Данные критерии позволяют оценить компетенции студента по самостоятельному планированию, организации и выполнению им курсовой работы.

Критерии оценки **содержания КР:**

- степень раскрытия темы;
- самостоятельность и качество анализа теоретического материала;
- оригинальность и новизна полученных результатов, научных, прикладных, учебно-методических решений;

- качество анализа объекта и предмета исследования;
- практическая ценность исследования, глубина проработки и обоснованность практических рекомендаций;

Данные критерии позволяют оценить компетенции, демонстрирующие умение студента на теоретическом и прикладном уровнях исследовать проблему с использованием различных научных методов; способность формировать практические и учебно-методические результаты своего исследования; навыки обоснования с позиций практической ценности основных результатов исследования.

Критерии оценки **оформления КР**

- соблюдение требований к оформлению КР;
- структура и содержание введения и заключения;
- объем и качество выполнения иллюстративного материала, приложений;
- качество ссылок;
- качество списка литературы (не менее 25 источников по теме исследования);
- логика, стиль и общий уровень грамотности изложения.

Данные критерии позволяют оценить компетенции, связанные со знаниями правил оформления научных текстов, умениями и навыками письменной презентации результатов проектирования и т. п.

Критерии оценки **процесса собеседования по КР**

- качество и структура доклада;
- уровень ответов на вопросы;

Данные критерии позволяют оценить компетенции ведения научной дискуссии, презентации основных положений и результатов проектирования.

Совокупность всех четырех групп критериев позволяет комплексно оценить компетенции студента, не только отраженные непосредственно в курсовой работе, но и проявленные студентом на всех этапах подготовки и защиты проекта.

Кроме критериев, оценивающих непосредственно компетенции студента, должны использоваться **формальные критерии** оценки курсовой работы:

- тема работы должна соответствовать направлению, программе подготовки бакалавра и теме выпускной бакалаврской работы;
- тема работы должна быть актуальной для предприятия;
- курсовая работа должна содержать приложения разного характера;
- предложения автора, выводы и рекомендации практического характера должны быть обоснованы.

Результаты собеседования по КР оцениваются по четырех балльной системе:

– оценка «отлично» присваивается за глубокое раскрытие темы, качественное оформление работы, обоснованность предложений по освоению выявленных резервов повышения эффективности деятельности предприятия, наличие приложений;

– оценка «хорошо» присваивается при соответствии выше перечисленным критериям, но при наличии в содержании работы и ее оформлении небольших недочетов или недостатков в представлении эффективности предложений;

– оценка «удовлетворительно» присваивается за неполное раскрытие темы, выводов и предложений, носящих общий характер, отсутствие расчетов эффективности предлагаемых мероприятий и затруднения при ответах на вопросы;

– оценка «неудовлетворительно» присваивается за слабое и неполное раскрытие темы, несамостоятельность изложения материала, выводы и предложения, носящие общий характер, отсутствие проектных предложений по освоению выявленных резервов повышения эффективности деятельности предприятия.

**ОЦЕНОЧНЫЙ ЛИСТ
ПРОВЕРКИ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

Студент очной/заочной формы обучения	И.О. Фамилия
Курсовая работа сдана на проверку - (указать число)	без нарушения / с нарушением установленных сроков

А. Поэлементная оценка представленной на проверку КР

Элементы КР **	Наличие данного элемента в проверяемом КР (+/-)	Качественная характеристика* исполнения элемента КР по позициям:			
		Содержательная сторона			Оформление
		содержательная полнота	чёткость и конкретность изложения	логика и стиль изложения	
1	2	3	4	5	6
Титульный лист			-	-	
Задание студенту на курсовую работу (копия)					
Содержание					
Введение					
1. Теоретические основы изучаемого вопроса					
1.1.					
1.2.					
....					
2. Состояние изучаемого вопроса на предприятии					
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия					
2.2					
....					
3. Направления повышения эффективности деятельности предприятия в соответствии с темой исследования					
3.1					
3.2					
...					
Выводы и предложения					
Библиографический список					
Приложения					
Дополнительные элементы, включённые в КР студентом:					
-					

Б. Показатели качественной характеристики документа в целом

Б.1 Уровень представленности (полнота отражения) в КР предусмотренных разделов:	<i>(полный охват/ практически, полный охват/ не полный охват)</i>	Б.2 Доказательность выводов и обоснованность рекомендаций:	<i>(не вызывает сомнений/ вызывает некоторые сомнения/ вызывает сомнения)</i>
Б.3 Общий уровень грамотности изложения текста КР:	<i>(высокий/ приемлемый/ неприемлемый)</i>	Б.4 Творческий подход к формированию КР:	<i>(имеет место/ не проявлен)</i>

*

Рекомендуемая шкала качественных характеристик элементов отчёта и условных обозначений по ней:

Соответствует установленным требованиям **(СТ)**.

- Частично отклоняется от установленных требований **(ОТ)**.

- Существенно отклоняется от установленных требований, но не ниже предельно допустимого уровня

(ПТ). - Отклонение от установленных требований ниже допустимого уровня (НПТ)
** Название разделов и подразделов КР заполняется студентом индивидуально в соответствии с проработкой материала по теме исследования
ОБЩИЕ ВЫВОДЫ ПО ИТОГАМ ПРОВЕРКИ КР:
ЗАМЕЧАНИЯ ПО КУРСОВОЙ РАБОТЕ:
Вариант 1: 1) Курсовая работа подтверждает выполнение студентом предусмотренной программой дисциплины данного вида ВАРС в полном объеме. 2) Курсовая работа в целом соответствует предъявляемым к ней требованиям и допускается к собеседованию без замечаний 3) Качество приложений в целом характеризуется как высокое (образцовое)/хорошее (между образцовым и приемлемым)
Вариант 2: 1) Курсовая работа не подтверждает выполнение студентом предусмотренной программой дисциплины данного вида ВАРС в полном объеме. (см. Замечания, блок 1). 2) Курсовая работа существенно не соответствует предъявляемым к ней другим требованиям (см. ниже Замечания, блок 2). Качество приложений в целом характеризуется как низкое (не приемлемое) . 3) В связи с изложенным, курсовая работа не допускается к собеседованию ; вопрос о ней передаётся на рассмотрение комиссией по защите курсовых проектов по дисциплине. ЗАМЕЧАНИЯ ПО КУРСОВОЙ РАБОТЕ: Блок 1. (Замечания, связанные с отсутствием/ слабой проработкой/отклонением от темы проектной части в КР) 1) Блок 2. (Замечания, касающиеся качества самого КР) 1)
Вариант 3: 1) Курсовая работа в целом подтверждает выполнение студентом предусмотренной программой дисциплины данного вида ВАРС в полном объеме. 2) Курсовая работа частично не соответствует предъявляемым к ней другим требованиям (см. Замечания). Качество приложений в целом характеризуется как среднее (приемлемое). 3) В связи с изложенным выше, курсовая работа допускается к собеседованию с замечаниями по качеству ее подготовки ЗАМЕЧАНИЯ ПО КУРСОВОЙ РАБОТЕ: 1) 2)
Вариант 4: 1) Курсовая работа не полностью подтверждает выполнение студентом предусмотренной программой дисциплины данного вида ВАРС в полном объеме. (см. Замечания) 2) Курсовая работа в целом соответствует предъявляемым к ней другим требованиям и допускается к собеседованию с замечаниями по существу выполненного проекта 3) Качество приложений в целом характеризуется как среднее (приемлемое). ЗАМЕЧАНИЯ ПО КУРСОВОЙ РАБОТЕ: 1) 2)

Руководитель курсовой работы ____ (подпись)____ И.О. Фамилия

3.1.2 ВОПРОСЫ для проведения входного контроля

Входной контроль знаний обучающихся является частью общего контроля и предназначен для определения уровня готовности каждого обучающегося и группы в целом к дальнейшему обучению, а также для выявления типичных пробелов в знаниях, умениях и навыках обучающихся с целью организации работы по ликвидации этих пробелов.

Одновременно входной контроль выполняет функцию первичного среза обученности и качества знаний по дисциплине и определения перспектив дальнейшего обучения каждого обучающегося и группы в целом с целью сопоставления этих результатов с предшествующими и последующими показателями и выявления результативности работы.

Являясь составной частью педагогического мониторинга качества образования, входной контроль в сочетании с другими формами контроля, которые организуются в течение изучения дисциплины, обеспечивает объективную оценку качества работы каждого преподавателя независимо от контингента обучающихся и их предшествующей подготовки, т. к. результаты каждого обучающегося и группы в целом сравниваются с их собственными предшествующими показателями. Таким образом, входной контроль играет роль нулевой отметки для последующего определения вклада преподавателя в процесс обучения.

Процедура проведения входного контроля

Входной контроль проводится в учебной группе в аудиторное время без предварительной подготовки обучающихся. Время проведения входного контроля не должно превышать 45 минут.

При проведении входного контроля обучающиеся не должны покидать аудиторию до его окончания, пользоваться учебниками, конспектами и другими справочными материалами.

По окончании времени, отведенного для входного контроля в группе, преподаватель собирает ответы на проверку. Оценка уровня знаний обучающегося производится в виде «зачтено и не зачтено».

Результаты входного контроля оформляются преподавателем в журнале учета посещаемости и текущей успеваемости студентов.

ВОПРОСЫ для проведения входного контроля

1. Понятие финансов
2. Принципы и инструментарий управления финансами предприятий (корпораций).
3. История и логика формирования основных концепций и теорий корпоративных финансов.
4. Структура современного финансового рынка.
5. Факторы, определяющие курсовую стоимость корпоративных ценных бумаг на финансовом рынке.
6. Оценка долговых финансовых инструментов.
7. Оценка долевых финансовых инструментов.
8. Понятие портфеля активов и их классификация.
9. Понятие риска и их классификация.
10. Выявление и измерение рисков.
11. Основные понятия теории инвестиций.
12. Реальные инвестиции и инвестиционные проекты.
13. Сущность оборотных средств предприятия.
14. Состав оборотных средств предприятия.
15. Структура оборотных средств предприятия.
16. Формирование кредитной политики предприятия по отношению к дебиторам.
17. Анализ состава, структуры и динамики денежных активов.
18. Капитал предприятия и классификация его видов.
19. Формирование собственного капитала.
20. Формирование заемного капитала.
21. Инфраструктура бюджетного процесса.
22. Анализ и контроль исполнения бюджетов.
23. Содержание корпоративного налогового планирования.
24. Международное корпоративное налоговое планирование.
25. Учетная и договорная политика как способ оптимизации налогообложения.
26. Основы организации ВЭД на предприятии.
27. Таможенное оформление товаров и система таможенных платежей РФ.
28. Таможенно-тарифное регулирование ВЭД.
29. Особенности применения НДС и акцизов при осуществлении экспортно-импортных операций.
30. Валютное регулирование и валютный контроль.

В ходе опроса студент должен дать развернутый ответ, который представляет собой связное, логически последовательное сообщение на заданный вопрос, показывает его умение применять определения, правила в конкретных случаях.

Шкала и критерии оценивания

Критерии

- 1) полноту и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

Оценка «зачтено» ставится, если студент полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.

Оценка «не зачтено» ставится, если студент обнаруживает незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал..

3.1.3 Средства для текущего контроля

3.1.3.1 Перечень тем, выносимых на самостоятельное изучение и, в том числе рассматриваемых на семинарских занятиях

Общий алгоритм самостоятельного изучения тем:

- 1) Ознакомиться с рекомендованной учебной литературой и электронными ресурсами по теме, с нормативно-правовыми актами (ориентируясь на вопросы для самоконтроля)
- 2) На этой основе составить развёрнутый план изложения темы
- 3) Оформить отчётный материал в установленной форме
- 4) Предоставить отчётный материал преподавателю (презентация).

Результаты проверки преподавателем сообщения по вопросу семинарского занятия		
Оцениваемая компонента сообщения и/или работы над ним		Оценочное заключение преподавателя по данной компоненте
а) Соответствие содержания сообщения сути рассматриваемого вопроса		
б) Полнота и глубина раскрытия вопроса		
в) Степень самостоятельности обучающегося при подготовке вопроса		
г) Качество выполнения сообщения		
- визуализация		
- актуальность		
д) Уровень понимания обучающимся отражённого в сообщении материала		
е) Уровень коммуникативных навыков, продемонстрированный магистрантом во время презентации материала		
Доклад принят с оценкой (зачтено/не зачтено)		<i>(дата)</i>
Ведущий преподаватель по дисциплине	<i>(подпись)</i>	И.О. Фамилия

Тема «История развития финансового менеджмента как науки»

1. История возникновения финансового менеджмента
 2. Этапы становления и развития финансового менеджмента
 3. Особенности развития финансового менеджмента в России
- Форма отчётного материала:** электронная презентация

Примерный перечень дополнительных вопросов:

1. В каком историческом периоде зародилась наука о финансах?
2. Дайте характеристику первоначального этапа становления финансового менеджмента как науки
3. В чем особенности второго этапа становления финансового менеджмента?
4. Какие проблемы решались на третьем этапе развития финансового менеджмента?

5. В чем специфика современного этапа развития финансового менеджмента?
6. Перечислите основоположников науки на каждом из этапов
7. Каковы особенности становления науки финансового менеджмента в России?

Шкала и критерии оценивания

- оценка «зачтено» выставляется, если студент оформил отчетный материал в виде доклада или электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студент неаккуратно оформил отчетный материал в виде доклада или электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы.

Тема «Основные концепции финансового менеджмента»

1. Логика построения концептуальных основ финансового менеджмента
2. Концепции финансового менеджмента
3. Финансовые инструменты: сущность и виды
4. Приёмы и методы финансового менеджмента
5. Модели финансового менеджмента

Форма отчётного материала: коллаж

Примерный перечень дополнительных вопросов:

1. Дайте характеристику концепции временной ценности
2. Дайте характеристику концепции денежного потока
3. Дайте характеристику концепции компромисса между риском и доходностью
4. Дайте характеристику концепции цены капитала
5. Дайте характеристику концепции эффективности рынка капитала
6. Дайте характеристику концепции ассиметричности информации
7. Дайте характеристику концепции агентских отношений
8. Дайте характеристику концепции альтернативных затрат
9. Дайте характеристику концепции временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта
10. Дайте характеристику концепции имущественной и правовой обособленности субъекта хозяйствования
11. Что такое финансовые инструменты и каковы их виды
12. Охарактеризуйте первичные финансовые инструменты
13. Охарактеризуйте производные финансовые инструменты
14. Какие приемы и методы применяются в финансовом менеджменте?
15. Дайте понятие модели финансового менеджмента
16. В чем специфика дескриптивных моделей финансового менеджмента?
17. В чем специфика предикативных моделей финансового менеджмента?
18. В чем специфика нормативных моделей финансового менеджмента?

Тема «Финансово-правовая среда предприятия»

1. Правовая среда предприятия
2. Финансовая среда предприятия

Форма отчётного материала: коллаж

Примерный перечень дополнительных вопросов:

1. Какие организационно-правовые хозяйствования предусмотрены российским законодательством?
2. Опишите особенности функционирования хозяйственных обществ
3. Опишите специфику формирования капитала хозяйственных товариществ
4. На каких финансовых рынках организация мобилизует свои денежные средства?
5. Какими законодательными актами реализуется государственное регулирование?
6. Что представляет собой финансовая среда организации?
7. Назовите виды финансовых рынков и инструменты, им присущие.
8. Какие финансовые институты вам известны? Перечислите функции, которые они выполняют.
9. Что относится к внешним и внутренним источникам информации финансового менеджмента?
10. В чем суть информационного обеспечения финансового менеджмента?

Самоподготовка студентов к творческому занятию в форме коллажа осуществляется посредством изучения учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия, подготовки

материалов для выполнения коллажа (журналы, готовые иллюстрации, вырезки из газет и др., ножницы, клей, маркеры, ватман и т.д.); проработки визуального представления ответа на вопрос.

Критерии оценивания самоподготовки к творческому занятию

- оценка «зачтено» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен аккуратно, содержит минимум текста.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, не смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен не аккуратно, содержит много текста.

ВОПРОСЫ

для самоподготовки к семинарским занятиям

1. Сущность, функции и механизм финансового менеджмента.

(Творческое задание-коллаж)

В процессе самоподготовки к занятию студенты по предлагаемым источникам информации готовятся к вопросам темы занятия:

1. Сущность финансового менеджмента
2. Функции финансового менеджмента
3. Механизм финансового менеджмента
4. Информационное обеспечение финансового менеджмента

2. Основные концепции финансового менеджмента

(Творческое задание-коллаж)

В процессе самоподготовки к занятию студенты по предлагаемым источникам информации готовятся к вопросам темы занятия:

1. Логика построения концептуальных основ финансового менеджмента
2. Концепции финансового менеджмента
3. Финансовые инструменты: сущность и виды
4. Приёмы и методы финансового менеджмента
5. Модели финансового менеджмента

Под творческим заданием следует понимать такое учебное задание, которое требует от студентов не простого воспроизводства информации, а творчества, поскольку задание содержит больший или меньший элемент неизвестности и имеет, как правило, несколько подходов. Творческое задание придает смысл обучению, мотивирует обучающихся.

В начале занятия студентам выдаются необходимые материалы для работы (ватман, ножницы, клей, фломастеры, выделители текста, маркеры, журналы различного содержания). Студенты делятся на группы по 3-5 человек. Каждой группе дается один из перечисленных вопросов темы. По заданной теме студенты должны, используя различные печатные издания, найти в них те фразы, изображения, знаки и т.д., которые по их мнению отражают существо вопроса. Все выбранные «изображения» наклеиваются студентами на ватман в выбранном ими порядке, дополняя при необходимости соответствующими пометками.

