

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Наумова Наталия Александровна

Должность: Ректор

Дата подписания: 24.10.2024 14:21:41

Уникальный идентификатор:

6b5279da4e034bffa0720604b1c19e2

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ**  
**Государственное образовательное учреждение высшего образования Московской области**  
**МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ОБЛАСТНОЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**(МГОУ)**

Экономический факультет  
Кафедра антимонопольного регулирования

**УТВЕРЖДЕН**

на заседании кафедры

протокол от «10» 06 2021 г., № 11

Заведующая кафедрой Ю.А. Крупнов

**ФОНД**  
**ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**По учебной дисциплине**  
Финансовый менеджмент

**Направление подготовки**  
38.03.01 Экономика

**Профиль:**  
Экономика предприятий и организаций

**Квалификация**  
Бакалавр

**Формы обучения**  
Очная

Мытищи  
2021

## 1. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

| Код и наименование компетенции                                                                                                                                                                                | Этапы формирования                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 1                                                                                                                                                                                                             | 2                                                          |
| УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности                                                                                                            | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа |
| ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности                                                                         | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа |
| СПК-1 Способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа |

## 2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

| Оцениваемые компетенции | Уровень сформированности | Этап формирования                                          | Описание показателей                                                                                                                                                                    | Критерии оценивания                                                                                                               | Шкала оценивания |
|-------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 1                       | 2                        | 3                                                          | 4                                                                                                                                                                                       | 5                                                                                                                                 | 6                |
| <b>УК-10</b>            | Пороговый                | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа | Знать: понятие и функции менеджмента.<br>Уметь: различать теории предпринимательства                                                                                                    | Опрос, участие в обсуждении докладов, рефератов, презентаций, тестирование, выполнение задач для самостоятельного решения экзамен | 41-60 баллов     |
|                         | Продвинутой              | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа | Знать: понятие и функции менеджмента.<br>Уметь: различать теории предпринимательства<br>Владеть: методами анализа социальных аспектов менеджмента<br>Знать: нормативные акты РФ в сфере | Опрос, участие в обсуждении докладов, рефератов, презентаций, тестирование, выполнение задач для самостоятельного                 | 61-100 баллов    |

|              |             |                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                   |               |
|--------------|-------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|              |             |                                                          | менеджмента.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | решения<br>экзамен                                                                                                                |               |
| <b>ОПК-4</b> | Пороговый   | 1.Работа на учебных занятиях<br>2.Самостоятельная работа | Знать:<br>- критерии оценки показателя социально-экономической эффективности;<br>Уметь:<br>обобщать разрозненные информационные потоки и формировать сводные аналитические материалы о функционировании предприятия для принятия управленческих решений;<br>корректно применять знания об управленческих планах<br>Владеть:<br>навыками работы с аналитическими данными, полученными при обосновании деятельности хозяйствующего субъекта. | Опрос, участие в обсуждении докладов, рефератов, презентаций, тестирование, выполнение задач для самостоятельного решения экзамен | 41-60 баллов  |
|              | Продвинутой | 1.Работа на учебных занятиях<br>2.Самостоятельная работа | Знать:<br>- критерии оценки показателя социально-экономической эффективности;<br>- основные варианты управленческих решений.<br>Уметь:<br>-обобщать разрозненные информационные потоки и формировать сводные аналитические материалы о функционировании                                                                                                                                                                                    | Опрос, участие в обсуждении докладов, рефератов, презентаций, тестирование, выполнение задач для самостоятельного решения экзамен | 61-100 баллов |