На работу отводится 40-60 минут. По мере готовности, каждая из групп представляет итоги работы, демонстрируя в качестве «презентации» полученный коллаж

Примерный перечень дополнительных вопросов:

1. В чем различие понятий «управление» и «финансовый менеджмент»?
2. Каковы функции финансового менеджмента.
3. Назовите основные виды финансовых отношений предприятия по признаку целевого назначения.
4. В чем противоречие между целью получения прибыли и главной целью финансового менеджмента?
5. Назовите задачи финансового менеджмента.
6. Раскройте содержание основных элементов финансового механизма.
7. Пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности.
8. Основные пропорции и финансовые коэффициенты, используемые в отчетности.
9. Основные модели, используемые в финансовом менеджменте.
10. Классификация приемов и методов финансового менеджмента.
11. Раскройте содержание базовых концепций финансового менеджмента.
12. Роль финансового менеджмента в стратегическом управлении.
13. В чем принципиальное отличие целей долгосрочного и краткосрочного управления финансовыми ресурсами предприятия?

Самоподготовка студентов к творческому занятию в форме коллажа осуществляется посредством изучения учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия, подготовки материалов для выполнения коллажа (журналы, готовые иллюстрации, вырезки из газет и др., ножницы, клей, маркеры, ватман и т.д.); проработки визуального представления ответа на вопрос.

Критерии оценивания самоподготовки к творческому занятию

- оценка «зачтено» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен аккуратно, содержит минимум текста.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, не смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен не аккуратно, содержит много текста.

3 «Роль финансового менеджмента в системе управления организацией»

1. Роль финансового менеджмента в стратегическом управлении
2. Финансовое обоснование бизнес-плана.
3. Бюджетирование в системе управления финансами предприятия

Форма отчётного материала: доклад и проблемные вопросы для обсуждения

4 «Организация финансового менеджмента на предприятии»

1. Организационная структура финансовой службы
2. Задачи и функции финансовой службы

Форма отчётного материала: доклад и проблемные вопросы для обсуждения

Примерный перечень дополнительных вопросов:

1. Из каких подсистем состоит финансовый менеджмент в организации?
2. Что представляет собой управляющая подсистема?
3. Что представляет собой управляемая подсистема?
4. Перечислите объекты управления в финансовом менеджменте.
5. Перечислите основные функции финансовой службы организации.
6. Какие вопросы находятся в ведении финансового директора организации?
7. Перечислите круг основных должностных обязанностей финансового менеджера.

Самоподготовка студентов к *семинару-беседе* по темам «Роль финансового менеджмента в системе управления организацией» и «Организация финансового менеджмента на предприятии» осуществляется посредством изучения учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия, подготовки доклада по вопросам, постановки проблемных вопросов для обсуждения.

Критерии оценивания самоподготовки к семинару-беседе

- оценка «зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представил информацию в виде доклада и подготовил продуманные проблемные вопросы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, не смог ответить на вопросы, не подготовил или подготовил непродуманные проблемные вопросы.

Тема «Финансовая политика предприятия»

1. Понятие финансовой политики, ее в развитии предприятия
2. Цели, задачи и направления формирования финансовой политики
3. Основные этапы финансовой политики предприятия
4. Организация информационного обеспечения финансовой политики

Форма отчётного материала: доклад и электронная презентация

Примерный перечень дополнительных вопросов:

1. Дайте определение финансовой политики предприятия.

2. Какие стратегические цели ставят с помощью финансовой политики предприятия?
3. Что подразумевают понятия «финансовая стратегия» и «финансовая тактика»?
4. Раскройте основные направления разработки финансовой политики.
5. Кто определяет основные направления финансовой политики предприятия?
6. Перечислите основные задачи, решаемые в ходе реализации финансовой политики.
7. Перечислите основные этапы финансовой политики предприятия.
8. Что является субъектом, объектом и предметом финансовой политики предприятия?

Тема «Источники средств и методы финансирования предприятия»

1. Понятия и категории финансирования организации
2. Долгосрочные источники финансирования
3. Методы средне- и краткосрочного финансирования
4. Балансовые модели управления источниками финансирования

Форма отчётного материала: доклад и электронная презентация

Примерный перечень дополнительных вопросов:

1. Приведите классификацию финансовых отношений
2. Каковы основные способы финансирования организаций?
3. Дайте характеристику долгосрочным источникам финансирования
4. Какими способами осуществляется средне- и краткосрочное финансирование?
5. В чем заключается управление целевой структурой источников финансирования?
6. Охарактеризуйте балансовые модели управления источниками финансирования

Тема «Дивидендная политика предприятия»

1. Дивидендная политика организации и факторы, ее определяющие
2. Виды и источники дивидендных выплат
3. Основные методики дивидендных выплат

Форма отчётного материала: доклад и электронная презентация

Примерный перечень дополнительных вопросов:

1. Перечислите факторы, определяющие дивидендную политику.
2. В чем выражается связь дивидендной политики и цены капитала?
3. Поясните понятие реинвестированной прибыли и ее влияние на дивидендную политику.
4. Охарактеризуйте порядок выплаты дивидендов.
5. Каковы методики дивидендных выплат?
6. В чем заключаются основные теории оптимизации дивидендной политики?
7. Как можно оценить эффективность дивидендной политики?

Тема «Управление финансовой безопасностью предприятия»

1. Финансовая безопасность предприятия: сущность и цели
2. Методы оценки финансовой безопасности предприятия
3. Службы финансовой безопасности фирмы, ее функции и задачи

Форма отчётного материала: доклад и электронная презентация

Примерный перечень дополнительных вопросов:

1. Что такое финансовая безопасность предприятия?
2. В чем сущность и цели финансовой безопасности организации?
3. Какие методы используются для оценки финансовой безопасности предприятия?
4. В чем заключаются функции службы финансовой безопасности предприятия?

Шкала и критерии оценивания самоподготовки по темам семинарских занятий

- оценка «*зачтено*» выставляется, если студент оформил отчетный материал в виде доклада или электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы.

- оценка «*не зачтено*» выставляется, если студент неаккуратно оформил отчетный материал в виде доклада или электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы.

Лекция-конференция по теме «Антикризисное финансовое управление» проводится как научно-практическое занятие с заслушиванием докладов и выступлений студентов по заранее поставленной проблеме по вопросам:

1. Сущность антикризисного управления и характеристика его составных элементов
2. Банкротство предприятий и его диагностика
3. Финансовое оздоровление организации

Вопросы рассматриваются на примере конкретного предприятия. Опираясь на теоретические аспекты, обучающиеся должны изучить проблему финансового кризиса предприятия, выявить причины и предложить варианты решения в форме антикризисных мер финансового оздоровления экономики предприятия. Выступления могут готовиться группами по 2-3 человека. Остальные студенты внимательно прослушав доклад, должны рефлексировать на сказанное, задавая вопросы.

В заключение преподаватель подводит итоги, дополняет и уточняет информацию, формулирует основные выводы

Примерный перечень дополнительных вопросов:

1. Дайте определение понятия «кризис».
2. Какими особенностями характеризуется кризис?
3. По каким признакам классифицируются кризисы в организации?
4. Охарактеризуйте стадии развития кризисного процесса.
5. Какие причины вызывают кризис в организации?
6. Каковы симптомы наступления кризисных явлений?
7. Как определить границу вхождения организации в зону кризисного состояния?
8. В чем заключена сущность государственного антикризисного управления?
9. Дайте определение банкротства организации.
10. Что является внешним признаком несостоятельности организации?
11. Какие цели преследует процедура банкротства?
12. Назовите виды банкротства и дайте их характеристику.
13. Охарактеризуйте процедуру банкротства, применяемую к организациям-должникам.
14. Какие методы используются для прогнозирования банкротства?
15. В чем отличие двухфакторной модели Э. Альтмана от его пятифакторной модели?
16. Раскройте сущность модели У. Бивера.
17. Какие методики рейтинговой оценки кризисного состояния организации используются в отечественной практике?
18. Раскройте сущность антикризисного управления организацией.
19. Охарактеризуйте цели и составные элементы антикризисного управления.
20. Перечислите задачи антикризисного управления.
21. Дайте определение антикризисного финансового управления и сформулируйте его цель.
22. Какие вопросы отражает политика антикризисного финансового управления?
23. Охарактеризуйте этапы антикризисного финансового управления.
24. В чем суть концепции, стратегии и тактики финансового оздоровления?
25. Изложите последовательность проведения финансового оздоровления организации.
26. Охарактеризуйте формы финансового оздоровления организации.
27. Что понимается под финансовым оздоровлением в виде реструктуризации организации?
28. Какие этапы проходит реструктуризация организации?
29. В чем состоит суть сбалансированности денежных потоков в процессе реструктуризации организации.

Шкала и критерии оценивания самоподготовки и выступления на лекции-конференции

- оценка «*зачтено*» выставляется, если студент оформил отчетный материал в виде доклада и электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы и рассмотреть вопросы на практическом примере, активно рефлексировать на доклады других обучающихся.

- оценка «*не зачтено*» выставляется, если студент неаккуратно оформил отчетный материал в виде доклада и электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, не привел практических примеров, не задавал вопросов.

**ВОПРОСЫ
для проведения текущего контроля**

1 раздел Теоретические основы финансового менеджмента

Тема 1. Сущность, функции и механизм финансового менеджмента

1. Выберите правильные высказывания (не менее двух). Финансовая деятельность предприятия:

- a) определяет характер операционной деятельности;
- b) не носит постоянного характера;
- c) связана с финансовым рынком;
- d) зависит от организационно-правовой формы предприятия;
- e) не зависит от отрасли деятельности;

2. Продолжите фразу: «Главной целью финансового менеджмента является»

- a) получение максимума прибыли;
- b) минимизация финансового риска;
- c) рост благосостояния собственников;
- d) оптимальное сочетание риска и прибыли;
- e) минимизация рыночной стоимости предприятия;

3. К задачам финансового менеджмента НЕ относятся:

- a) обеспечение максимизации прибыли предприятия при предусматриваемом уровне финансового риска;
- b) обеспечение наиболее эффективного использования сформированного объема финансовых ресурсов;
- c) оптимизация денежного оборота;
- d) обеспечение минимизации уровня финансового риска при максимальном уровне прибыли;
- e) обеспечение постоянного финансового равновесия предприятия;

4. К функциям финансового менеджмента как управляющей системы относятся:

- a) управление финансовыми рисками и предотвращение банкротства;
- b) разработка финансовой стратегии предприятия;
- c) создание организационной структуры;
- d) анализ различных сторон финансовой деятельности;
- e) планирование финансовой деятельности по основным направлениям;

5. Выберите правильный и наиболее полный вариант ответа. Элементами финансового механизма являются:

- a) нормативно-правовое регулирование, внутренняя система регулирования, финансовые методы, финансовые инструменты, финансовые рычаги и стимулы, финансовые показатели, курсы валют, внешние регуляторы;
- b) нормативно-правовое регулирование, внутренняя система регулирования, финансовые методы, финансовые инструменты, финансовые рычаги и стимулы, внешние регуляторы;
- c) внутренняя система регулирования, финансовые методы, финансовые инструменты, финансовые рычаги и стимулы, финансовые показатели, нормативы и лимиты, внешние регуляторы;
- d) нормативно-правовое регулирование, финансовые методы, финансовые инструменты, финансовые рычаги и стимулы, финансовые показатели, нормативы и лимиты, курсы валют, котировки акций;

6. Выберите документы, которые относятся к финансовой отчетности фирмы:

- a) бухгалтерский баланс;
- b) аудиторское заключение;
- c) отчет о прибылях и убытках;
- d) отчет о движении денежных средств;
- e) бухгалтерский баланс с приложениями к нему;

7. Внутренние пользователи финансовой отчетности:

- a) работники, акционеры, руководство;

- b) менеджеры среднего звена, высшее руководство;
- c) профсоюзы, работники, директор предприятия;
- d) работники, директор предприятия;
- e) акционеры;

8. В отличие от платежеспособности формальными признаками ликвидности предприятия являются (выберите один ответ):

- a) наличие собственных оборотных средств;
- b) наличие собственных оборотных средств и денег на расчетном счете;
- c) отсутствие просроченной кредиторской задолженности;
- d) наличие денег на расчетном счете;
- e) отсутствие просроченной кредиторской задолженности, наличие денег на расчетном счете;

9. Коэффициент концентрации собственного капитала должен быть:

- a) меньше 1;
- b) больше 1;
- c) больше 0,5;
- d) меньше 0,5;

10. Если коэффициент финансового левериджа превышает 1, то коэффициент концентрации собственного капитала:

- a) меньше 1;
- b) больше 1;
- c) больше 0,5;
- d) меньше 0,5;

11. Прибыль является показателем

- a) рентабельности производства;
- b) экономической эффективности;
- c) экономического эффекта;
- d) доходности бизнеса;

12. При расчете коэффициента промежуточной ликвидности в числитель показателя включаются:

- a) денежные средства;
- b) ценные бумаги;
- c) дебиторская задолженность;
- d) запасы;
- e) кредиторская задолженность;

13. Нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности означает, что:

- a) 20% краткосрочных обязательств должны быть погашены за счет денежных средств и ценных бумаг;
- b) 70-80 % краткосрочных обязательств должны быть погашены за счет денежных средств и ценных бумаг;
- c) 20% краткосрочных обязательств должны быть погашены за счет денежных средств, ценных бумаг, дебиторской задолженности;
- d) 100 % краткосрочных обязательств должны быть погашены за счет денежных средств и ценных бумаг;
- e) 100% краткосрочных обязательств должны быть погашены за счет всех оборотных активов предприятия;

14. Какие показатели отражены в бухгалтерском балансе?

- a) себестоимость продукции;
- b) стоимость запасов;
- c) выручка от реализации;
- d) поступления от реализации;
- e) дебиторская задолженность;
- f) валовая прибыль;
- g) нераспределенная прибыль прошлых лет и отчетного года;
- h) чистая прибыль;

15. Какие показатели отражены в отчете о финансовых результатах?

- a) себестоимость продукции;

- b) стоимость запасов;
- c) выручка от реализации;
- d) поступления от реализации;
- e) дебиторская задолженность;
- f) валовая прибыль;
- g) нераспределенная прибыль прошлых лет и отчетного года;
- h) чистая прибыль;

Тема 2 Основные концепции финансового менеджмента

1. Выберите не менее двух верных вариантов ответа. Финансовые потоки, влияющие на увеличение итога баланса:

- a) приобретение оборудования в кредит;
- b) погашение обязательств перед кредиторами за счет денежных средств на расчетном счете;
- c) продажа продукции в кредит;
- d) оплата продукции за наличные деньги;
- e) продажа части основных средств;
- f) дополнительный выпуск акций;

2. Выберите верный вариант ответа. Финансовые потоки, влияющие на уменьшение итога баланса:

- a) приобретение оборудования в кредит;
- b) погашение обязательств перед кредиторами за счет денежных средств на расчетном счете;
- c) продажа продукции в кредит;
- d) оплата продукции за наличные деньги;
- e) дополнительная эмиссия акций;

3. Выберите не менее двух верных вариантов ответа. Финансовые потоки, не влияющие на изменение итога баланса:

- a) приобретение оборудования в кредит;
- b) погашение обязательств перед кредиторами за счет денежных средств на расчетном счете;
- c) продажа продукции в кредит;
- d) дополнительная эмиссия акций;
- e) продажа продукции за наличный расчет;

4. Концепция временной ценности денежных ресурсов обусловлена (Выберите не менее трех верных вариантов ответа)

- a) риском неполучения денег в будущем;
- b) инфляцией;
- c) оборачиваемостью;
- d) стоимостью капитала;
- e) асимметричностью информации;

5. К первичным финансовым инструментам относятся:

- a) кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, акции, облигации;
- b) задолженность по налогам, кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, акции;
- c) кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, запасы, облигации, акции;
- d) задолженность по налогам, кредиторская задолженность, облигации;
- e) кредиторская задолженность, опцион, дебиторская задолженность, акции облигации;

6. Ко вторичным финансовым инструментам относятся:

- a) задолженность по налогам, кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, акции;
- b) опционы, фьючерсы, акции, облигации;
- c) опционы, фьючерсы, форвардные контракты, валютные свопы;
- d) акции, облигации; валютные свопы, опционы, фьючерсы;
- e) кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, опционы, фьючерсы, процентные свопы;

7. Примерами предикативных моделей являются (Выберите не менее трех верных вариантов ответа):

- a) прогнозный бухгалтерский баланс;
- b) расчет точки безубыточности;
- c) модели ситуационного анализа;
- d) отчетный бухгалтерский баланс;
- e) аналитические таблицы для сравнения плановых и фактических данных;

8. Примерами дескриптивных моделей являются (Выберите не менее трех верных вариантов ответа):
- a) отчетный бухгалтерский баланс;
 - b) финансовые коэффициенты;
 - c) вертикальный и горизонтальный анализ;
 - d) прогнозный бухгалтерский баланс,
 - e) расчет точки безубыточности,
 - f) модели ситуационного анализа;
 - g) аналитические таблицы для сравнения плановых и фактических данных;

9. К общеэкономическим методам финансового менеджмента относятся (Выберите не менее трех верных вариантов ответа):

- a) система страхования;
- b) система амортизационных отчислений;
- c) система налогообложения;
- d) дивидендная политика;
- e) факторный анализ;
- f) факторинг;

10. Принципы финансового менеджмента:

- a) ориентированность на стратегические цели предприятия;
- b) выделение в финансовом менеджменте финансовых и инвестиционных решений;
- c) стремление к максимизации доходности;
- d) ориентированность на краткосрочные цели предприятия;
- e) стабильность финансовых решений;

11. Концепции финансового менеджмента:

- a) денежного потока;
- b) стоимости капитала;
- c) неэффективности рынка;
- d) симметричной информации;
- e) обратно-пропорциональной связи между риском и доходностью;

Тема 3. Роль финансового менеджмента в системе управления организацией

1. Долговременный курс целенаправленного управления финансами для достижения общеорганизационных целей – это:

- a) финансовая стратегия;
- b) финансовая тактика;
- c) финансовое планирование;
- d) оперативное управление финансами;

2. Типы стратегических целей:

- a) экономические, внеэкономические, финансовые;
- b) экономические, внеэкономические;
- c) финансовые, нефинансовые;
- d) экономические, неэкономические, финансовые, нефинансовые;