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |  |
|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
|  |  |  | <p>предприятия для принятия управленческих решений; корректно применять знания об управленческих планах</p> <p>-обосновать предложения при принятии управленческих решений;</p> <p>- самостоятельно анализировать различные управленческие решения и прогнозировать социально-экономические последствия развития общественного производства</p> <p>Владеть:</p> <p>-навыками работы с аналитическими данными, полученными при обосновании деятельности хозяйствующего субъекта;</p> <p>-экономическими основами профессиональной деятельности необходимыми опытом оценки и обобщения анализируемой информации о деятельности хозяйствующих субъектов.</p> <p>- способностями к критической оценке и обосновывать предложения по совершенствованию управленческих решений;</p> |  |  |
|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|

|       |           |                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                   |              |
|-------|-----------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| СПК-1 | Пороговый | 1.Работа на учебных занятиях<br>2.Самостоятельная работа | <b>Знать:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• объекты хозяйственной деятельности (хозяйственные средства и их источники, хозяйственные процессы и их результаты);</li> <li>• основные задачи бухгалтерского учета;</li> <li>• основные счета (материальные, денежные, счета фондов и капиталов, расчетные);</li> <li>• калькуляционные счета (для учета затрат и определения фактической себестоимости).</li> <li>• сопоставляющие счета (операционно-результатные и финансово-результатные).</li> </ul> <b>2. Уметь:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• заполнять оборотную ведомость;</li> <li>• рассчитывать основные налоги и сборы с предприятий и организаций;</li> </ul> <b>Владеть:</b> навыками формирования финансовой и управленческой отчетности. | Опрос, участие в обсуждении докладов, рефератов, презентаций, тестирование, выполнение задач для самостоятельного решения экзамен | 41-60 баллов |
|-------|-----------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|

|  |             |                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                   |               |
|--|-------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|  | Продвинутый | 1.Работа на учебных занятиях<br>2.Самостоятельная работа | <b>Знать:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>регулирующие счета (контрарные, дополнительные) распорядительные счета (собираательно-распределительные и бюджетно-распределительные);</li> <li>калькуляционные счета (для учета затрат и определения фактической себестоимости);</li> <li>сопоставляющие счета (операционно-результатные и финансово-результатные);</li> <li>учет расчетов с подотчетными лицами (понятие, организация работы с подотчетными лицами, учет расчетов с подотчетными лицами);</li> </ul> <b>2. Уметь:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>оценить готовую продукцию, работу и услугу (по фактической производственной себестоимости, по плановой себестоимости, по учетным ценам, по продажным ценам, по прямым статьям расходов);</li> <li>пользоваться формой безналичных расчетов (платежное поручение, аккредитив, вексель, почтовый перевод, чеки);</li> <li>анализировать учет отгрузки</li> </ul> | Опрос, участие в обсуждении докладов, рефератов, презентаций, тестирование, выполнение задач для самостоятельного решения экзамен | 61-100 баллов |
|--|-------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |
|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
|  |  |  | <p>продукции (договорные отношения, договор поставки, оценка отгруженной продукции, синтетический учет отгруженной продукции);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• анализировать учет движения средств на валютном счете (виды валютных счетов, формы расчетов с иностранными партнерами, продажа экспортной выручки, пересчет валютной выручки в рубли).</li> </ul> <p><b>3. Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• навыками формирования финансовой и управленческой отчетности, принятия управленческих решений по оптимизации затрат и снижению себестоимости</li> </ul> |  |  |
|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|

### **3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

#### **Тренинговое тестирование в письменной форме**

##### **Тест 1. Тема 1. Система управления финансами предприятия**

1. Финансовая деятельность предприятия – это:
  - а) выплаты денежных средств;
  - б) управление финансовыми отношениями с другими субъектами;
  - в) продажа продукции;
  - г) получение ссуды в коммерческом банке.
2. Целью финансовой деятельности предприятия является:
  - а) обеспечение бесперебойного кругооборота средств;
  - б) снабжение предприятия материальными ресурсами;
  - в) увеличение выручки от продаж;
  - г) повышение благосостояния собственников капитала.