3. Финансовая часть бизнес-плана включает в себя:

- a) бухгалтерский баланс;
- b) отчет о прибылях и убытках;
- c) отчет о движении денежных средств;
- d) приложения к бухгалтерскому балансу;

4. Финансовый цикл – это:

- a) период обращения запасов и дебиторской задолженности;
- b) то же, что и операционный цикл;
- c) продолжительность операционного цикла за вычетом периода обращения кредиторской задолженности;
- d) продолжительность операционного цикла за вычетом периода обращения дебиторской задолженности;
- e) сумма периодов обращения кредиторской и дебиторской задолженности, запасов;

5. С точки зрения денежных потоков к финансовой деятельности относится:

- a) привлечение и погашение банковских кредитов вместе с процентами за их использование, формирование уставного капитала;
 - b) привлечение и погашение банковских кредитов без процентов, выплата дивидендов, формирование уставного капитала, погашение обязательств по финансовой аренде;
 - c) привлечение и погашение банковских кредитов (без процентов), формирование уставного капитала, погашение обязательств по финансовой аренде, финансовые вложения предприятия, а также получение дивидендов и процентов по ним;
 - d) привлечение и погашение банковских кредитов (без процентов), формирование уставного капитала, погашение обязательств по финансовой аренде;
6. Согласно методу «процента от продаж» при росте объема продаж на определенный процент увеличиваются на такой же процент:
- a) все статьи бухгалтерского баланса;
 - b) оборотные активы и краткосрочные пассивы;
 - c) оборотные активы и краткосрочные пассивы, а также внеоборотные активы, если производственные мощности были загружены полностью;
 - d) внеоборотные активы и оборотные активы;
 - e) оборотные активы, краткосрочные обязательства, нераспределенная прибыль;
7. Вставьте недостающее словосочетание в определение.
«Бюджет – это количественный план в, подготовленный и принятый для определенного периода времени, показывающий планируемую величину дохода, которая должна быть достигнута, расходы, которые должны быть понесены в течение этого периода, а также капитал, который необходимо привлечь для достижения данной цели.
8. Принципы бюджетирования:
- a) согласования целей;
 - b) ответственности подразделений;
 - c) гибкость;
 - d) статичность;
 - e) разработка финансовой структуры предприятия;
9. Финансовый бюджет компании включает:
- a) кассовый бюджет;
 - b) бюджет производства;
 - c) прогноз прибылей и убытков;
 - d) бюджет производственных запасов;
 - e) бюджет продаж;
 - f) отчет о движении денежных средств;
10. В отчет о движении денежных средств информация поступает из:
- a) бюджета продаж;
 - b) графика погашения дебиторской задолженности;
 - c) графика погашения задолженности по оплате труда;
 - d) бюджета закупок;
 - e) бюджета прямых затрат на материалы;
11. Выберите верные высказывания:
- a) остаток кредиторской задолженности на конец периода = остаток на начало периода + оплата сырья – поступление сырья;
 - b) объем производства = продажи + остатки готовой продукции на начало периода – остатки готовой продукции на конец периода;
 - c) остаток кредиторской задолженности на конец периода = остаток на начало периода – оплата сырья + поступление сырья;
 - d) объем производства = продажи + остатки готовой продукции на конец периода – остатки готовой продукции на начало периода;
 - e) остаток дебиторской задолженности на конец периода = остаток на начало периода + продажи – поступление денег за продажи;
12. Выберите верные высказывания:
- a) финансовый цикл представляет собой время отвлечения денежных средств из оборота, и, чтобы его сократить, предприятие может увеличить период оборота дебиторской задолженности;

- b) финансовый цикл представляет собой время отвлечения денежных средств из оборота, и, чтобы его сократить, предприятие может увеличить период оборота кредиторской задолженности;
- c) для сокращения финансового цикла можно рекомендовать предоплату за поставленную готовую продукцию;
- d) для сокращения финансового цикла можно рекомендовать предприятию оплачивать сырье в момент поставки, а не с отсрочкой платежа;

Тема 4. Организация финансового менеджмента на предприятии

1. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:
 - a) рабочих и служащих
 - b) кредиторов
 - c) государственных органов
 - d) стратегических инвесторов
 - e) собственников (акционеров)
 - f) покупателей и заказчиков

2. Финансовый менеджмент организации представляет собой ...
 - a) комплекс мероприятий, направленных на формирование капитала, денежных доходов и различных фондов организации
 - b) политику организации в области использования прибыли
 - c) управление процессами формирования, распределения и использования финансовых ресурсов организации и оптимизацией ее денежных потоков
 - d) комплекс мероприятий, направленных на приведение в соответствие уровня товарно-материальных запасов организации планируемыми объемам производства и продаж

3. ... – это расширение сферы деятельности фирмы на различных направлениях для минимизации рисков
 - a) Сертификация
 - b) Унификация
 - c) Диверсификация
 - d) Стратификация

4. Основной целью финансового контроля над деятельностью предприятия со стороны его собственников является обеспечение
 - a) защита собственных имущественных интересов
 - b) перераспределение финансовых ресурсов предприятий в соответствии с учредительными документами
 - c) организация, планирование, стимулирование использования финансовых ресурсов
 - d) эффективность управления финансами предприятия

5. Организационная структура управления финансами на предприятии должна отвечать следующим требованиям:
 - e) интегрированность в общую систему управления предприятием;
 - f) универсальность;
 - g) гибкость;
 - h) малозвенность;
 - i) эффективность.

6. Финансовый отдел должен быть в непосредственном подчинении у
 - a) директора предприятия
 - b) финансового директора
 - c) главного бухгалтера
 - d) финансового менеджера

7. Функциональные обязанности финансового менеджера предприятия в наиболее общем виде включают:
 - a) сбор и обработку данных о конъюнктуре рынка;
 - b) финансовый анализ и планирование на основе показателей финансовой отчетности;
 - c) определение наиболее оптимальной структуры активов, принятие решений об их замене;
 - d) управление портфелем ценных бумаг;
 - e) принятие долгосрочных решений по формированию ассортимента продукции;

- f) управление фирмой;
- g) другие функции.

Раздел 2. Методологическая база принятия финансовых решений

Тема 5. Финансовая политика предприятия

1. Финансовая тактика предприятия - это:
 - a) решение задач конкретного этапа развития предприятия
 - b) определение долговременного курса в области финансов предприятия, решение крупномасштабных задач
 - c) разработка принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов предприятия
2. Кто формирует финансовую политику организации?
 - a) главный бухгалтер организации
 - b) финансовый менеджер
 - c) руководитель хозяйствующего субъекта
3. Экономическая теория этого человека была положена в основу регулирующей финансовой политики:
 - a) Смита
 - б) Пенса
 - в) Кейнса
4. Экономическая теория этого человека была положена в основу регулирующей финансовой политики:
 - a) Кейнса
 - б) Рикардо
 - в) фон Хайека
5. Как называются соотношение ценных бумаг, используемых фирмой для финансирования:
 - a) структура капитала
 - б) леввередж
 - в) инвестиционный портфелем
6. Как называются акции компании, которые выпущены и действительно проданы инвесторам:
 - a) внешними
 - б) обращающимися
 - в) реализованными
7. Определенная, заранее установленная стоимость ценной бумаги, называется такой стоимостью:
 - a) исходной
 - б) первоначальной
 - в) номинальной
8. Как называется замена одного выпуска долговых обязательств другим с целью реализовать менее высокие процентные ставки:
 - a) финансовая спекуляция
 - б) рефинансирование
 - в) финансовый обмен
9. Денежные средства, полученные компанией сверх номинальной стоимости при реализации обыкновенных акций, называются:
 - a) оплаченным капиталом
 - б) выручкой
 - в) объемом продаж
10. Ставка дисконтирования, используемая для определения стоимости ожидаемых денежных потоков:
 - a) норма прибыли
 - б) уровень капитализации
 - в) индекс рентабельности

11. Модель определения оптимального остатка денежных средств, полностью игнорирующая какую-либо определенность в денежных выплатах и поступлениях, – это такая модель:
- Стоуна
 - Баумоля-Тобина
 - Миллера-Орра
12. Основными способами краткосрочного финансирования являются ... кредит и банковский кредит:
- потребительский
 - инвестиционный
 - коммерческий
13. Показателем деловой активности является коэффициент:
- структуры заемных средств фирмы
 - устойчивости экономического роста
 - рентабельности инвестиций
14. Основной целью финансовой деятельности предприятия является:
- Максимизация рыночной цены предприятия.
 - Максимизация прибыли
 - Обеспечение предприятия источниками финансирования
 - Все перечисленное
15. Стратегическими финансовыми целями коммерческой организации являются:
- Максимизация прибыли;
 - Обеспечение ликвидности активов предприятия;
 - Организация системы финансового планирования и регулирования;
 - Обеспечение финансовой устойчивости
 - Синхронизация и выравнивание положительных и отрицательных денежных потоков предприятия;
 - Рост рыночной стоимости организации;
 - Обеспечение дивидендных выплат.
16. Долгосрочная финансовая политика включает:
- Управление структурой капитала;
 - Управление кредиторской задолженностью;
 - Расчет нормативов оборотных средств;
 - Управление дебиторской задолженностью.
17. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся:
- Финансовый рынок;
 - Капитал;
 - Денежные потоки;
 - Инновационные процессы.

Тема 6. Финансовое планирование на предприятии

- Под финансовым планом понимается. . .
 - смета затрат на производство продукции
 - плановый документ, отражающий затраты на производство и реализацию продукции
 - плановой документ, отражающий поступление и расходование денежных средств организации
- Задачей финансового планирования является. . .
 - разработка финансовой политики организации
 - обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами всех видов деятельности организации
 - разработка учетной политики организации
- Процесс составления финансовых планов состоит из. . .
 - анализа финансовых показателей предыдущего периода, составления прогнозных документов, разработки оперативного финансового плана
 - определения рентабельности производимой продукции
 - расчета эффективности инвестиционного проекта
- Составление финансового раздела бизнес-плана начинается с разработки прогноза. . .
 - объемов производства
 - объемов продаж

- с) движения денежных средств
5. При увеличении натурального объема реализации и прочих неизменных условиях доля переменных затрат в составе выручки от реализации:
- уменьшается
 - не изменяется
 - увеличивается
6. При оптимизации ассортимента следует ориентироваться на выбор продуктов с
1. наибольшим удельным весом в структуре продаж
 2. минимальным значением общих удельных издержек
 3. максимальными значениями коэффициента "маржинальная прибыль/выручка"
7. Маржинальная прибыль - это
- прибыль за вычетом налогов
 - выручка за вычетом прямых издержек
 - валовая прибыль до вычета налогов и процентов
 4. выручка за вычетом переменных издержек
8. Деление издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:
- определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства
 - определения производственной и полной себестоимости
 3. планирования прибыли и рентабельности
 4. определения минимально необходимого объема реализации для безубыточной деятельности
9. Совокупное влияние операционного и финансового рычагов измеряет
- инвестиционную привлекательность компании
 - меру совокупного риска предприятия
 - конкурентную позицию предприятия
 - степень финансовой устойчивости компании
10. Постоянные затраты в составе выручки от реализации - это затраты, величина которых не зависит от:
- заработной платы управленческого персонала
 - амортизационной политики предприятия
 - натурального объема реализованной продукции
11. Понятие "порог рентабельности" (критическая точка, точка безубыточности) отражает:
- отношение прибыли от реализации к выручке от реализации (без налогов)
 2. выручку от реализации, при которой предприятие не имеет ни убытков, ни прибылей
 - минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукции
 - величину отношения полученной прибыли к затратам на производство
 - е) чистый доход предприятия в денежной форме, необходимый для расширенного воспроизводства
12. При увеличении натурального объема реализации сумма переменных затрат:
1. увеличивается
 2. уменьшается
 3. не изменяется
13. В расчете точки безубыточности участвуют:
- общие издержки и масса прибыли
 2. постоянные издержки, удельные переменные издержки, объем реализации
 3. прямые, косвенные издержки и объем реализации
14. . . . – это расширение сферы деятельности фирмы на различных направлениях для минимизации рисков
- Сертификация
 - Унификация
 - Диверсификация
 - Стратификация
15. Финансовая стратегия—это
- разработка новых форм и методов распределения денежных средств предприятия
 - решение задач конкретного этапа развития финансов предприятия

- c) определение долговременного курса в области финансов предприятия, направленного на решение крупномасштабных задач
16. В структуру «Кассового плана» НЕ входит (в качестве основного раздела) раздел:
- «Получение наличных денег в банке для заработной платы и других выплат»;
 - «Отток наличности на выплату заработной платы, премий»;
 - «Отток наличности на выплату пенсий, пособий»;
 - «Поступление торговой выручки».
17. Кассовый план разрабатывается предприятием самостоятельно, на:
- день;
 - неделю;
 - месяц;
 - квартал;
 - год;
 - период, в соответствии с изменениями в действующем законодательстве РФ.
18. Основная цель финансового планирования состоит в том, чтобы:
- определить финансовые взаимоотношения предприятия с государственным бюджетом, банками, вышестоящими организациями;
 - сбалансировать намечаемые расходы предприятия с финансовыми возможностями;
 - выявить резервы рационального использования производственных мощностей, основных фондов и оборотных средств в целях максимально возможного повышения эффективности производства, его рентабельности, получения прибыли;
 - установить оптимальные для конкретной ситуации пропорции распределения ресурсов на внутрихозяйственные нужды или вложение их в другие предприятия и организации с целью получения дивидендов, процентов, прибыли;
 - определить источники и размеры собственных финансовых ресурсов предприятия (прибыль, амортизационные отчисления, устойчивые пассивы и др.).
19. — это скоординированный финансовый документ, отражающий поступления средств и расходы по определенному направлению деятельности
- платежный календарь;
 - кассовый план;
 - расчёты с вышестоящей организацией и органами управления;
 - бюджет;
20. К операционным бюджетам НЕ относятся:
- бюджет продаж;
 - бюджет производства;
 - бюджет производственных запасов;
 - бюджет прямых затрат на оплату труда;
 - бюджет инвестиций;
 - финансовый бюджет;
 - бюджет коммерческих расходов;
 - бюджет управленческих расходов

Тема 7. Финансовый анализ как метод управления финансовым состоянием предприятия

1. Коэффициенты ликвидности показывают. . . .
- степень доходности основных операций
 - способность покрывать свои текущие обязательства за счет текущих активов
 - наличие текущих долгов у предприятия
2. Коэффициент критической ликвидности показывает. . .
- какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
 - какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
 - какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить, мобилизовав все оборотные активы.
3. Коэффициент текущей ликвидности показывает. . . .

- a) какую часть собственного капитала организация может покрыть, мобилизовав оборотные активы
 - b) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
 - c) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы
4. Если в составе источников средств предприятия 60% занимает собственный капитал, то это говорит . . .
- a) о достаточно высокой степени независимости
 - b) о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота
 - c) об укреплении материально-технической базы организации
5. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает возможность. . . .
- a) увеличения коммерческого кредита
 - b) снижения коммерческого кредита
 - c) рационального использования всех видов коммерческого кредита
6. На уровень финансовой устойчивости организации влияет ...
- a) соотношение наличных денежных средств и кредиторской задолженности
 - b) соотношение собственного и заемного капитала
 - c) соотношение денежных средств и заемного капитала
 - d) величина оборотных активов предприятия
7. К наиболее ликвидным активам относятся запасы и долгосрочные финансовые вложения
- a) дебиторская задолженность и прочие активы
 - b) краткосрочные финансовые вложения и денежные средства
 - c) денежные средства и дебиторская задолженность
8. В основе расчета всех относительных показателей деловой активности предприятия лежат валовая и чистая прибыль предприятия
- a) выручка, себестоимость и чистая прибыль предприятия
 - b) выручка и чистая прибыль предприятия
 - c) выручка и себестоимость от реализации продукции (работ, услуг)
9. Абсолютная устойчивость финансового состояния может быть при условии:
- a) Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
 - b) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств
 - c) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности
9. Благоприятной тенденцией является:
- a) Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период
 - b) Превышение темпов роста активов над темпами роста пассивов за анализируемый период
 - c) Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период
10. В состав краткосрочных обязательств входят:
- a) Дебиторская задолженность
 - b) Кредиторская задолженность
 - c) Нераспределенная прибыль
 - d) Финансовые вложения
11. В состав оборотных (текущих) активов не входят:
- a) Дебиторская задолженность
 - b) Запасы и затраты
 - c) Краткосрочные финансовые вложения
 - d) Нематериальные активы
12. В состав прочих доходов входят:
- a) Доходы, полученные от совместной деятельности
 - b) Положительные курсовые разницы
 - c) Поступления от продажи основных средств
 - d) Сдача имущества в аренду
- 13 В состав прочих расходов входят:
- a) Отрицательные курсовые разницы

- b) Поступления от продажи основных средств
 - c) Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями+
 - d) Сдача имущества в аренду
 - e) Штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договора+
14. В ходе финансового анализа используются измерители:
- a) Преимущественно натуральные
 - b) Преимущественно стоимостные
 - c) Стоимостные, натуральные, трудовые, условно-натуральные
15. Верно ли утверждение: величина полученной предприятием и оставшейся нераспределенной в течение отчетного года чистой прибыли выражается в изменении величины его собственного капитала за данный период:
- a) Да+
 - b) Нет
15. Вертикальный анализ бухгалтерского баланса проводится на основе:
- a) Изменения абсолютной величины показателей
 - b) Структуры активов и пассивов баланса
 - c) Темпов роста (снижения) показателей
16. Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в определении:
- a) Динамики активов и пассивов
 - b) Структуры активов и пассивов
 - c) Финансовых результатов деятельности
17. Если обозначить активы (А), пассивы (П), валюту баланса (Бв), то коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:
- a) $(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$
 - b) $(A1 + A2 + A3) / Бв$
 - c) $(A1 + A2) / (П1 + П2)$
 - d) $A1 / (П1 + П2)$
18. Если темпы роста выручки меньше темпов роста активов, это свидетельствует о:
- a) Повышении отдачи активов
 - b) Повышении финансовой устойчивости
 - c) Снижении отдачи активов
 - d) Снижении финансовой устойчивости
19. Задача анализа финансового состояния предприятия:
- a) Определение имущества предприятия
 - b) Определение прибыли (убытка) от продажи
 - c) Определение собственного капитала
 - d) Определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности
21. Информационной базой для проведения финансового анализа являются:
- a) Бухгалтерская отчетность
 - b) Показатели деятельности конкурентов
 - c) Показатели состава и движения работников предприятия
22. Коэффициент маневренности (мобильности) показывает:
- a) Долю собственного капитала, инвестированного в оборотные средства
 - b) Какую часть собственных оборотных средств финансирует за счет собственного капитала
 - c) Наличие у предприятия собственных оборотных средств
23. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется как:
- a) Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам
 - b) Отношение собственных оборотных средств к чистой прибыли
 - c) Отношение собственных оборотных средств к валюте баланса
 - d) Отношение собственных оборотных средств к выручке от продаж
24. Коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала характеризует:
- a) Величину заемных средств на 1 рубль собственного капитала
 - b) Соотношение источников финансирования, отраженных в балансе
 - c) Степень зависимости от кредиторской задолженности
 - d) Степень мобильности использования собственного капитала

25. Коэффициент текущей ликвидности должен быть не ниже:
- a) 2,0
 - b) 0,1
 - c) 0,5
 - d) 1,0
26. Нормальная устойчивость финансового состояния может быть при условии:
- a) Величина запасов больше величины собственных оборотных средств+
 - b) Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности
 - c) Величина запасов меньше величины функционирующего капитала
27. Объектами финансового анализа являются:
- a) Предприятие в целом, его финансовое положение
 - b) Производственный потенциал предприятия
 - c) Уровень конкурентоспособности продукции

Тема 8. Источники средств и методы финансирования предприятия

1. Вставьте недостающее слово.