3. Причиной возникновения просроченных долгов предприятия может быть:
- а) большая сумма налогов;
  - б) высокий уровень оплаты труда;
  - в) убыточность деятельности предприятия;
  - г) высокие процентные ставки за кредит.
4. Цель создания финансовых резервов:
- а) оплата штрафных санкций, предъявляемых предприятию;
  - б) покрытие убытков;
  - в) покрытие потерь при возникновении рискованных ситуаций;
  - г) уплата налогов и обязательных платежей.
5. Источниками финансирования основных средств и нематериальных активов могут быть:
- а) кредиторская задолженность;
  - б) краткосрочные кредиты банков;
  - в) долгосрочные заемные средства;
  - г) дебиторская задолженность.
6. Источниками финансирования оборотных активов могут быть:
- а) долгосрочные заемные средства;
  - б) краткосрочные заемные средства;
  - в) кредиторская задолженность;
  - г) собственный капитал предприятия.
7. Собственный источник финансирования – это:
- а) материальные затраты;
  - б) амортизация;
  - в) затраты на оплату труда;
  - г) коммерческие и управленческие расходы.
8. Рентабельность продаж наиболее точно отражает финансовый результат деятельности:
- а) по каждому изделию;
  - б) по каждому виду деятельности;
  - в) в целом по предприятию;
9. Финансовые потоки – это:
- а) денежные средства;
  - б) движение имущества и капитала;
  - в) получение выручки от продаж;
  - г) получение коммерческого кредита в банке
10. Финансовый менеджмент – это:
- а) финансовый анализ;
  - б) принятие финансовых решений;
  - в) управление себестоимостью продукции;
  - г) оптимизация финансовых ресурсов предприятия;
  - д) управление финансовыми отношениями, финансовыми ресурсами и их источниками

## **Тест 2. Информационная база принятия финансовых решений**

1. В активе бухгалтерского баланса отражается:
- а) стоимость имущества предприятия;
  - б) величина источников финансирования;
  - в) выручка от продаж;
  - г) краткосрочные и долгосрочные обязательства.

2. В пассиве бухгалтерского баланса отражается:
  - а) стоимость имущества предприятия;
  - б) величина источников финансирования;
  - в) выручка от продаж;
  - г) кредиторская и дебиторская задолженность.
3. Мобильность имущества – это:
  - а) доля денежных средств в составе имущества;
  - б) доля дебиторской задолженности в составе имущества;
  - в) доля оборотных активов в составе имущества;
  - г) скорость превращения активов в денежные средства.
4. Чем больше величина собственных оборотных средств, тем лучше финансовое состояние предприятия. Всегда ли верно это утверждение?
  - а) да;
  - б) нет.
5. Сумма дебиторской задолженности выше суммы кредиторской задолженности. Это обеспечивает условия для:
  - а) высокого уровня коэффициента общей ликвидности;
  - б) наличия свободных мест в обороте;
  - в) высокой мобильности имущества.

### **Тест 3. Анализ финансового состояния и эффективности деятельности предприятия**

1. Прибыль от продаж – это разница между:
  - а) выручкой от продаж и себестоимостью;
  - б) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих расходов;
  - в) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих и управленческих расходов.
2. Валовая прибыль – это разница между:
  - а) выручкой от продаж и себестоимостью;
  - б) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих расходов;
  - в) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих и управленческих расходов.
3. При увеличении выручки от продаж за счет повышения цен доля переменных затрат в составе выручки:
  - а) увеличивается;
  - б) уменьшается;
  - в) не изменяется.
4. Наибольшая потеря прибыли от продаж при снижении выручки от продаж происходят, если выручка снижается:
  - а) только за счет цен;
  - б) только за счет натурального объема;
  - в) при снижении цен и росте натурального объема.
5. Высокая доля переменных затрат в составе всех затрат благоприятна для величины прибыли от продаж в случае:
  - а) увеличения выручки от продаж за счет цен;
  - б) снижения выручки от продаж только за счет натурального объема;
  - в) роста выручки от продаж за счет натурального объема.
6. Предприятие платежеспособно, если его необходимый коэффициент общей ликвидности:
  - а) выше реального;

- б) ниже реального;
- в) равен реальному.
- 7. Соотношение собственных и заемных источников финансирования можно оценивать коэффициентом:
  - а) концентрации капитала;
  - б) маневренности собственного капитала;
  - в) структуры долгосрочных вложений.
- 8. Из перечисленных ниже коэффициентов финансовой устойчивости какой входит в состав ключевых:
  - а) коэффициент структуры долгосрочных вложений;
  - б) коэффициент структуры долгосрочного капитала;
  - в) коэффициент соотношения заемных и собственных средств.
- 9. Коэффициент соотношения собственных и заемных источников финансирования зависит от доли в активах баланса:
  - а) дебиторской задолженности;
  - б) краткосрочных финансовых вложений;
  - в) внеоборотных активов;
  - г) кредиторской задолженности.
- 10. Долгосрочные заемные средства привлекаются предприятием для финансирования:
  - а) внеоборотных активов;
  - б) дебиторской задолженности;
  - в) краткосрочных финансовых вложений;
  - г) кредиторской задолженности.