«Под финансированием понимают обеспечение и подготовку (в форме денег, товаров, ценных бумаг) для целевого использования, а именно для выполнения производственного процесса или определённых финансово-технических процессов».

2. В соответствии с балансом источники финансирования делятся на:

- a) краткосрочные;
- b) долгосрочные;
- c) внутренние;
- d) внешние;
- e) собственные;

3. Вставьте недостающее слово. «Уставный капитал, резервы, накопленные предприятием и прочие взносы физических и юридических лиц являются элементами капитала».

4. Минимальный размер уставного капитала, равный 100 МРОТ установлен для:

- a) закрытых акционерных обществ;
- b) обществ с ограниченной ответственностью;
- c) открытых акционерных обществ;
- d) кооперативов;
- e) государственных предприятий;

5. Резервный фонд акционерного общества:

- a) может не создаваться, если это предусмотрено уставом;
- b) должен быть не менее 5% от уставного капитала;
- c) должен быть не менее 15% от уставного капитала;
- d) должен быть не более 5% от уставного капитала;
- e) должен быть не менее уставного капитала;

6. К источникам привлеченных средств относят:

- a. средства от эмиссии облигаций;
- b. кредиторская задолженность;
- c. средства от эмиссии акций;
- d. амортизация;
- e. прибыль;

7. Подберите правильные характерные признаки акций как источника финансирования:

- a) собственный;
- b) внутренний;
- c) внешний;
- d) привлеченный;
- e) краткосрочный;

8. Выберите характерные признаки акций как источника финансирования:

- a) обязательна регулярная выплата дивидендов;

- b) нет обязательства по непременному возврату вложенного в акции капитала;
- c) не могут быть проданы на рынке с целью получения дохода;
- d) повышают степень финансовой зависимости организации;
- e) снижают степень финансовой зависимости;

9. Выберите характерные признаки облигаций, как источника финансирования:

- a) осуществляется выплата регулярных доходов, если это предусмотрено условиями выпуска;
- b) повышают степень финансовой зависимости организации;
- c) снижают степень финансовой зависимости организации;
- d) доход может быть только в виде фиксированного процента (купонного дохода);

10. Прямое средне- и краткосрочное финансирование может осуществляться с использованием:

- a) контокоррента;
- b) факторинга;
- c) выписки векселя;
- d) аванса покупателя;
- e) учета векселя банком;

11. Факторная модель рентабельности собственного капитала устанавливает зависимость этого показателя от:

- a) оборачиваемости активов;
- b) рентабельности продаж;
- c) прибыли от продаж;
- d) доли собственного капитала в общей сумме источников;
- e) суммы процентов за пользование капиталом;
- f) от соотношения общей суммы капитала к стоимости собственных источников;

12. Потребность в дополнительных источниках финансирования (когда желаемый темп роста выручки превышает допустимый) зависит от:

- a) рентабельности продаж;
- b) ликвидности предприятия;
- c) дивидендной политики;
- d) наличия денежных средств на расчетном счете;
- e) темпа прироста объема реализации;

13. Прямопропорциональная связь существует между потребностью в дополнительном финансировании и следующими показателями:

- a) рентабельность продаж;
- b) коэффициент реинвестирования прибыли;
- c) норма выплаты чистой прибыли на дивиденды;
- d) ресурсоотдача;
- e) капиталоемкость;

14. Обратнопорциональная связь существует между потребностью в дополнительном финансировании и следующими показателями:

- a) рентабельность продаж;
- b) коэффициент реинвестирования прибыли;
- c) норма выплаты чистой прибыли на дивиденды;
- d) ресурсоотдача;
- e) капиталоемкость;

Раздел 3 Управление долгосрочными источниками финансирования деятельности предприятия

Тема 9 Управление ценой и структурой капитала

1. Какие виды затрат относятся к затратам, связанным с обслуживанием капитала:

- a) дивиденды, выплачиваемые работникам, являющимся акционерами компании;
- b) премии работникам;
- c) налог на имущество;
- d) выплата доходов по облигациям;
- e) проценты за кредит;

2. Выберите верные высказывания относительно сфер использования понятия стоимость капитала:

- a) стоимость капитала выступает как дисконтная ставка, по которой находится чистая приведенная и чистая терминальная стоимость проекта;
- b) стоимость капитала сравнивается с IRR: если IRR ниже, проект принимается;
- c) стоимость капитала сравнивается с IRR: если IRR выше, проект принимается;
- d) исходя из формулы Гордона, связь между стоимостью капитала и рыночной капитализацией компании прямопропорциональная;
- e) стоимость капитала характеризует минимальный уровень рентабельности операционной деятельности;

3. Термин «стоимость капитала» означает:

- a) стоимостную оценку активов компании;
- b) денежную оценку собственного капитала;
- c) суммарную оценку собственных и заемных источников финансовых ресурсов;
- d) стоимость привлечения собственных и заемных источников финансовых ресурсов;

4. Разница между стоимостью источника «облигации» и «доходностью облигаций» для инвестора обусловлена:

- a) эмиссионными расходами;
- b) риском неполучения дохода;
- c) инфляцией;
- d) всеми перечисленными факторами;

5. Стоимость источника «нераспределенная прибыль» равна:

- a) нулю, т.к. это внутренний источник финансирования;
- b) средневзвешенной стоимости капитала предприятия;
- c) стоимости источника обыкновенные акции;
- d) средневзвешенной стоимости источников собственного капитала;

6. Положительное действие финансового рычага проявляется в:

- a) ускорении оборачиваемости текущих активов;
- b) приросте денежных потоков;
- c) приросте рентабельности собственного капитала при использовании заемных источников;
- d) снижении рентабельности собственного капитала при использовании заемных средств;
- e) повышении коэффициента финансового левериджа;

7. У предприятия заключен договор с поставщиком на условиях «3/10 полная 90». Банк предлагает краткосрочный кредит под 17% годовых. Расчеты в какое время будут экономически оправданы, если предприятие испытывает потребность в дополнительном финансировании?

- a) в течение 10 дней;
- b) в течение 90 дней;
- c) на 10-й день;
- d) на 90-й день;
- e) в любое время;
- f) в первый же день после поставки;

8. Чему равна эффективная ставка, если номинальная ставка ссудного процента составляет 20% в год, кредиты привлекаются на полгода и автоматически пролонгируются?

- a) 20%;
- b) 10%;
- c) 21%;
- d) 22%;
- e) 25%;
- f) 26,6%;

9. Если предельный рыночный процент равен 20%, а предельный процент доходности 18%, то:

- a) привлечение дополнительного заемного капитала приведет к росту рентабельности собственного капитала;
- b) привлечение дополнительного заемного капитала вызовет отрицательный эффект финансового рычага;
- c) никак не повлияет на рентабельность собственного капитала;
- d) никак не повлияет на рентабельность всего капитала;

10. Номинал привилегированной акции равен 100 руб., акция размещается по цене 95 руб., эмиссионные расходы – 5% от номинала, годовой дивиденд – 10%. Чему равна стоимость источника привилегированные акции?

- a) 10%;
- b) 15%;
- c) 11,1%;
- d) 15,8%;
- e) 10,5%;
- f) 12%;

Тема 10 Дивидендная политика предприятия

1. Дивиденд – это:

- a) часть прибыли отчетного периода, выплачиваемая акционерам пропорционально их долям в уставном капитале;
- б) часть имущества акционерного общества, изымаемая его акционерами пропорционально их долям в уставном капитале;

2. Верно ли утверждение, о том, что большинство компаний устанавливают плановое (фиксированное) значение коэффициента дивидендных выплат:

- a) да
- б) нет

3. Верно ли утверждение, о том, что большинство компаний определяют дивиденд каждого года как фиксированный коэффициент дивидендных выплат, умноженный на прибыль этого года;

- a) да
- б) нет

4. Верно ли утверждение, о том, что менеджеры часто идут на временное увеличение дивидендов, когда прибыли неожиданно высоки в течение одного - двух лет:

- a) да
- б) нет

5. Каким образом повышение процентных ставок налога может повлиять на общие коэффициенты выплаты дивидендов при прочих равных условиях?

- a) общие коэффициенты выплаты дивидендов повысятся
- б) общие коэффициенты выплаты дивидендов не изменятся
- в) общие коэффициенты выплаты дивидендов уменьшатся

6. Каким образом увеличение корпоративных прибылей может повлиять на общие коэффициенты выплаты дивидендов при прочих равных условиях?

- a) общие коэффициенты выплаты дивидендов повысятся
- б) общие коэффициенты выплаты дивидендов не изменятся
- в) общие коэффициенты выплаты дивидендов уменьшатся

7. Каким образом разрешение корпорациям вычитать дивиденды в налоговых целях, как сейчас вычитаются платежи процентов, может повлиять на общие коэффициенты выплаты дивидендов при прочих равных условиях?

- a) общие коэффициенты выплаты дивидендов повысятся
- б) общие коэффициенты выплаты дивидендов не изменятся
- в) общие коэффициенты выплаты дивидендов уменьшатся

8. Верно ли утверждение, что как правило, компания не имеет права выплачивать дивиденды из уставного капитала?

- a) да
- б) нет

9. Верно ли утверждение, что как правило, компания не имеет права выплачивать дивиденды, если является неплатежеспособной?

- a) да
- б) нет

10. Будучи инвестором, в какую компанию вы бы предпочли вложить деньги: в ту, которая проводит политику поддержания:
- а) постоянного коэффициента выплаты дивидендов;
 - б) постоянных денежных дивидендов на акцию;
11. Теория безотносительности дивидендов – это:
- а) утверждение, что дивиденды влияют на текущую цену акций;
 - б) утверждение, что на цену акций влияет величина прибыли, а не величина дивидендов;
 - в) утверждение, что деление чистой прибыли на дивиденды и нераспределенную прибыль сильно влияет на цену акции;
 - г) утверждение, что дивидендная политика оказывает влияние на стоимость компании и на стоимость ее капитала.
12. Теория «синицы в руках» утверждает:
- а) стоимость компании максимизируется выплатой дивидендов;
 - б) стоимость компании не зависит от дивидендной политики;
 - в) дивидендная политика не влияет на требуемую инвесторами норму прибыли;
 - г) инвесторы предпочитают получать доход от прироста капитала, а не в виде дивидендов.
13. Дивидендная политика по остаточному принципу требует:
- а) сначала из чистой прибыли выплатить дивиденды, а то, что останется, вложить в инвестиционные проекты;
 - б) вначале из чистой прибыли профинансировать эффективные инвестиционные проекты, а то, что останется, выплатить акционерам в виде дивидендов;
 - в) выплачивать акционерам дивиденды в случае, когда компания находится в преддверии банкротства.
14. Какой ответ неверен? Дробление акций и дивиденды, выплачиваемые акциями – это:
- а) мера повышения величины чистой прибыли.
 - б) мера по снижению цены акции;
 - в) мера снижения дивиденда на акцию;
15. Дата «без дивиденда» наступает за четыре дня до:
- а) даты объявления дивиденда;
 - б) даты выплаты дивидендов;
 - в) даты регистрации;
 - г) дня начала продажи акций без дивидендов.
16. Дивиденды могут выплачиваться.
- а) только деньгами;
 - б) только деньгами или дополнительно эмитированными ценными бумагами;
17. Источником выплаты дивидендов является:
- а) чистая прибыль;
 - б) чистая прибыль и резервный капитал;
 - в) чистая прибыль и добавочный капитал;
18. Источник выплаты дивидендов по привилегированным акциям при нехватке прибыли у акционерного общества:
- а) дополнительная эмиссия акций;
 - б) краткосрочный банковский кредит;
 - в) эмиссия облигаций;
 - г) резервный фонд;
 - д) выпуск векселя.
19. Снижение выплаты дивидендов практикуется:
- а) для экономии наличных ресурсов;
 - б) для активизации инвестиций и роста;
 - в) в целях ограничения спроса на свои акции.
20. Ставка доходности акционерного капитала показывает возможный уровень выплаты дивидендов на...акции:
- а) все;

- б) привилегированные;
 - в) обыкновенные.
21. Текущая доходность акции определяется делением выплаченной суммы дивидендов на ... стоимость акции:
- а) номинальную;
 - б) среднюю рыночную;
 - в) курсовую.
22. Коэффициент покрытия дивидендов измеряет:
- а) уровень фактически выплаченных дивидендов на обыкновенные акции;
 - б) установленный уровень дивидендов на привилегированные акции;
 - в) максимально возможный уровень дивидендов на обыкновенные акции.
23. Какой орган принимает окончательное решение о величине выплачиваемых дивидендов?
- а) собрание акционеров;
 - б) совет директоров;
 - в) ревизионная комиссия;
 - г) правление компании
24. 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.
25. Остаточная политика дивидендных выплат относится к:
- а) консервативному подходу;
 - б) умеренному подходу;
 - в) агрессивному подходу;
 - г) смешанному подходу.
26. Политика стабильного уровня дивидендов относится к:
- а) консервативной политике;
 - б) умеренной политике;
 - в) агрессивной политике;
 - г) смешанной политике.
27. На дивидендную политику предприятия в меньшей степени влияют:
- а) ограничения в стоимости акций;
 - б) ограничения в связи с недостаточной ликвидностью;
 - в) налоговые ставки;
 - г) ограничения, связанные с интересами кредиторов.
28. Долгосрочная финансовая политика направлена на:
- а) стратегическую ориентацию по созданию портфеля ценных бумаг, состоящего из разнообразных инструментов;
 - б) на поиск источников финансового обеспечения развития предприятия;
 - в) на формирование инвестиционной политики предприятия;
29. Основной целью дивидендной политики является:
- а) оптимизация соотношения потребляемой и капитализируемой прибыли;
 - б) оптимизация соотношения постоянных и переменных затрат;
 - в) оптимизация потребления прибыли организацией.
30. При каких типах дивидендной политики высокая рыночная цена акции:
- а) остаточная политика дивидендных выплат;
 - б) политика постоянного возрастания размера дивидендов;
 - в) политика минимального стабильного размера дивидендов с надбавкой в отдельные периоды.

Тема 11 Альтернативные долгосрочные источники финансирования предприятия

1. Выберите характеристики равномерно погашаемой ссуды:
 - a) общая сумма платежа одинакова во все годы;
 - b) погашение кредита одинаково во все годы;
 - c) по сравнению с аннуитетной и срочной ссудами самая дорогая;
 - d) по сравнению с аннуитетной и срочной ссудами самая дешевая;
 - e) уплата процентов год от года снижается;

2. Выберите характеристики аннуитетной ссуды:
 - a) общая сумма платежа одинакова во все годы;
 - b) погашение кредита одинаково во все годы;
 - c) по сравнению с равномерно погашаемой и срочной ссудами самая дорогая;
 - d) по сравнению с равномерно погашаемой и срочной ссудами самая дешевая;
 - e) уплата процентов год от года снижается;

3. Выберите характеристики аннуитетной ссуды:
 - a) общая сумма платежа одинакова во все годы;
 - b) погашение кредита одинаково во все годы;
 - c) по сравнению с равномерно погашаемой и аннуитетной ссудами самая дорогая;
 - d) по сравнению с равномерно погашаемой и аннуитетной ссудами самая дешевая;
 - e) уплата процентов год от года снижается;

4. Выберите основные черты контотокоррента:
 - a) по дебету счета отражаются все платежи, а по кредиту - поступления от других лиц;
 - b) процент, начисляемый на кредитовое сальдо выше процента, начисляемого на дебетовое сальдо;
 - c) когда дебет больше кредита должником выступает предприятие;
 - d) процент, начисляемый на кредитовое сальдо ниже процента, начисляемого на дебетовое сальдо;
 - e) когда кредит больше дебета должником выступает предприятие;

5. Какие преимущества лизинга характерны для предпринимателей-лизингопользователей:
 - a) нет привлечения заемного капитала и утяжеления активов;
 - b) лизинговое соглашение более гибко, чем ссуда;
 - c) расширение рынка сбыта лизингового оборудования;
 - d) лизинговый платеж относится на себестоимость продукции;
 - e) обходится дороже, чем покупка;

6. Вставьте недостающее слово.