#### **Тест 4. Управление финансовыми рисками**

- 1. Критическая выручка от продаж – это:
  - а) выручка, содержащая максимальную прибыль от продаж;
  - б) выручка, содержащая убыток от продаж;
  - в) выручка с нулевой прибылью от продаж.
- 2. Расчет критической выручки от продаж необходим в случае предполагаемого:
  - а) повышения цен от продаж;
  - б) сохранения прежнего уровня цен;
  - в) снижения цен от продаж.
- 3. В основе расчета критической выручки от продаж при изменении цен и натурального объема продаж лежит:
  - а) сумма переменных затрат в базисном периоде;
  - б) сумма постоянных затрат в базисном периоде;
  - в) взаимозависимость изменения цен и натурального объема продаж.
- 4. Финансовое планирование включает:
  - а) план прибылей и убытков;
  - б) план движения денежных средств;
  - в) план активов и пассивов;
  - г) все перечисленное.
- 5. Операционный левверидж – это:
  - а) темпы роста выручки от продаж;
  - б) темпы снижения прибыли от продаж;
  - в) отношение темпов изменения прибыли от продаж к темпам изменения выручки от продаж.
- 6. Операционный левверидж измеряется:
  - а) в процентах;
  - б) в долях единицы;
  - в) в размах.

7. Операционный леверидж может быть равен нулю. Верно ли это?
- а) да;
  - б) нет.
8. Операционный леверидж может быть меньше единицы. Верно ли это утверждение?
- а) как правило, да;
  - б) как правило, нет.
9. Финансовый леверидж может изменяться как соотношение темпов изменения:
- а) чистой прибыли и прибыли от продаж;
  - б) чистой прибыли и прибыли до налогообложения;
  - в) и тем и другим методом.
10. Выберите способы снижения финансовых рисков:
- а) страхование рисков;
  - б) создание резервов;
  - в) избежание рисков;
  - г) все выше перечисленные.

### **Тест 5. Управление оборотными активами**

1. Величина собственных оборотных средств зависит от:
- а) стоимости внеоборотных активов;
  - б) стоимости собственного капитала;
  - в) всего перечисленного.
2. Платежеспособность – это:
- а) наличие у предприятия возможности погасить долги;
  - б) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги;
  - в) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги и продолжить бесперебойную деятельность;
  - г) наличие у предприятия возможности погасить долгосрочные долги.
3. Если фактический уровень коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками финансирования ниже необходимого уровня, это означает, что надо:
- а) увеличить собственные оборотные средства;
  - б) снижать запасы;
  - в) увеличить запасы
4. Управление оборачиваемостью дебиторской и кредиторской задолженности имеет целью:
- а) снижение балансовых остатков кредиторской задолженности;
  - б) увеличение балансовых остатков кредиторской задолженности;
  - в) обеспечение наличия свободных средств в обороте.
5. Наличие свободных средств в обороте обеспечивается:
- а) превышением среднего однодневного платежа дебиторов над средним однодневным платежом кредиторам;
  - б) балансовыми остатками дебиторской задолженности;
  - в) балансовыми остатками кредиторской задолженности.
6. На конец квартала имеются свободные средства в обороте. Означает ли это, что они имеются на все даты квартала:
- а) да;
  - б) нет.
7. На конец квартала предприятие имеет свободные средства в обороте, а в первые десять дней месяца – недостаток средств в обороте. Это могло произойти в результате:
- а) разницы в средних однодневных платежах дебиторам и кредиторам;
  - б) более быстрой оборачиваемости кредиторской задолженности по сравнению с дебиторской;