Если лизинговая фирма не зависит от какого-либо производителя и объектом ее деятельности является лизинг как финансирование без преследования цели сбыта продукции определенной фирмы, то это (какой?).... лизинг.

- a) прямой;
- b) финансовый;
- c) косвенный;
- d) оперативный;
- e) возвратный;
- f) брутто – лизинг;

7. Установите соответствия относительно классификации лизинга:

1. Состав участников	1. прямой, косвенный, возвратный;
2. Степень окупаемости	2. оперативный и финансовый;
3. Объем услуг	3. нетто-лизинг и брутто – лизинг;
4. Характер платежей	4. денежный и компенсационный;
5. Сектор рынка	5. внутренний и международный;
	6. прямой, косвенный, оперативный;

8. Какие элементы лизингового платежа НЕ облагаются налогом на добавленную стоимость?
 - a) плата за кредитные ресурсы;
 - b) комиссионные платежи;
 - c) дополнительные платежи;
 - d) амортизация;

- e) никакие элементы платежа;
- f) все элементы платежа;

9. Какие услуги факторинговый отдел банка может предоставлять своим клиентам?

- a) покупка просроченной дебиторской задолженности;
- b) приобретать векселя у своих клиентов;
- c) покупка просроченной кредиторской задолженности;
- d) покупка срочной задолженности по товарам отгруженным и услугам оказанным;
- e) все вышеперечисленные услуги;

10. Какие способы снижения риска факторинговой компании существуют?

- a) кредитование;
- b) избежание риска;
- c) лимитирование;
- d) страхование;
- e) установление повышенной платы по сравнению с обычным кредитованием;

Тема 12 Управление инвестициями

1. Вставьте недостающее слово. По типу отношений взаимозависимости инвестиционные проекты могут быть: независимые, взаимодополняющие, взаимоисключающие и

2. Инвестиционные проекты, в которых смена отрицательных и положительных потоков происходит несколько раз, называются:

- a) проектами с неординарными потоками;
- b) проектами с ординарными потоками;
- c) комплементарными;
- d) альтернативными;
- e) рисковыми;

3. Выберите верное высказывание:

- a) простой срок окупаемости всегда равен дисконтированному сроку окупаемости;
- b) дисконтированный срок окупаемости не может быть меньше простого срока окупаемости;
- c) простой и дисконтированный сроки окупаемости никогда не совпадают;
- d) дисконтированный срок окупаемости не может быть больше простого срока окупаемости;

4. Какие проекты являются экономически целесообразными:

	А	Б	В
Стоимость капитала, %	12	13	16
Внутренняя норма прибыли проекта, %	13	15	15

- a) А и Б;
- b) все три проекта;
- c) Б и В;
- d) В;
- e) А;
- f) Б;

5. Чему равна внутренняя норма прибыли проекта?

Ставка дисконтирования, %	Чистый приведенный доход, млн руб.
10	41
11	35
12	0

- a) 10%;
- b) 11%;
- c) 12%;
- d) меньше 10%;
- e) больше 12%;

6. Чему равна внутренняя норма прибыли проекта?

Ставка дисконтирования, %	Чистый приведенный доход, млн руб.
10	4

11	-8
14	-58

- a) 10, 33%;
- b) 10%;
- c) 10,5%;
- d) 12%;
- e) 11%;

7. Проект, требующий инвестиций 10000 тыс. руб., 5 лет приносит доходы по 2600 тыс. руб. Чистая приведенная стоимость проекта при ставке дисконтирования 9% равна:

- a) 114 тыс. руб.;
- b) 122 тыс. руб.;
- c) 10114 тыс. руб.;
- d) 3000 тыс. руб.;
- e) -1550 тыс. руб.;

8. Выберите верные высказывания. Если NPV проекта больше нуля, то:

- a) индекс рентабельности проекта больше 1;
- b) индекс рентабельности проекта меньше 1;
- c) индекс рентабельности проекта не больше нуля;
- d) дисконтированный срок окупаемости меньше или равен продолжительности проекта;
- e) чистая терминальная стоимость больше нуля;

9. Модифицированная внутренняя норма прибыли рассчитывается для проектов:

- a) с неординарными денежными потоками;
- b) комплементарных;
- c) альтернативных;
- d) рискованных;
- e) имеющих социальный эффект;

10. Чистый приведенный доход проекта:

- a) не обладает свойством аддитивности;
- b) показывает приращение экономического потенциала предприятия в случае реализации проекта на момент его окончания, но с позиции сегодняшнего дня;
- c) показывает приращение экономического потенциала предприятия в случае реализации проекта на момент его окончания;
- d) показывает степень безопасности проекта;

11. Если дисконтированный срок окупаемости проекта меньше его продолжительности, то:

- a) чистый приведенный доход проекта всегда меньше 1;
- b) чистая терминальная стоимость проекта больше нуля;
- c) внутренняя норма прибыли проекта больше стоимости капитала;
- d) индекс рентабельности инвестиций больше 1;
- e) стоимость капитала, привлеченного для реализации проекта больше внутренней нормы прибыли этого проекта;

12. Индекс рентабельности инвестиций используют при:

- a) временной оптимизации проектов;
- b) пространственной оптимизации проектов в случае, если проекты поддаются дроблению;
- c) пространственной оптимизации проектов в случае, если проекты не поддаются дроблению;
- d) при временной и пространственной оптимизации;

13. Бюджет капиталовложений ограничен 10 млн руб. Проекты не поддаются дроблению. Какой из портфелей инвестиций будет оптимальным?

	IC, млн. руб.	NPV, млн. руб.
А	4	0,35
Б	2	0,2
В	6	1
Г	2	0,1

- a) А, Б, В, Г;
- b) А, В;
- c) Б, В, Г;

- d) А, В, Г;
- e) равнозначны комбинации А, В и Б, В, Г;

Раздел 4. Управление краткосрочными источниками финансирования деятельности предприятия

Тема 13. Управление оборотными активами

1. Компонентами оборотных активов являются:
 - a) производственные запасы;
 - b) незавершенное производство;
 - c) основные средства;
 - d) дебиторская задолженность;
 - e) кредиторская задолженность;
 - f) выручка от реализации;
2. Риски, связанные с недостатком оборотного капитала:
 - a) увеличение производственного цикла и затрат;
 - b) снижение объемов продаж из-за недостаточности запасов готовой продукции;
 - c) запасы готовой продукции могут испортиться физически или устареть морально;
 - d) рост расходов на хранение излишков запасов;
 - e) повышение уровня расходов по налогу на имущество;
 - f) снижение реальной стоимости дебиторской задолженности вследствие инфляции;
3. Риски, связанные с излишком оборотного капитала:
 - a) задержки в снабжении сырьем и материалами;
 - b) снижение объемов продаж из-за недостаточности запасов готовой продукции;
 - c) дополнительные затраты на решение вопросов финансирования;
 - d) запасы готовой продукции могут испортиться физически или устареть морально;
 - e) рост расходов на хранение излишков запасов;
 - f) снижение реальной стоимости дебиторской задолженности вследствие инфляции;
4. Продолжительность финансового цикла можно снизить:
 - a) ускорением производственного цикла;
 - b) замедлением производственного цикла;
 - c) удлинением периода оборота готовой продукции;
 - d) ускорением оборачиваемости дебиторской задолженности;
 - e) удлинением периода обращения кредиторской задолженности;
 - f) ускорением оборачиваемости кредиторской задолженности;
5. Установите соответствия между моделями управления оборотными средствами и их характеристикой:

1. идеальная;	a) собственные оборотные средства равны оборотным активам;
2. консервативная;	b) коэффициент текущей ликвидности равен 1;
3. агрессивная;	c) краткосрочные пассивы являются источником финансирования примерно половины варьирующей части оборотных активов;
4. компромиссная;	d) за счет долгосрочных источников покрываются все внеоборотные активы и системная часть оборотных активов;
6. В каких случаях предоставление скидок покупателям за скорейшую оплату товара не является оправданным?
 - a) когда это приводит к росту продаж;
 - b) товар высокоэластичен и имеет высокую долю постоянных затрат;
 - c) система скидок никак не влияет на приток денежных средств;
 - d) система штрафных санкций за просроченную оплату более эффективна, чем система скидок за ускорение оплаты;
7. Оптимальный размер заказа – это размер заказа, при котором минимизируются затраты:
 - a) по хранению;
 - b) по покупке и доставке товарно-материальных запасов;
 - c) по хранению и покупке (доставке) товара;
 - d) по приобретению в расчете на единицу продукции;
8. Прямой метод расчета денежного потока в отличие от косвенного:

- a) предполагает изучение движения денежных средств по счетам предприятия;
- b) основан на анализе статей баланса и отчета о финансовых результатах;
- c) учитывает потоки по трем видам деятельности предприятия: текущей, финансовой, инвестиционной;

9. Косвенный метод расчета денежного потока позволяет сделать вывод, что рост денежных средств происходит за счет:

- a) амортизации;
- b) роста кредиторской задолженности;
- c) снижения долгосрочных кредитов;
- d) использования прибыли;
- e) увеличения дебиторской задолженности;
- f) снижения запасов;

10. Косвенный метод расчета денежного потока позволяет сделать вывод, что уменьшение денежных средств происходит за счет:

- a) амортизации;
- b) роста кредиторской задолженности;
- c) снижения долгосрочных кредитов;
- d) использования прибыли;
- e) увеличения дебиторской задолженности;
- f) снижения запасов;

11... создаются для обеспечения текущей сбытовой деятельности

- a) Запасы сырья и материалов
- b) Сезонные запасы
- c) Запасы готовой продукции

12. К проблемам, связанным с избыточными запасами, относится ...

- a) упущенная выгода из-за недовыпуска готовой продукции
- b) нарушение ритмичности производства
- c) срыв производственной программы
- d) рост количества неликвидных запасов

13. Если норма распределения прибыли на дивиденды равна 0,6, то доля реинвестируемой прибыли равна ...

- a) 0,3
- b) 0,5
- c) 0,6
- d) 0,4

14. Неверно, что ... относится к методам оптимизации избыточного денежного потока

- a) диверсификация операционной деятельности
- b) использование современных форм рефинансирования дебиторской задолженности
- c) ускорение периода разработки и реализации инвестиционных проектов
- d) формирование портфеля финансовых инвестиций

15. Оптимальный уровень денежных средств организации при случайном характере денежных поступлений и выплат определяется с помощью модели ...

- a) Модильяни-Миллера
- b) Гордона
- c) Баумоля
- d) Миллера-Орра

16. Модель ... предполагает создание страхового остатка денежных средств

- a) Модильяни-Миллера
- b) Гордона
- c) Баумоля
- d) Миллера-Орра

17. Коэффициент оборачиваемости ... – это показатель, характеризующий скорость оборота задолженности предприятия поставщикам

- a) кредиторской задолженности

- b) дебиторской задолженности
- c) основных средств
- d) активов

Тема 14. Управление денежными потоками предприятия

1. Классификация денежных расчетов и платежей предприятия производится по признакам:
 - a) по объектам денежных операций и формам осуществления
 - б) по валюте платежа и направленности движения денежных средств
 - в) по отношению к предприятию и периоду времени
 - г) по формам осуществления и виду используемой валюты

2. К внешним факторам, влияющим на формирование денежных потоков относятся:
 - a) денежные отношения организации с бюджетами всех уровней
 - б) денежные отношения между головным и дочерними предприятиями
 - в) политическая обстановка в стране
 - г) нет верного ответа

3. Распределение во времени поступлений и выплат экономического агента – это:
 - a) денежный оборот
 - б) денежный поток
 - в) денежное обращение
 - г) денежная база

4. Отношение положительного денежного потока к отрицательному денежному потоку характеризует:
 - a) сбалансированность денежных потоков
 - б) уровень достаточности объемов денежного потока
 - в) ликвидность денежного потока
 - г) вариативность направления движения денежных средств

5. К основным принципам привлечения предприятием денежных ресурсов из внешних источников относятся:
 - a) возвратность, платность, срочность
 - б) платность, эффективность, возвратность
 - в) эффективность, срочность, платность

6. По видам хозяйственной деятельности денежный поток подразделяется на:
 - a) денежный поток по структурным подразделениям
 - б) денежный поток по хозяйственным операциям
 - в) операционный, финансовый, инвестиционный
 - г) денежный поток по предприятию в целом

7. Повышение тесноты коррелятивной связи между отрицательным и положительным денежными потоками по видам деятельности предприятия достигается путем:
 - a) использования системы ускорения-замедления платежного оборота
 - б) ускорением привлечения денежных средств в краткосрочном периоде
 - в) ускорением привлечения денежных средств в долгосрочном периоде
 - г) максимизацией чистого денежного потока

8. По возможности обеспечения платежеспособности фирмы денежные потоки классифицируются на:
 - a) предсказуемый и не предсказуемый
 - б) регулируемый и не регулируемый
 - в) ликвидный и не ликвидный
 - г) регулярный и дискретный

9. Существенное влияние на формирование денежных потоков предприятия по времени оказывает:
 - a) неотложность инвестиционных программ
 - б) сезонность производства и реализации продукции
 - в) продолжительность операционного цикла
 - г) жизненный цикл предприятия

10. В состав денежных потоков от операционной деятельности входят:
- целевое финансирование и выплаты в бюджет и внебюджетные фонды
 - денежная выручка от реализации и приобретение основных средств
 - авансы от покупателей и уплата процентов за кредит
11. Кредит, организуемый пулом кредиторов для одного заемщика в целях финансирования масштабных хозяйственных программ называется:
- финансовый лизинг
 - онкольный кредит
 - револьверный кредит
 - синдицированный кредит
12. Ускорение операционного цикла предприятия:
- не влияет на увеличение объемов денежных потоков
 - приводит к росту потребности в денежных средствах
 - не влияет на рост потребности в денежных средствах
 - приводит к увеличению объемов денежных потоков
13. Положения учетной политики, уменьшающие прибыль:
- повышают качество прибыли
 - понижают качество прибыли
 - не влияют на качество прибыли
14. Показатель рентабельности активов позволяет судить о:
- эффективности управления активами
 - структуре прибыли
 - эффективности управления расходами
 - скорости трансформации активов
15. Анализ прибыли, основанный на ресурсном принципе, позволяет определить влияние на прибыль таких факторов, как:
- материалоемкость
 - коэффициент производственных расходов
 - заемного капитала
 - объема продаж продукции в реальном исчислении
16. Денежный поток постнумерандо – это денежный поток с ...
- одинаковыми поступлениями в начале и в конце периода, он бывает однонаправленный или смешанный
 - поступлениями в начале периода
 - одинаковыми поступлениями в начале и в конце периода
 - поступлениями в конце периода

Тема 15. Управление финансовыми потоками

- 1: На вашем счете 120 тыс. руб. Банк платит 6% годовых. Какая сумма будет на счете через 5 лет?
- 160,56 тыс. руб.;
 - 160,8 тыс. руб.;
 - 156 тыс. руб.;
 - 150 тыс. руб.;
- 2: Имеется 20 тыс. руб. Какое должно быть минимально приемлемое значение ставки, чтобы сумма удвоилась через 6 лет:
- 12%;
 - 13%;
 - 14%;
 - 15%;
3. Необходимо накопить за 8 лет 25 тыс.долл. Каким должен быть ежегодный взнос в банк для достижения этой цели? Банк предлагает 10% годовых.
- 2186 тыс. долл.;
 - 2198 тыс. долл.;
 - 4686 тыс. долл.;

d) 3125 тыс. долл.;

4. Какую сумму необходимо внести в банк, чтобы через два года на счете было 100 000руб при ставке 11%?

- a) 81200 тыс. руб.;
- b) 82600 тыс. руб.;
- c) 47393 тыс. руб.;
- d) 89000 тыс. руб.;
- e) 78000 тыс. руб.;

5. Вы заняли на пять лет 12 тыс.\$ под 15% годовых. Возвращать нужно равными суммами в конце каждого года. Чему равен размер платежа?

- a) 3580 тыс. \$;
- b) 1780 тыс. \$;
- c) 2760 тыс. \$;
- d) 4200 тыс. \$;
- e) 3630 тыс. \$;

6. Первого апреля Вы сделали взнос в банк в сумме 1000руб. Какая сумма будет на счете к концу года, если банк начисляет 16% годовых один раз в год?

- a) 1120 руб.;
- b) 1160 руб.;
- c) 1107 руб.;
- d) 1136 руб.;

7. Вексель номиналом 10 тыс. руб., сроком обращения 90 дней, был учтен в банке через 20 дней после выписки по ставке 15%. Какую сумму получит векселедержатель?

- a) 9708 руб.;
- b) 9916 руб.;
- c) 9666 руб.;
- d) 9717 руб.;

8. Чему равна теоретическая стоимость облигации, выпущенной на 5 лет, погашаемой по номиналу – 10000 и с ежегодным купонным доходом 800руб.? Приемлемая для инвестора ставка доходности – 9%.

- a) 9612 руб.;
- b) 3112руб.;
- c) 13112 руб.;
- d) 14000 руб.;
- e) 9100 руб.;

9. За какую цену целесообразно приобретать облигацию, выпущенную на 10 лет и погашаемую по номиналу 10000руб., если приемлемая для инвестора ставка доходности –10%?

- a) по цене, не превышающей 3860 руб.;
- b) по цене, превышающей 3960 руб.;
- c) по цене, не превышающей 3960 руб.;
- d) по цене не выше 9000 руб.;

10. Последний выплаченный дивиденд компании составил 50 руб., ежегодно он увеличивается на 3%. Приемлемая норма прибыли инвестора 7% годовых. Чему равна стоимость акции?

- a) 1287,5 руб.;
- b) 515 руб.;
- c) 1250 руб.;
- d) 500 руб.;

11. Дисконтирование – это:

- a) определение будущей стоимости сегодняшних денег;
- b) учет инфляции;
- c) определение текущей стоимости будущих денежных средств;

12. Вставьте недостающее слово. Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении ...(каких?) ... процентов.

13. По формуле Гордона рассчитывается стоимость:

- a) привилегированных акций;
- b) обыкновенных акций с постоянным темпом роста дивидендов;
- c) обыкновенных акций с изменяющимся темпом роста дивидендов;
- d) облигаций с ежегодной выплатой купонного дохода и погашаемых по номиналу;

14. Если текущая рыночная цена ценной бумаги меньше внутренней стоимости, то приобретение этой ценной бумаги

- a) нецелесообразно;
- b) целесообразно;
- c) следует отложить до роста ее цены;

Раздел 5. Управление финансовыми рисками

Тема 16. Управление финансовыми рисками в системе финансового менеджмента

1. Выберите верные высказывания:

- a) сравнение риска ценных бумаг по показателю дохода будет корректным при использовании показателя коэффициент вариации и дисперсия;
- b) при сравнении риска ценных бумаг можно использовать только коэффициент вариации и рассчитывать его по показателю дохода;
- c) сравнение риска ценных бумаг по показателю доходности будет корректным только при использовании показателя коэффициент вариации;
- d) показатель доходности и величина ее дисперсии позволяют оценить риск ценной бумаги;

2. В 30% случаев доход по акциям был равен 75 руб., в 40% - 80руб. и в 30% - 90 руб. Чему равна дисперсия дохода?

- a) 32,52 руб.;
- b) 81,5 руб.;
- c) 35,25 руб.;
- d) 39,52 руб.;
- e) 81,7 руб.;

3. По акции А средний дивиденд равен 50 руб, у Б – 100 руб., у В – 120 руб. Средние квадратические отклонение дохода равны. Это значит, что риск:

- a) одинаков у всех трех акций;
- b) выше всего у акции В;
- c) выше всего у акции А;
- d) акции Б занимает промежуточное положение между двумя остальными;

4. Какое из высказываний верно: Коэффициент бетта (β), используемый для оценки риска ценных бумаг:

- a) может быть равен 1;
- b) всегда больше 1;
- c) всегда меньше 1;
- d) может быть отрицательным;

5. Акции компании АА имеют бета-коэффициент 1,6. Безрисковая доходность равна 11%, средняя рыночная доходность – 15%. Чему равна ожидаемая доходность акций?

- a) 17,4%;
- b) 21,4%;
- c) 18,2%;
- d) 26%;
- e) 16,25%;

6. Установите соответствия, следуя концепции компромисса между риском и доходностью:

- | | |
|--|---------------------|
| 1. облигация компании АА с погашением через 15 лет; | А. доходность 5%; |
| 2. краткосрочный государственный вексель с погашением через 90 дней; | В. доходность 6,5%; |
| 3. государственная облигация с погашением через 15 лет; | С. доходность 8,5%; |

7. Для оценки риска облигаций используют:

- a) бета-коэффициент;
- b) данные рейтинговых агентств;

- c) модель ценообразования финансовых активов (CAPM);
 - d) модель Гордона;
8. Показатель, характеризующий количественное измерение риска, - это. . .
- a) коэффициент вариации +
 - b) текущая доходность
 - c) среднеквадратичное отклонение ожидаемой доходности

Тема 17. Антикризисное финансовое управление

Кризис - это. . .

- a. хроническая неплатежеспособность организации
 - b. превышение кредиторской задолженности над дебиторской
 - c. использование кредитов для приобретения оборотных средств
2. Какой из приведенных кризисов характеризует кризис регулярности возникновения?
- a) кратковременный
 - b) катастрофический
 - c) циклический
3. Какой из приведенных кризисов характеризует кризис по источникам происхождения?
- a. стихийный
 - b. болезненный
 - c. кратковременный
4. Признаки потенциального кризиса - это. . .
- a. снижение величины свободного денежного потока
 - b. деструктивное воздействие внешней среды
 - c. квазинормальное состояние организации
5. Признаки скрытой стадии кризиса - это. . .
- a. отсутствие реальных симптомов кризиса
 - b. снижение величины свободного денежного потока
 - c. снижение рентабельности продукции и организации
6. Факторы, вызывающие кризис и относящиеся к "дальнему" окружению организации, - это. . .
- a. темпы экономического роста в стране
 - b. управленческие
 - c. финансовые
7. Симптомы кризисной ситуации - это. . .
- a. наличие просроченной дебиторской задолженности
 - b. излишек собственных оборотных средств
 - c. снижение доходов от основной деятельности организации
8. Показатель, характеризующий вхождение организации в кризисную зону, - это. . .
- a. точка безубыточности выпускаемой продукции
 - b. величина переменных затрат
 - c. маржинальная прибыль
9. Внешние признаки несостоятельности организации - это. . .
- a) неспособность выполнить требования кредиторов в течение двух месяцев
 - b) неспособность выполнить требования кредиторов в течение трех месяцев
 - c) неудовлетворительная структура бухгалтерского баланса
10. Процедура банкротства осуществляется с целью. . .
- a. расширения объемов продаж
 - b. снижения затрат
 - c. погашения всех видов задолженностей организации
11. Реальное банкротство организации возникает при. . .
- a. потере капитала
 - b. низкой рентабельности

- c. рост затрат на производство продукции
12. Умышленное банкротство организации возникает при. . .
- a. просрочке в оплате долговых обязательств
 - b. использовании денежных средств организации в целях личного обогащения его руководства
 - c. преднамеренном введении в заблуждение кредиторов с целью получения рассрочки платежей
13. К реорганизационным процедурам банкротства относятся. . .
- a. принудительная ликвидация
 - b. добровольная ликвидация
 - c. досудебная санация
14. Двухфакторная модель Э. Альтмана основана на. . .
- a. коэффициентах текущей ликвидности и финансовой зависимости
 - b. коэффициентах оборачиваемости и текущей ликвидности
 - c. коэффициентах рентабельности и структуры капитала
15. В основе коэффициента У. Бивера лежат. . . .
- a) коэффициент текущей ликвидности и структуры капитала
 - b) чистая прибыль, амортизация и величина обязательств
 - c) рентабельность и оборачиваемость активов
16. Рейтинг организации-заемщика коммерческого банка характеризует. . .
- a. коэффициенты текущей ликвидности и рентабельности
 - b. коэффициенты финансовой независимости и оборачиваемости активов
 - c. коэффициенты ликвидности и финансовой независимости
17. Рейтинговое число оценки кризисного состояния организации при полном соответствии финансовых коэффициентов их нормативным значениям равно. . .
- a) =1
 - b) >1
 - c) <1
18. Цель антикризисного управления с позиции финансового менеджмента - это. . . .
- a. максимизация прибыли и оптимизация портфеля выпускаемой продукции
 - b. восстановление финансовой устойчивости и платежеспособности
 - c. снижение кредиторской и дебиторской задолженностей организации
19. Подсистему антикризисного управления формируют. . .
- a. стратегическое управление, реинжиниринг, бенчмаркинг
 - b. тактическое управление, кризис-менеджмент, маркетинг
 - c. управление персоналом, реструктуризация, управление несостоятельностью
20. Формирование "конкурсной массы" организации предполагает. . .
- a. реструктуризация
 - b. риск-менеджмент
 - c. менеджмент банкротства
21. Показатели мониторинга имущественного положения - это. . .
- a. коэффициент загрузки производственных мощностей
 - b. коэффициент износа основных средств +
 - c. рыночная стоимость организации
22. Показатели мониторинга оценки финансового состояния организации - это. . .
- a. прибыль
 - b. объем производства и реализации продукции
 - c. величина внеоборотных активов и их доля в общей сумме активов
23. К профилактике банкротства относятся. . .
- a. полная мобилизация внутренних финансовых резервов
 - b. проведение санации организации

- с. восстановление финансовой устойчивости и обеспечение финансового равновесия
24. Принципы, лежащие в основе управления кризисом, - это. . .
- а. проведение постоянного мониторинга финансового состояния организации
 - б. дифференциация симптомов неуправляемого кризиса по степени их опасности для жизнеспособности организации
 - с. "отсечение лишнего", ведущего к уменьшению размера текущих внешних и внутренних финансовых обязательств в краткосрочном периоде
25. Этапу восстановления платежеспособности организации соответствуют следующие меры финансового оздоровления. . .
- а. ускорение инкассации дебиторской задолженности, использование факторинга
 - б. пролонгация краткосрочных кредитов и займов
 - с. ускорение оборачиваемости оборотных средств
26. Формы финансового оздоровления - это. . .
- а) пролонгация краткосрочной кредиторской задолженности
 - б) оптимизация ассортиментной политики организации
 - с) вертикальное слияние организаций
27. Санация организации без сохранения её юридического лица- это. . .
- а. передача организации в аренду
 - б. конгломератное слияние организации
 - с. реструктуризация
28. Направления финансовой реструктуризации - это. . .
- а. переоценка стоимости внеоборотных активов
 - б. реструктуризация капитала и его цены
 - с. освобождение организации от объектов социальной и непроизводственной сфер
29. Факторы, влияющие на величину оптимальной рыночной стоимости организации процессе её финансовой реструктуризации, - это. . .
- а. проведение финансового мониторинга
 - б. управление рисками
 - с. финансовый реинжиниринг

Тема 18. Управление финансовой безопасностью предприятия

1. Факторы, ухудшающие экономическую безопасность предприятия — это:
 - а) неэффективный менеджмент;
 - б) низкий уровень конкурентоспособности предприятия;
 - в) неблагоприятный инвестиционный климат для предприятия;
 - г) неустойчивость финансового состояния предприятия;
 - д) невысокий уровень производительности труда.

2. Элементами обеспечения экономической безопасности предприятия являются:
 - а) оценка ожидаемого ущерба от действия угроз;
 - б) ранжирование угроз экономической безопасности по важности, времени наступления и др.;
 - в) формирование и выбор варианта стратегии обеспечения экономической безопасности;
 - г) отсутствие забастовок и социальной напряженности на предприятии;
 - д) определение и реализация конкретных мер.

3. Принципы безопасности предприятия:
 - а) комплексность, законность, непрерывность, экономность;
 - б) законность, направленность на возмещение;
 - в) непрерывность, целенаправленность;
 - г) комплексность, практичность.

4. Внешние угрозы предприятию — это:
 - а) политические, социально-экономические, экологические;
 - б) демографические, технологические;
 - в) юридические, социально-культурные.

5. Внутренние опасности и угрозы предприятию — это:
- хозяйственная деятельность предприятия;
 - реализация продукта и изменение целевых установок;
 - нарушение информационной безопасности, кадровые проблемы, изменение хозяйственной деятельности, старение оборудования;
 - нарушение информационной безопасности, изменение хозяйственной деятельности.
6. К источникам угроз экономической безопасности предприятия не относятся:
- форс-мажорные обстоятельства;
 - научные и технологические инновации;
 - рост теневой составляющей экономической деятельности;
 - разрыв кооперационных связей.
7. Понятие «безопасность предприятия» отражает:
- прочность и надежность функционирования предприятия в режиме выбранной стратегии;
 - выход из режима принятой стратегии;
 - способность предприятия к выживанию и функционированию в режиме противостояния внешним и внутренним угрозам;
 - правовую защищенность корпорации.
8. Риски — это:
- не поддающиеся обоснованному прогнозированию угрозы экономической безопасности предприятия;
 - внешние факторы, угрожающие функционированию предприятия (организации);
 - внутренние факторы, угрожающие функционированию предприятия (организации);
 - все ответы неверны.
9. Система показателей экономической безопасности фирмы охватывает:
- все направления экономического развития и становления;
 - состав количественных производственных показателей фирмы;
 - только качественные показатели фирмы;
 - темпы роста промышленного производства.
10. Функциональный анализ экономической безопасности предприятия призван:
- оценивать значение ущербов от негативных воздействий на экономическую безопасность;
 - выявить недостатки и резервы реализуемого предприятием комплекса мер по обеспечению каждой из функциональных составляющих экономической безопасности в целом;
 - дать возможность менеджерам скорректировать систему обеспечения экономической безопасности;
 - верны ответы а и б.

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ответов на тестовые вопросы рубежного контроля

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если получено более 85% правильных ответов.
- оценка «хорошо» - получено от 71 до 85% правильных ответов.
- оценка «удовлетворительно» - получено от 61 до 70% правильных ответов.
- оценка «неудовлетворительно» - получено менее 60% правильных ответов.

3.1.4. Средства для промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины

Промежуточная аттестация - это элемент образовательного процесса, призванный определить соответствие уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся требованиям, установленным в рабочей программе учебной дисциплины, в программе практики.

Промежуточная аттестация обучающихся проводится по всем учебным дисциплинам, модулям и практикам, включённым в рабочий учебный план по направлению подготовки (специальности).

Форма промежуточной аттестации: экзамен.

**ЭКЗАМЕНАЦИОННАЯ ПРОГРАММА
по учебной дисциплине**

Профессиональные задачи, предусмотренные ФГОС ВО	Экзамен
- обработка, анализ и систематизация информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования	-
- разработка и обоснование социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, и методик их расчета	+
- поиск, анализ и оценка источников информации для проведения экономических расчетов	+
- анализ существующих форм организации управления; разработка и обоснование предложений по их совершенствованию	+
- разработка стратегий развития и функционирования предприятий, организаций и их отдельных подразделений (в части постановки управленческого учета как на предприятии в целом, так и в отдельных подразделениях).	+

ВОПРОСЫ к экзамену

1. Сущность финансового менеджмента
2. Функции финансового менеджмента
3. Механизм финансового менеджмента
4. Информационное обеспечение финансового менеджмента
5. Логика построения концептуальных основ финансового менеджмента
6. Концепции финансового менеджмента
7. Финансовые инструменты: сущность и виды
8. Приёмы и методы финансового менеджмента
9. Модели финансового менеджмента
10. Роль ФМ в стратегическом управлении
11. Финансовое обоснование бизнес-плана.
12. Бюджетирование в системе управления финансами предприятия
13. Организационная структура финансовой службы
14. Задачи и функции финансовой службы
15. Понятие финансовой политики, ее в развитии предприятия
16. Цели, задачи и направления формирования финансовой политики
17. Основные этапы финансовой политики предприятия
18. Организация информационного обеспечения финансовой политики
19. Сущность, цели и задачи финансового планирования на предприятии
20. Методология финансового планирования
21. Система финансовых планов и прогнозов и их связь
22. Стратегическое финансовое планирование
23. Текущее финансовое планирование посредством бюджетирования
24. Оперативное финансовое планирование
25. Методология финансового анализа
26. Анализ финансового состояния
27. Операционный анализ
28. Понятия и категории финансирования организации
29. Долгосрочные источники финансирования
30. Методы средне- и краткосрочного финансирования
31. Балансовые модели управления источниками финансирования
32. Структура и стоимость капитала предприятия
33. Средневзвешенная и предельная цена капитала
34. Финансовый и комбинированный рычаги
35. Дивидендная политика организации и факторы, ее определяющие
36. Виды и источники дивидендных выплат
37. Основные методики дивидендных выплат
38. Кредитные и гибридные источники финансирования
39. Факторинг и его роль в финансировании предприятия
40. Лизинг – альтернатива инвестициям
41. Экономическая сущность и классификация реальных инвестиционных проектов
42. Критерии оценки инвестиционных проектов
43. Сравнительный анализ инвестиционных проектов разной продолжительности.
44. Управление инвестиционными проектами в условиях инфляции и повышенного риска.
45. Формирование и оптимизация капиталовложений.

46. Понятие оборотного капитала. Производственный и финансовый цикл в управлении оборотными средствами
47. Концепции управления оборотными средствами
48. Управление производственными запасами.
49. Экономическая природа и классификация денежных потоков
50. Принципы управления денежными потоками
51. Методы оценки и анализа денежных потоков
52. Оптимизация денежных потоков
53. Финансовые потоки и методы их оценки
54. Методы оценки эффективности управления ценными бумагами
55. Риск и доходность финансовых активов
56. Сущность и классификация финансовых рисков
57. Политика управления финансовыми рисками
58. Методы управления финансовыми рисками
59. Количественная оценка финансовых рисков
60. Способы снижения финансовых рисков
61. Сущность антикризисного управления и характеристика его составных элементов
62. Банкротство предприятий и его диагностика
63. Финансовое оздоровление организации
64. Финансовая безопасность предприятия: сущность и цели
65. Методы оценки финансовой безопасности предприятия
66. Службы финансовой безопасности фирмы, ее функции и задачи.

Процедура проведения экзамена

Промежуточная аттестация обучающихся в форме экзамена, осуществляется в соответствии с положением о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (бакалавриат, специалитет, магистратура) и среднего профессионального образования в ФГБОУ ВО Омский ГАУ

Наименование элемента	Значение элемента
Нормативная база проведения промежуточной аттестации студентов по результатам изучения дисциплины	«Положение о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (бакалавриат, специалитет, магистратура) и среднего профессионального образования в ФГБОУ ВО Омский ГАУ»
Основные условия допуска студента к экзамену:	Студент выполнил все виды учебной работы (включая самостоятельную) и отчитался об их выполнении в сроки, установленные графиком учебного процесса по дисциплине
Экзаменатор	Дмитренко Е.А., канд. экон. наук, доцент
Время проведения экзамена	Дата, время и место проведения экзамена определяется графиком сдачи экзаменов, утверждаемым деканом факультета
Форма проведения экзамена	Письменно
Время ответа на тестовые вопросы	40 мин

ПРИМЕР ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина»
Кафедра экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1 по дисциплине «Финансовый менеджмент»

1. Сущность финансового менеджмента.
2. Понятие оборотного капитала. Производственный и финансовый цикл в управлении оборотными средствами
3. В январе предприятие изготовило и реализовало 3,6 тыс. изделий по цене 550 рублей за единицу. Общие постоянные затраты предприятия составили 1287 тыс. рублей, общие переменные затраты составили 297 тыс. рублей. Определите точку безубыточности, порог рентабельности, запас финансовой прочности и операционный рычаг. Сделайте выводы.

Шкала и критерии оценивания

Результаты экзамена определяют оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и объявляют в день экзамена.