- в) более быстрой оборачиваемости дебиторской задолженности по сравнению с кредиторской.
8. В состав денежного потока входит:
- а) выручка от продаж;
  - б) прибыль от продаж;
  - в) суммы платежей покупателей;
  - г) все перечисленное.
9. Балансовый остаток денежных средств на конец периода – это:
- а) сумма превышения поступлений над расходами на конец периода;
  - б) суммарная величина остатка денежных средств на конец периода;
  - в) сумма превышения поступлений над расходами в последний месяц периода.
10. Денежные поступления за год превышают расходование денежных средств за год. Это означает, что такая же ситуация имеет место по данным каждого месяца года. Верно ли это?
- а) да;
  - б) нет.

### **Задачи для самостоятельного решения**

#### **Тема 1. Анализ финансового состояния и эффективности деятельности предприятия**

**Задача 1.1.** В отчетном году объем реализованной продукции на предприятии составил: в оптовых ценах 250 тыс. руб., по себестоимости – 130 тыс. руб. В планируемом году намечается увеличить объем реализованной продукции на 30%, себестоимость уменьшить на 10%, цены снизить на 5%. Определить величину плановой прибыли аналитическим методом.

**Задача 1.2.** Выпуск товарной продукции на предприятии в отпускных ценах предусмотрен на планируемый год в объеме 1250 тыс. руб. Затраты на рубль товарной продукции за отчетный год сложились в размере 93,75 коп. Определить плановую прибыль товарного выпуска продукции на основе показателя затрат на рубль товарной продукции.

**Задача 1.3.** В июне предприятие «Смена» изготовило 500 костюмов по цене 8 тыс. руб. за каждый. Общие постоянные расходы предприятия составили 1250,0 тыс. руб. Удельные переменные расходы – 2,5 тыс. руб./изд. В июле по сравнению с июнем было запланировано увеличение прибыли на 10%. Каков должен быть дополнительный объем реализованной продукции, чтобы прибыль возросла на 10%?

**Задача 1.4.** В отчетном году себестоимость товарной продукции составила 450 тыс. руб., что определило затраты на один рубль товарной продукции в размере 0,89 руб. В плановом году затраты на один рубль товарной продукции установлены в размере 0,85 руб. Объем производства продукции в плановом году будет увеличен на 8%. Необходимо определить себестоимость товарной продукции планового года.

**Задача 1.5.** Предприятие имеет следующие плановые показатели в базисном году (тыс. руб.):

- а) выручка от продаж - 40 000;
- б) переменные затраты - 25 000;
- в) постоянные затраты - 10 000.

Определить:

- прибыль от продаж,
- операционный ценовой леверидж;
- операционный натуральный леверидж.

**Задача 1.6.** Предположим, что планируемый объем производства - 1 млн. условных банок консервов, цена реализации за одну банку - 5 000 руб., издержки производства - 2 000 руб. на одну банку, фиксированные издержки - 1,5 млрд. руб. Определить:

а) точку безубыточности;  
 б) фактическую прибыль;  
 в) как изменится прибыль, если снизить цену на 10 %, что позволит увеличить объем продаж на 5 % и одновременно снизить постоянные расходы на 300 млн. руб.;

в) на сколько необходимо снизить затраты, чтобы сохранить прибыль прошлого периода при падении объема продаж на 20 %.

**Задача 1.7.** Фирма «Прогресс» выпускает металлические каркасы. Производственные издержки составляют 120 000 руб./шт., цена - 200 000 руб./шт., переменные издержки на сбыт 14 000 руб./шт., постоянные издержки

8 000 руб./шт. В настоящее время фирма выпускает 10 000 каркасов. Определить:

- а) себестоимость основного производства;  
 б) фактическую прибыль.

**Задача 1.8.** Предприятие имеет следующие плановые показатели на год (тыс. руб.):

- а) объем продаж – 4000;  
 б) себестоимость данной продукции – 3000;  
 в) управленческие расходы – 3000;  
 г) коммерческие расходы - 2000.