Оценку «отлично» выставляют студенту, глубоко и прочно освоившему теоретический и практический материал дисциплины. Ответ должен быть логичным, грамотным. Студенту необходимо показать знание не только основного, но и дополнительного материала, быстро ориентироваться, отвечая на дополнительные вопросы. При решении ситуационной задачи студент должен показать знание методик экономического анализа, умение делать аргументированные выводы.

Оценку «хорошо» заслуживает студент, твердо знающий программный материал дисциплины, грамотно и по существу излагающий его. Умеет правильно применять теоретические положения при решении практических задач, владеет определенными навыками и приемами их выполнения. Допускает незначительные неточности в формулировке выводов.

Оценку «удовлетворительно» получает студент, который имеет знания только основного материала, но не усвоил его детали, испытывает затруднения при решении практических задач. В ответах на поставленные вопросы студентом допущены неточности, даны недостаточно правильные формулировки, нарушена последовательность в изложении программного материала.

Оценка «неудовлетворительно» говорит о том, что студент не знает значительной части материала по дисциплине, допускает существенные ошибки в ответах, не может решить практические задачи или решает их с затруднениями.

4. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА сформированности компетенции

4.1. ПК-1 способность к организации и ведению бухгалтерского учета (финансового, управленческого) в экономических субъектах

ИД-2 - разработка бюджетов и финансовых планов хозяйствующих субъектов

Тип заданий: выбор одного варианта правильного ответа из нескольких предложенных / выбор нескольких правильных вариантов из предложенных вариантов ответов

1. Финансовая деятельность предприятия:

определяет характер операционной деятельности;
не носит постоянного характера;
+ связана с финансовым рынком;
зависит от организационно-правовой формы предприятия; +
не зависит от отрасли деятельности;

2. К функциям финансового менеджмента как управляющей системы относятся:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА
управление финансовыми рисками и предотвращение банкротства;
разработка финансовой стратегии предприятия;
+создание организационной структуры;
+анализ различных сторон финансовой деятельности;
+планирование финансовой деятельности по основным направлениям;

3. Элементами финансового механизма являются:

+ нормативно-правовое регулирование, внутренняя система регулирования, финансовые методы, финансовые инструменты, финансовые рычаги и стимулы, финансовые показатели, курсы валют, внешние регуляторы;

нормативно-правовое регулирование, внутренняя система регулирования, финансовые методы, финансовые инструменты, финансовые рычаги и стимулы, внешние регуляторы;

внутренняя система регулирования, финансовые методы, финансовые инструменты, финансовые рычаги и стимулы, финансовые показатели, нормативы и лимиты, внешние регуляторы;

нормативно-правовое регулирование, финансовые методы, финансовые инструменты, финансовые рычаги и стимулы, финансовые показатели, нормативы и лимиты, курсы валют, котировки акций,

4. Концепция временной ценности денежных ресурсов обусловлена:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

+риском неполучения денег в будущем;
+инфляцией;
+оборачиваемостью;
стоимостью капитала;
асимметричностью информации;

5. В соответствии с балансом источники финансирования делятся на:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

+краткосрочные;
+долгосрочные;
внутренние;
внешние;
собственные;

6. Инвестиционные проекты, в которых смена отрицательных и положительных потоков происходит несколько раз, называются:

+проектами с неординарными потоками;
проектами с ординарными потоками;
комплементарными;

альтернативными;
рисковыми;

7. Какие проекты являются экономически целесообразными:

	А	Б	В
Стоимость капитала, %	12	13	16
Внутренняя норма прибыли проекта, %	13	15	15

+А и Б;
все три проекта;
Б и В;
В;
А;
Б;

8. Чему равна внутренняя норма прибыли проекта?

Ставка дисконтирования, %	Чистый приведенный доход, млн руб.
10	41
11	35
12	0

10%;
11%;
+12%;
меньше 10%;
больше 12%;

9. Чему равна внутренняя норма прибыли проекта?

Ставка дисконтирования, %	Чистый приведенный доход, млн руб.
10	4
11	-8
14	-58

+10, 33%;
10%;
10,5%;
12%;
11%;

10. Если дисконтированный срок окупаемости проекта меньше его продолжительности, то: УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

чистый приведенный доход проекта всегда меньше 1;
+чистая терминальная стоимость проекта больше нуля;
+внутренняя норма прибыли проекта больше стоимости капитала;
+индекс рентабельности инвестиций больше 1;

стоимость капитала, привлеченного для реализации проекта больше внутренней нормы прибыли этого проекта;

Тип заданий: установление правильной последовательности в предложенных вариантах ответов / установление соответствия между элементами в предложенных вариантах ответов

1. Установите соответствия между моделями управления оборотными средствами и их характеристикой:

УКАЖИТЕ СООТВЕТСТВИЕ ДЛЯ КАЖДОГО НУМЕРОВАННОГО ЭЛЕМЕНТА ЗАДАНИЯ

идеальная;	коэффициент текущей ликвидности равен 1;
консервативная;	собственные оборотные средства равны оборотным активам;
агрессивная;	за счет долгосрочных источников покрываются все внеоборотные активы и системная часть оборотных активов
компромиссная;	краткосрочные пассивы являются источником финансирования примерно половины варьирующей части оборотных активов;
	отсутствуют долгосрочные источники финансирования

Тип заданий: открытого типа (самостоятельный ввод обучающимся правильного ответа в виде термина, краткого определения, цифрового значения) / Практико-ориентированные задания (кейсы)

1. Вставьте недостающее слово.

«Под финансированием понимают обеспечение и подготовку (в форме денег, товаров, ценных бумаг) для целевого использования, а именно для выполнения производственного процесса или определённых финансово-технических процессов».

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ФОРМЕ СУЩЕСТВИТЕЛЬНОГО В РОДИТЕЛЬНОМ ПАДЕЖЕ
+ «капитала»

2. Вставьте недостающее слово.

«Уставный капитал, резервы, накопленные предприятием и прочие взносы физических и юридических лиц являются элементами ... капитала».

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ПРИЛАГАТЕЛЬНОГО В РОДИТЕЛЬНОМ ПАДЕЖЕ
+ «собственного»

3. На вашем счете 120 тыс. руб. Банк платит 6% годовых. Какая сумма будет на счете через 5 лет?

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА
160,56 тыс. руб.; +

4. Имеется 20 тыс. руб. Какое должно быть минимально приемлемое значение ставки, чтобы сумма удвоилась через 6 лет:

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА
13%; +

5. Необходимо накопить за 8 лет 25 тысяч долларов. Каким должен быть ежегодный взнос в банк для достижения этой цели? Банк предлагает 10% годовых.

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА
2186 тыс. долл.; +

6. Какую сумму необходимо внести в банк, чтобы через два года на счете было 100 000руб при ставке 11%?

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА
81200 тыс. руб.; +

4.2. ПК-2 – Способность осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков

ИД-2 Мониторинг информационных источников финансовой информации

Тип заданий: выбор одного варианта правильного ответа из нескольких предложенных / выбор нескольких правильных вариантов из предложенных вариантов ответов

1. Прибыль является показателем

рентабельности производства;
экономической эффективности;
+экономического эффекта;
доходности бизнеса;

2. Какие показатели отражены в бухгалтерском балансе?

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

себестоимость продукции;
+стоимость запасов;
выручка от реализации;
поступления от реализации;
+дебиторская задолженность;
валовая прибыль;
+нераспределенная прибыль прошлых лет и отчетного года;
чистая прибыль;

3. Какие показатели отражены в отчете о финансовых результатах?

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ЧЕТЫРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +себестоимость продукции;
- стоимость запасов;
- +выручка от реализации;
- поступления от реализации;
- дебиторская задолженность;
- +валовая прибыль;
- нераспределенная прибыль прошлых лет и отчетного года;
- +чистая прибыль;

4 Финансовые потоки, влияющие на увеличение итога баланса:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +приобретение оборудования в кредит;
- погашение обязательств перед кредиторами за счет денежных средств на расчетном счете;
- продажа продукции в кредит;
- оплата продукции за наличные деньги;
- продажа части основных средств;
- +дополнительный выпуск акций;

5. Финансовые потоки, влияющие на уменьшение итога баланса:

- приобретение оборудования в кредит;
- +погашение обязательств перед кредиторами за счет денежных средств на расчетном счете;
- продажа продукции в кредит;
- оплата продукции за наличные деньги;
- дополнительная эмиссия акций;

6. Финансовые потоки, не влияющие на изменение итога баланса:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- приобретение оборудования в кредит;
- погашение обязательств перед кредиторами за счет денежных средств на расчетном счете;
- +продажа продукции в кредит;
- дополнительная эмиссия акций;
- +продажа продукции за наличный расчет;

7. К первичным финансовым инструментам относятся:

- +кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, акции, облигации;
- зadolженность по налогам, кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, акции;
- кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, запасы, облигации, акции;
- зadolженность по налогам, кредиторская задолженность, облигации;
- кредиторская задолженность, опцион, дебиторская задолженность, акции облигации;

8. Ко вторичным финансовым инструментам относятся:

- зadolженность по налогам, кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, акции;
- опционы, фьючерсы, акции, облигации;
- +опционы, фьючерсы, форвардные контракты, валютные свопы;
- акции, облигации; валютные свопы, опционы, фьючерсы;
- кредиторская задолженность, дебиторская задолженность, опционы, фьючерсы, процентные свопы;

9. По акции А средний дивиденд равен 50 руб, у акции Б – 100 руб., у акции В – 120 руб.

Средние квадратические отклонения дохода равны. Это значит, что риск:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- одинаков у всех трех акций;
- выше всего у акции В;
- +выше всего у акции А;
- +акции Б занимает промежуточное положение между двумя остальными;

10. Коэффициент бетта (β), используемый для оценки риска ценных бумаг....:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- может быть равен 1; +
- всегда больше 1;
- всегда меньше 1;
- может быть отрицательным; +

Тип заданий: установление правильной последовательности в предложенных вариантах ответов / установление соответствия между элементами в предложенных вариантах ответов

1. Установите соответствия, следуя концепции компромисса между риском и доходностью: УКАЖИТЕ СООТВЕТСТВИЕ ДЛЯ КАЖДОГО НУМЕРОВАННОГО ЭЛЕМЕНТА ЗАДАНИЯ

1. облигация компании АА с погашением через 15 лет;	доходность 8,5%;
2. краткосрочный государственный вексель с погашением через 90 дней;	доходность 5%;
3. государственная облигация с погашением через 15 лет;	доходность 6,5%;
	доходность 10%

Тип заданий: открытого типа (самостоятельный ввод обучающимся правильного ответа в виде термина, краткого определения, цифрового значения) / Практико-ориентированные задания (кейсы)

1. Вы заняли на пять лет 12 тыс.\$ под 15% годовых. Возвращать нужно равными суммами в конце каждого года. Чему равен размер платежа?

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА
3580 тыс. \$; +

2. Первого апреля Вы сделали взнос в банк в сумме 1000руб. Какая сумма будет на счете к концу года, если банк начисляет 16% годовых один раз в год?

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА
1120 руб.; +

3. Вексель номиналом 10 тыс. руб., сроком обращения 90 дней, был учтен в банке через 20 дней после выписки по ставке 15%. Какую сумму получит векселедержатель?

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА
9708 руб.; +

4. Чему равна теоретическая стоимость облигации, выпущенной на 5 лет, погашаемой по номиналу – 10000 и с ежегодным купонным доходом 800руб.? Приемлемая для инвестора ставка доходности – 9%.

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА
9612 руб.; +

5. В 30% случаев доход по акциям был равен 75 руб., в 40% - 80руб. и в 30% - 90 руб. Чему равна дисперсия дохода?

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ДЕСЯТИЧНОЙ ДРОБИ
35,25 руб.; +

4.3 ПК-3 - способность осуществлять подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов

ИД-2 - Получение информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых возможностей клиента

Тип заданий: выбор одного варианта правильного ответа из нескольких предложенных / выбор нескольких правильных вариантов из предложенных вариантов ответов

1. Коэффициент концентрации собственного капитала должен быть:

- меньше 1;
- больше 1;
- +больше 0,5;
- меньше 0,5;

2. Если коэффициент финансового левериджа превышает 1, то коэффициент концентрации собственного капитала:

- меньше 1;
- больше 1;
- больше 0,5;
- +меньше 0,5;

3. При расчете коэффициента промежуточной ликвидности в числитель показателя включаются:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +денежные средства;
- +ценные бумаги;
- +дебиторская задолженность;
- запасы;
- кредиторская задолженность;

4. Нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности означает, что:

- +20% краткосрочных обязательств должны быть погашены за счет денежных средств и ценных бумаг;
- 70-80% краткосрочных обязательств должны быть погашены за счет денежных средств и ценных бумаг;
- 20% краткосрочных обязательств должны быть погашены за счет денежных средств, ценных бумаг, дебиторской задолженности;
- 100 % краткосрочных обязательств должны быть погашены за счет денежных средств и ценных бумаг;
- 100% краткосрочных обязательств должны быть погашены за счет всех оборотных активов предприятия;

5. Управление финансами предприятия – это:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- управление выплатой заработной платы работникам
- + управление финансовыми отношениями с другими субъектами
- управление качеством продукции
- + управление денежным потоком предприятия

6. Если NPV проекта больше нуля, то:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +индекс рентабельности проекта больше 1;
- индекс рентабельности проекта меньше 1;
- индекс рентабельности проекта не больше нуля;
- дисконтированный срок окупаемости меньше или равен продолжительности +проекта;
- +чистая терминальная стоимость больше нуля;

7. Модифицированная внутренняя норма прибыли рассчитывается для проектов:

- +с неординарными денежными потоками;
- комплементарных;
- альтернативных;
- рискованных;
- имеющих социальный эффект;

8. Чистый приведенный доход проекта:

- не обладает свойством аддитивности;
- +показывает приращение экономического потенциала предприятия в случае реализации проекта на момент его окончания, но с позиции сегодняшнего дня;
- показывает приращение экономического потенциала предприятия в случае реализации проекта на момент его окончания;
- показывает степень безопасности проекта;

9. Дисконтирование – это:

- определение будущей стоимости сегодняшних денег;
- учет инфляции;
- определение текущей стоимости будущих денежных средств; +

Тип заданий: установление правильной последовательности в предложенных вариантах ответов / установление соответствия между элементами в предложенных вариантах ответов

1. Методы управления остатком денежных средств...

УКАЖИТЕ СООТВЕТСТВИЕ ДЛЯ КАЖДОГО НУМЕРОВАННОГО ЭЛЕМЕНТА ЗАДАНИЯ

1. Метод сбалансированности денежных потоков	1. Базируется на предположении, что остаток денежных средств можно снизить, совместив поступление денежных средств с их расходом.
2. Метод замедления денежных платежей	2. Позволяет на определенный краткосрочный период увеличить остаток денежных средств и соответственно обеспечить необходимый уровень платежеспособности предприятия или дополнительную доходность.
3. Метод ускорения денежных поступлений	3. Позволяет предприятию увеличить остаток денежных средств, в ближайшей перспективе. Для этого предприятию необходимо использовать все возможные меры, приводящие к ускорению возврата денежных средств, авансированных в дебиторскую задолженность, или получить краткосрочный кредит, овердрафт.
4. Метод пространственно-временной оптимизации расчетов	4. Метод построен на способе «управление флоутом», и его суть сводится к тому, что большее количество расчетов компании проводится с использованием чеков, которые могут быть предъявлены к оплате только в определенном, маленьком периферийном банке, местоположение которого максимально удалено от получателя денежных средств по чеку.
	5. Основан на сравнительном анализе данных, собранных за длительный период

Тип заданий: открытого типа (самостоятельный ввод обучающимся правильного ответа в виде термина, краткого определения, цифрового значения) / Практико-ориентированные задания (кейсы)

1. За какую цену целесообразно приобретать облигацию, выпущенную на 10 лет и погашаемую по номиналу 10000 руб., если приемлемая для инвестора ставка доходности –10%?

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА С УКАЗАНИЕМ БОЛЕЕ ИЛИ МЕНЕЕ по цене, не превышающей 3860 руб.; +

2. Последний выплаченный дивиденд компании составил 50 руб., ежегодно он увеличивается на 3%. Приемлемая норма прибыли инвестора 7% годовых. Чему равна стоимость акции?

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА 1287,5 руб.; +

3. Вставьте недостающее слово. Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении ...(каких?) ... процентов.

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ФОРМЕ ПРИЛАГАТЕЛЬНОГО МНОЖЕСТВЕННОГО ЧИСЛА В РОДИТЕЛЬНОМ ПАДЕЖЕ «сложных» +

4. Акции компании АА имеют бета-коэффициент 1,6. Безрисковая доходность равна 11%, средняя рыночная доходность – 15%. Чему равна ожидаемая доходность акций?

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ДЕСЯТИЧНОЙ ДРОБИ +17,4%;

5. Вставьте недостающее слово.