Рассчитать сумму чистой прибыли по плану, если ставка налога на прибыль - 20 %.

**Задача 1.9.** Проведите экспресс-анализ финансового состояния АО. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности. Сделайте выводы.

| <b>Актив, тыс. руб.</b>     | <b>Начало периода</b> | <b>Конец периода</b> |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Основные средства           | 47000                 | 50000                |
| Производственные запасы     | 3000                  | 5000                 |
| Расчеты с дебиторами        | 3000                  | 4000                 |
| Расчеты с участниками       | 6000                  | —                    |
| <b>Итого</b>                | <b>60000</b>          | <b>61000</b>         |
| <b>Пассив, тыс. руб.</b>    | <b>Начало периода</b> | <b>Конец периода</b> |
| Уставный капитал            | 40000                 | 40000                |
| Целевые поступления         | -                     | 4000                 |
| Расчеты с кредиторами       | 9000                  | 6000                 |
| Прибыль                     | 6000                  | 6000                 |
| Краткосрочные кредиты банка | 5000                  | 5000                 |
| <b>Итого</b>                | <b>60000</b>          | <b>61000</b>         |

## Тема 2. Управление финансовыми рисками

### Задача 2.1.

Условно-постоянные расходы (FC) равны 30 тыс. руб.

Цена единицы продукции (P) равна 60 руб.

Переменные расходы на единицу продукции (V) равны 45 руб.

Определит: а) критический объем продаж; б) объем продаж, обеспечивающий прибыль до вычета процентов и налогов в размере 15 тыс. руб.

**Задача 2.2.** Продавец планирует продажу плакатов для туристов по 105 руб. за штуку. Он может приобрести плакаты у оптовика по 60 руб. и возратить непроданные плакаты за

полную стоимость. Аренда палатки обойдется в 2100 руб. за неделю. Ответьте на следующие вопросы:

- а) определите точку безубыточности;
- б) как изменится точка безубыточности, если арендная плата повысится до 3150 руб.?
- в) как изменится точка безубыточности, если удастся увеличить цену реализации со 105 руб. до 120 руб.?

**Задача 2.3.** В таблице представлены финансовые показатели деятельности предприятия А, не пользующегося кредитами, и предприятия Б, привлекающего заемные средства. Определить чистую рентабельность собственных средств и уровень эффекта финансового рычага.

| Показатель                                                | Предприятие А | Предприятие Б |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Нетто-результат от освоения инвестиций, тыс. руб.         | 200           | 200           |
| Собственный капитал, тыс. руб.                            | 1000          | 500           |
| Заемный капитал, тыс. руб.                                | -             | 500           |
| Финансовые издержки по заемным средствам (16%), тыс. руб. | -             | 80            |
| Прибыль, подлежащая налогообложению, тыс. руб.            | 200           | 120           |
| Налог на прибыль (20%), тыс. руб.                         | 40            | 24,0          |
| Чистая прибыль, тыс. руб.                                 | 160           | 96,0          |
| Чистая рентабельность собственных средств, %              | ?             | ?             |

### Тема 3. Основы финансовой математики

**Задача 3.1.** Какая сумма будет в банке через 3 года, если вложено 120 тыс. руб. под 11% годовых: а) без капитализации; б) с капитализацией?

**Задача 3.2.** Под какой процент следует вложить 100 тыс. руб., чтобы получить 200 тыс. руб. через 4 года?

**Задача 3.3.** Определить период начисления, за который первоначальный капитал в размере 25 тыс. руб. вырастет до 40 тыс. руб., если используется простая процентная ставка 20% годовых.

**Задача 3.4.** Какие условия вклада более выгодные: 1) 12% годовых с ежеквартальным начислением; 2) 11% годовых с ежемесячным начислением; 3) 12,5% с начислением в конце года?

**Задача 3.5.** Сколько нужно вложить в банк под 25% годовых, чтобы в течение 4 лет получать выплаты по 100 тыс. руб.?

**Задача 3.6.** Инвестор выдал кредит 1 млн. руб. на 5 лет под 20% годовых. Долг возвращается ежегодными равными платежами. Получаемые ежегодно суммы инвестор вносит в банк на депозит под 10% годовых. Какая сумма образуется в банке через 5 лет?

**Задача 3.7.** Рассчитать стоимость аренды при ежегодной выплате 15 тыс. руб. и процентной ставке 10%: а) на срок 10 лет; б) бессрочной.

### Тема 4. Управление инвестициями

**Задача 4.1.** Для реализации инвестиционного проекта требуется 120 000 руб., после завершения работ и начала продажи продукции ежегодно будут получать 40 000 руб. Определить срок окупаемости проекта, если поступления прибыли по годам: а)

одинаковы; б) различны (общая сумма прибыли та же): текущий год – 0; первый год – 25 000 руб.; второй год – 35 000 руб.; третий год – 48 000 руб.; четвертый год – 52 000 руб.

**Задача 4.2.** Вкладывается 1000 денежных единиц в банк под 10% годовых с выплатой в конце года. Определить стоимость инвестиций в конце первого, второго и третьего года (на основе методики использования сложных процентов).

**Задача 4.3.** Инвестируется 2000 ден. ед. под 10% годовых. Определить стоимость инвестиций через пять и шесть лет.

**Задача 4.4.** Номинальная стоимость акций акционерного общества – 300 руб. Определить курсовую стоимость акций на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской процентной ставки – 20%.

**Задача 4.5.** Определить рыночную стоимость купонной облигации за 30 дней до погашения купона. Номинал облигации – 1000 руб., купонный доход – 150 руб. Длительность периода между выплатами купонного дохода – 100 дней.

### **Тема 5. Управление оборотными активами**

**Задача 5.1.** Сметой затрат на производство на хлебокомбинате предусмотрено во II квартале израсходовать материальных ценностей на 630 млн. руб. Норма запаса материальных ценностей предполагается 8 дней. Определить потребность в оборотных средствах.

**Задача 5.2.** Собственный капитал предприятия составляет 120 000 руб., долгосрочные обязательства – 20 000 руб., внеоборотные активы – 90 000 руб. Рассчитать собственные оборотные средства.

**Задача 5.3.** Предприятие имеет следующие исходные данные (тыс. руб.): ликвидные активы – 1500, в том числе запасы – 700;

собственные оборотные средства – 750; краткосрочная задолженность – 800; выручка от продаж – 8000; прибыль от продаж – 500;

средние остатки задолженности покупателей – 900. Определите показатели кредитоспособности предприятия.

**Задача 5.4.** Рассчитайте необходимые показатели, проанализируйте оборачиваемость оборотных средств предприятия и определите величину высвобождения (или дополнительного вовлечения) денежных средств из оборота (в оборот) в результате ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств. Данные для расчетов приведены в таблице.

| Показатель                                     | Период   |          |
|------------------------------------------------|----------|----------|
|                                                | Базисный | Отчетный |
| Выручка, тыс. руб.                             | 26100    | 297000   |
| Продолжительность анализируемого периода, дней | 90       | 90       |
| Однодневная выручка, тыс. руб.                 | -        | -        |

**Задача 5.5.** Организация «Вымпел» реализовало в первом квартале продукции на 250 млн. руб., среднеквартальные остатки оборотных средств составили 25 млн. руб. Во втором квартале объем реализации продукции увеличился на 10%, а время одного оборота оборотных средств будет сокращено на один день.

Определить: 1) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и время одного оборота в днях в первом квартале; 2) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и их абсолютную величину во втором квартале; 3) высвобождение оборотных средств в результате сокращения продолжительности одного оборота оборотных средств.