.... это сумма дооценки внеоборотных активов, средства ассигнований из бюджета, направленные на пополнение оборотных активов, а также другие поступления в собственный капитал предприятия

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ФОРМЕ СЛОВСОЧЕТАНИЯ ПРИЛАГАТЕЛЬНОГО+СУЩЕСТВИТЕЛЬНОГО В ИМЕНИТЕЛЬНОМ ПАДЕЖЕ +добавочный капитал

4.4 ПК-4 способность к подготовке исходных данных и проведению расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, с целью принятия соответствующих управленческих решений

ИД-1 сбор и анализ исходных данных, необходимых для решения финансово-экономических задач

Тип заданий: выбор одного варианта правильного ответа из нескольких предложенных / выбор нескольких правильных вариантов из предложенных вариантов ответов

1. Примерами предикативных моделей являются:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +прогнозный бухгалтерский баланс;
- +расчет точки безубыточности;
- +модели ситуационного анализа;
- отчетный бухгалтерский баланс;
- аналитические таблицы для сравнения плановых и фактических данных;

2. Примерами дескриптивных моделей являются:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +отчетный бухгалтерский баланс;
- +финансовые коэффициенты;
- +вертикальный и горизонтальный анализ;
- прогнозный бухгалтерский баланс,
- расчет точки безубыточности,
- модели ситуационного анализа;
- аналитические таблицы для сравнения плановых и фактических данных;

3. К общеэкономическим методам финансового менеджмента относятся:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +система страхования;
- +система амортизационных отчислений;
- +система налогообложения;
- дивидендная политика;
- факторный анализ;
- факторинг;

4. Принципы финансового менеджмента:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +ориентированность на стратегические цели предприятия;
- выделение в финансовом менеджменте финансовых и инвестиционных +решений;
- стремление к максимизации доходности;
- ориентированность на краткосрочные цели предприятия;
- стабильность финансовых решений;

5. Концепции финансового менеджмента:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +денежного потока;
- +стоимости капитала;
- неэффективности рынка;
- симметричной информации;
- обратнопропорциональной связи между риском и доходностью;

Тип заданий: установление правильной последовательности в предложенных вариантах ответов / установление соответствия между элементами в предложенных вариантах ответов

1. Установите соответствия между показателями и единицами их измерения:

УКАЖИТЕ СООТВЕТСТВИЕ ДЛЯ КАЖДОГО НУМЕРОВАННОГО ЭЛЕМЕНТА ЗАДАНИЯ

операционный рычаг;	коэффициент;
порог рентабельности;	денежные единицы (напр., рубли);
точка безубыточности;	натуральный объем продаж (напр., штуки, литры);
запас финансовой прочности;	проценты и денежные единицы;

проценты;

2. Мотив владения авуарами...

УКАЖИТЕ СООТВЕТСТВИЕ ДЛЯ КАЖДОГО НУМЕРОВАННОГО ЭЛЕМЕНТА ЗАДАНИЯ

1. авуары для текущей деятельности	1. необходимы для погашения текущих обязательств и обеспечения платежеспособности предприятия
2. авуары для спекулятивной деятельности	2. предназначены для увеличения капитала за счет использования благоприятных для предприятия состояний отдельных рынков
3. резервные авуары	3. используются для формирования резерва на случай непредвиденных потребностей в денежных средствах
	4. необходимы для инвестиционных вложений

Тип заданий: открытого типа (самостоятельный ввод обучающимся правильного ответа в виде термина, краткого определения, цифрового значения) / Практико-ориентированные задания (кейсы)

1. Проект, требующий инвестиций 10000 тыс. руб., 5 лет приносит доходы по 2600 тыс. руб. Чистая приведенная стоимость проекта при ставке дисконтирования 9% равна:
ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА
114 тыс. руб.; +

ИД-2 системно подходит к выбору методов и методик для расчета различных экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта

Тип заданий: выбор одного варианта правильного ответа из нескольких предложенных / выбор нескольких правильных вариантов из предложенных вариантов ответов

1. По формуле Гордона рассчитывается стоимость:

привилегированных акций;
+обыкновенных акций с постоянным темпом роста дивидендов;
обыкновенных акций с изменяющимся темпом роста дивидендов;
облигаций с ежегодной выплатой купонного дохода и погашаемых по номиналу;

2. Если текущая рыночная цена ценной бумаги меньше внутренней стоимости, то приобретение этой ценной бумаги

нецелесообразно;
+целесообразно;
следует отложить до роста ее цены;

3. Прямопропорциональная связь существует между потребностью в дополнительном финансировании и следующими показателями:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА
рентабельность продаж;
коэффициент реинвестирования прибыли;
+норма выплаты чистой прибыли на дивиденды;
ресурсоотдача;
+капиталоемкость;

4. В результате выплаты дивидендов акциями уставный капитал:

не изменяется;
увеличивается на величину, равную приросту рыночной стоимости всех акций за период;
+увеличивается на величину, равную произведению номинала новых акций на их количество;
уменьшится;
увеличивается на величину, равную произведению рыночной стоимости новых акций на их количество;

5. Если акционерное общество ежегодно выплачивает по обыкновенным акциям 50 руб., то оно придерживается именно такой дивидендной политики:

гарантированный минимум и экстрадивиденды;
начисление дивидендов по остаточному принципу;
+постоянное значение дивиденда на акцию;
поддержание целевого норматива коэффициента дивидендных выплат;

нерелевантности дивидендов;

6. Финансовая часть бизнес-плана включает в себя:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +бухгалтерский баланс;
- +отчет о прибылях и убытках;
- +отчет о движении денежных средств;
- приложения к бухгалтерскому балансу;

7. Финансовый цикл – это:

- период обращения запасов и дебиторской задолженности;
- то же, что и операционный цикл;
- +продолжительность операционного цикла за вычетом периода обращения кредиторской задолженности;
- продолжительность операционного цикла за вычетом периода обращения дебиторской задолженности;
- сумма периодов обращения кредиторской и дебиторской задолженности, запасов;

8. Долговременный курс целенаправленного управления финансами для достижения общеорганизационных целей – это:

- финансовая стратегия; +
- финансовая тактика;
- финансовое планирование;
- оперативное управление финансами;

Тип заданий: установление правильной последовательности в предложенных вариантах ответов / установление соответствия между элементами в предложенных вариантах ответов

1. Соотнесите формулы их определению

УКАЖИТЕ СООТВЕТСТВИЕ ДЛЯ КАЖДОГО НУМЕРОВАННОГО ЭЛЕМЕНТА ЗАДАНИЯ

1. Структура денежных активов	1. $K_7 = \frac{CE}{Cash + CE} * 100$
2. Продолжительность периода расходования денежных средств	2. $K_3 = \frac{Cash}{Cfout} * T$
3. Продолжительность периода оборота авуrow	3. $K_2 = \frac{Cash + CE}{S} * T$
	4. $K_8 = \frac{I_{ce}}{CE} * 100$

2. Этапы финансового анализа начинаются с...

УКАЖИТЕ ПРАВИЛЬНУЮ ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТЬ

1. определение целей и задач анализа
2. мероприятия по подготовке имеющейся информации, необходимой для проведения анализа
3. выбор методов финансового анализа, применяемого инструментария, моделей и осуществляются процедуры проведения анализа.
4. обобщение полученных результатов.

Тип заданий: открытого типа (самостоятельный ввод обучающимся правильного ответа в виде термина, краткого определения, цифрового значения) / Практико-ориентированные задания (кейсы)

1. Вставьте недостающее слово. По типу отношений взаимозависимости инвестиционные проекты могут быть: независимые, взаимодополняющие, взаимоисключающие и

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ФОРМЕ ПРИЛАГАТЕЛЬНОГО МНОЖЕСТВЕННОГО ЧИСЛА В ИМЕНТЕЛЬНОМ ПАДЕЖЕ

- +замещающие

2. Номинал привилегированной акции равен 100 руб., акция размещается по цене 95 руб.,

эмиссионные расходы – 5% от номинала, годовой дивиденд – 10%. Чему равна стоимость источника привилегированные акции?

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ДЕСЯТИЧНОЙ ДРОБИ

11,1%; +

3. Вставьте недостающее слово. Система управления затратами предполагает нормирование, планирование, учет, контроль,, регулирование затрат и стимулирование участников производства.

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ФОРМЕ СУЩЕСТВИТЕЛЬНОГО В ИМЕНИТЕЛЬНОМ ПАДЕЖЕ

+анализ

4.5 ПК-6- способность анализировать и осуществлять мониторинг финансового положения заемщика

ИД-1 Формирование системы ключевых показателей для проведения мониторинга текущего финансового состояния заемщика

Тип заданий: выбор одного варианта правильного ответа из нескольких предложенных / выбор нескольких правильных вариантов из предложенных вариантов ответов

1. Индекс рентабельности инвестиций используют при:

временной оптимизации проектов;

+пространственной оптимизации проектов в случае, если проекты поддаются дроблению;

пространственной оптимизации проектов в случае, если проекты не поддаются дроблению;

при временной и пространственной оптимизации;

2. Бюджет капиталовложений ограничен 10 млн руб. Проекты не поддаются дроблению. Какой из портфелей инвестиций будет оптимальным?

	IC, млн. руб.	NPV, млн. руб.
А	4	0,35
Б	2	0,2
В	6	1
Г	2	0,1

А, Б, В, Г;

+А, В;

Б, В, Г;

А, В, Г;

равнозначны комбинации А, В и Б, В, Г;

3. Продолжительность финансового цикла можно снизить:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

+ускорением производственного цикла;

замедлением производственного цикла;

удлинением периода оборота готовой продукции;

+ускорением оборачиваемости дебиторской задолженности;

+удлинением периода обращения кредиторской задолженности;

ускорением оборачиваемости кредиторской задолженности;

4. Оптимальный размер заказа – это размер заказа, при котором минимизируются затраты:

по хранению;

по покупке и доставке товарно-материальных запасов;

+по хранению и покупке (доставке) товара;

по приобретению в расчете на единицу продукции;

5. Прямой метод расчета денежного потока в отличие от косвенного:

+предполагает изучение движения денежных средств по счетам предприятия;

основан на анализе статей баланса и отчета о финансовых результатах;

учитывает потоки по трем видам деятельности предприятия: текущей, финансовой, инвестиционной;

6. Косвенный метод расчета денежного потока позволяет сделать вывод, что рост денежных средств происходит за счет:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +амортизации;
- +роста кредиторской задолженности;
- снижения долгосрочных кредитов;
- использования прибыли;
- увеличения дебиторской задолженности;
- +снижения запасов;

7. Для целей определения прибыли затраты классифицируются на:
УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +входящие затраты;
- +затраты на продукт и на период;
- +исходящие затраты;
- затраты прошлого периода;
- ожидаемые расходы будущих периодов;

8. Порог рентабельности – это:
УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +выручка, равная по величине сумме постоянных и переменных затрат;
- +такой объем производства (в натуральных единицах), при котором нет ни прибылей, ни убытков;
- это максимальный процент снижения выручки, превышение которого приведет к убыткам;
- это максимальный процент роста переменных и постоянных затрат, который приведет к убыткам;

Тип заданий: установление правильной последовательности в предложенных вариантах ответов / установление соответствия между элементами в предложенных вариантах ответов

1. Установите соответствия между темпами инфляции и рекомендациями по противодействию ей относительно оценки основных средств:

УКАЖИТЕ СООТВЕТСТВИЕ ДЛЯ КАЖДОГО НУМЕРОВАННОГО ЭЛЕМЕНТА ЗАДАНИЯ

1. умеренная;	механизм ускоренной амортизации;
2. высокая;	переоценка основных средств;
	механизм обычной амортизации;
	списание основных средств;

2. Показатели состояния и движения основных средств
УКАЖИТЕ СООТВЕТСТВИЕ ДЛЯ КАЖДОГО НУМЕРОВАННОГО ЭЛЕМЕНТА ЗАДАНИЯ

1. Доля активной части основных средств (ОС)	1. Сумма активной части основных средств по группам 1-7/ сумма ОС
2. Коэффициент поступления	2. Стоимость поступивших ОС/ стоимость ОС на конец периода
3. Коэффициент выбытия	3. Сумма выбывших ОС/ сумма ОС на начало периода
4. Коэффициент износа	4. Сумма накопленной амортизации/ первоначальная стоимость ОС
	5. Сумма выбывших ОС за период/ сумма поступивших ОС за период

Тип заданий: открытого типа (самостоятельный ввод обучающимся правильного ответа в виде термина, краткого определения, цифрового значения) / Практико-ориентированные задания (кейсы)

1. Выручка от реализации составляет 1400 т.р., переменные затраты – 700 т.р., постоянные – 400 т.р. Порог рентабельности равен:
ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА
+800 т.р.;

ИД-2 Анализ и мониторинг хозяйственной деятельности и оценка кредитоспособности и платежеспособности заемщика

Тип заданий: выбор одного варианта правильного ответа из нескольких предложенных / выбор нескольких правильных вариантов из предложенных вариантов ответов

1. Сила воздействия операционного рычага составляет 1,5. При снижении выручки на 4%

прибыль:

- +уменьшится на 6%;
- уменьшится на 4%;
- уменьшится на 1,5%;
- уменьшится на 5,5%;
- никак не изменится, если снижение объема не достигнет критического объема продаж;

2. Сила воздействия операционного рычага составляет 0,5. При росте выручки на 10% прибыль:

- увеличится на 0,5%;
- увеличится на 10%;
- +увеличится на 5%;
- увеличится на 10,5%;
- увеличится на 20%;

3. Пятифакторная модель Альтмана устанавливает зависимость Z-коэффициента от следующих показателей:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +доля чистого оборотного капитала в сумме активов;
- +рентабельность активов, рассчитанной по операционной прибыли;
- +оборачиваемость активов;
- рентабельность продаж по операционной прибыли;
- рентабельность активов, рассчитанная по чистой прибыли;

4. По российскому законодательству структура баланса признается неудовлетворительной, если:

- коэффициент абсолютной ликвидности меньше 2;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами больше 0,1;
- коэффициент текущей ликвидности меньше 2 и одновременно/или +коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами меньше 0,1;
- коэффициент абсолютной ликвидности меньше 2 и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами больше 0,1;

5. К финансовым способам минимизации банкротства относят:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +снижение дивидендных выплат;
- +снижение расходов, особенно непроизводительных;
- +продажа части основных фондов с целью снижения кредиторской задолженности;
- привлечение антикризисного управляющего;
- диверсификация производства

6. К производственным способам: минимизации банкротства относят:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +расширение маркетинговой работы;
- +повышение эффективности использования всех ресурсов предприятия;
- увеличение уставного капитала путём дополнительной эмиссии акций;
- получение долгосрочной ссуды;
- продажа части основных фондов с целью снижения кредиторской задолженности;
- снижение дивидендных выплат;

7. Инструментами краткосрочного международного финансирования являются:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- кредитная линия;
- эмиссия евроакций и еврооблигаций;
- создание совместных предприятий;
- +переводной вексель (тратта);
- +аккредитив;
- +коносамент;

8. Способы получения иностранных долгосрочных инвестиций являются:

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ТРЕХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА

- +валютный своп;
- +создание совместных предприятий;

+ТНК;
тратта;
аккредитив;
коносамент;

9. Совокупность общепринятых правил квалификации, признания, оценки и раскрытия хозяйственных операций и финансовых показателей для составления финансовой отчетности хозяйствующими субъектами стран бизнес-сообщества - это:

+международные стандарты финансовой отчетности (МСФО);
международные бухгалтерские стандарты;
толкования, раскрывающие тот или иной вопрос применения стандартов;

10. Подберите характеристики МСФО.

УКАЖИТЕ НЕ МЕНЕЕ ДВУХ ВАРИАНТОВ ОТВЕТА +отличаются многовариантностью подходов к решению учетных проблем;

отличаются одновариантностью подходов к решению учетных проблем;

+наиболее полно, чем отчетность, составленная по национальным стандартам, могут использоваться для оценки и прогнозирования развития предприятия (компании);

на сегодняшний день их нельзя считать общепризнанными мировыми стандартами;

Тип заданий: установление правильной последовательности в предложенных вариантах ответов / установление соответствия между элементами в предложенных вариантах ответов

1. Установите соответствия теорий дивидендов их содержанию:

УКАЖИТЕ СООТВЕТСТВИЕ ДЛЯ КАЖДОГО НУМЕРОВАННОГО ЭЛЕМЕНТА ЗАДАНИЯ

Теория нерелевантности дивидендов;	дивиденды должны выплачиваться после удовлетворения всех инвестиционных потребностей;
Теория предпочтения дивидендных выплат;	инвесторы должны предпочитать высокий уровень текущих дивидендных выплат;
Теория налоговых асимметрий;	когда доходы от продажи акций облагаются более высокими налогами, чем дивиденды, фирмы должны выплачивать самые высокие дивиденды;
	когда дивиденды облагаются более высокими налогами, чем прирост капитала, фирмы должны выплачивать максимально возможные дивиденды;
	Инвесторы должны предпочитать низкий уровень дивидендных выплат;

Тип заданий: открытого типа (самостоятельный ввод обучающимся правильного ответа в виде термина, краткого определения, цифрового значения) / Практико-ориентированные задания (кейсы)

1. Выручка от реализации составляет 1400 т.р., переменные затраты – 700 т.р., постоянные – 400 т.р. Порог рентабельности равен:

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ДЕСЯТИЧНОЙ ДРОБИ
42,8%; +

2. Компания получила за год 1 млн руб. прибыли. Дивиденды в среднем растут на 5% в год, а приемлемая доходность для владельцев компании – 16%. Чему равно совокупное благосостояние акционеров в случае направления на дивиденды 20% прибыли?

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА
+2109 т.р.;

3. Вставьте недостающее выражение: «Дивидендная политика – это часть финансовой стратегии предприятия, направленная на оптимизацию пропорций между потребляемой и реинвестируемой (капитализируемой) частями прибыли с целью увеличения его и благосостояния собственников».

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ СЛОВСОЧЕТАНИЯ
+ «рыночной стоимости»

4. Имеются следующие данные о запасах. На начало года имелось в наличии 500 единиц по 100 руб., поступило 600 единиц по 120 руб., 800 единиц по 140 руб. Остатки на конец года – 1000 единиц. По методу ФИФО на себестоимость будет списана именно такая стоимость запасов:

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА

98000 руб.; +

5. Первоначальная стоимость основных средств – 100 тыс. руб. Годовая норма амортизации – 20%. Остаточная стоимость основных средств – 80 тыс. руб. В условиях инфляции проведена переоценка основных средств с коэффициентом 1,4. Через 1 год в балансе остаточная стоимость основных средств составит:

ОТВЕТ УКАЖИТЕ В ВИДЕ ЧИСЛА

84 тыс. руб.; +

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
к фонду оценочных средств учебной дисциплины Б1.В.07 Финансовый менеджмент
в составе ОПОП 38.03.01 Экономика
направленность (профиль) Прикладная экономика и финансы

Ведомость изменений

Срок, с которого вводится изменение	Номер и основное содержание изменения и/или дополнения	Отметка об утверждении/ согласовании изменений	
		инициатор изменения	руководитель ОПОП или председатель МКН