### **Тема 6. Управление собственным и заемным капиталом**

**Задача 6.1.** Приведены данные об источниках средств четырех предприятий (тыс. руб.). Дайте характеристику структуры источников с позиции внешнего аналитика. Акции какого предприятия вы предпочли бы купить и почему? Рассчитайте показатели финансовой устойчивости.

| Показатель                        | П1   | П2   | П3  | П4   |
|-----------------------------------|------|------|-----|------|
| Капитал и резервы<br>в том числе: | 1000 | 1000 | 230 | 1000 |
| уставный капитал                  | 200  | 700  | 200 | 700  |
| резервный капитал                 | 20   | 50   | 20  | -    |
| нераспределенная<br>прибыль       | 780  | 250  | 10  | 300  |
| долгосрочные пассивы              | 100  | 100  | 870 | 100  |
| краткосрочные пассивы             | 800  | 800  | 800 | 800  |

**Задача 6.2.** Заключен договор оперативного лизинга на 2 года. Стоимость имущества – 72, 0 млн. руб. Процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества – 50% годовых. Норма амортизации на полное восстановление – 10% годовых. Процент комиссионного вознаграждения лизингодателю – 12% годовых. Лизинговые платежи осуществляются равными долями ежеквартально, 1-го числа 1-го месяца каждого квартала. Дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором: оказание консалтинговых услуг по использованию имущества – 1,5 млн. руб., командировочные расходы персонала – 0,5 млн. руб., расходы на обучение персонала – 2,0 млн. руб. Ставка НДС – 18%. Рассчитать сумму ежеквартальных лизинговых платежей, а также общую сумму лизинговых платежей.

**Задача 6.3.** Компания «Фокс» имеет возможность купить оборудование либо получить его на условиях финансовой аренды. Необходимо оценить, какой вариант является более предпочтительным для компании «Фокс» при следующих условиях:

1. Стоимость оборудования – 80 тыс. руб. Срок предполагаемого использования этого оборудования компанией «ФК» 4 года.
2. Компания имеет возможность привлечь заемный капитал для покупки оборудования в размере 80 тыс. руб. под 10% годовых.
3. «Фокс» может получить оборудование на условиях финансовой аренды, ежегодный платеж при этом составит 25 тыс. руб.
4. Предполагаемая цена оборудования по истечении 5 лет – 12 тыс. руб.
5. Налог на прибыль – 20%.
6. Договором финансовой аренды предусмотрено, что арендодатель несет расходы по содержанию оборудования в размере 8 тыс. руб. ежегодно. Если компания «ФК» приобретает это оборудование в собственность, она сама должна нести эти расходы.
7. Амортизация списывается равномерно.

## **Тема 7. Оценка стоимости и структуры капитала, дивидендная политика**

**Задача 7.1.** Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банк согласен предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1 тыс. руб. с купонной ставкой 11%, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1% от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль организаций – 20%. Определить цену данного источника финансирования.

**Задача 7.2.** Предприятие планирует выпустить облигации нарицательной стоимостью 1 тыс. руб. со сроком погашения 20 лет и купонной ставкой 9%. Расходы по реализации облигаций составят в среднем 3% нарицательной стоимости. Для повышения

привлекательности облигаций они продаются на условиях дисконта – 2% нарицательной стоимости. Налог на прибыль организаций – 20%. Рассчитать стоимость этого источника средств.

**Задача 7.3.** Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала предприятия по приведенным в таблице данным, если ставка налога на прибыль организаций – 20%. Обосновать цену нераспределенной прибыли.

#### **Цена источников капитала**

| Источники средств        | Балансовая оценка,<br>тыс. руб. | Выплачиваемые<br>проценты или<br>дивиденды, % |
|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------|
| Заемные:                 |                                 |                                               |
| краткосрочные            | 3000                            | 9                                             |
| долгосрочные             | 4000                            | 7                                             |
| Обыкновенные акции       | 8000                            | 18                                            |
| Привилегированные акции  | 1200                            | 15                                            |
| Нераспределенная прибыль | 1200                            | ?                                             |
| Итого                    | ?                               | -                                             |

**Задача 7.4.** Капитал АО состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14%. Дивиденд по привилегированным акциям – 15%. Прибыль к распределению – 20 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

#### **Темы практических занятий**

### **Раздел I. Теоретические основы финансового менеджмента**

#### **Тема 1. Система управления финансами предприятия**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Сущность, функции финансов предприятий, принципы их организации.
2. Роль финансов предприятий в процессе общественного воспроизводства.
3. Особенности финансов предприятий различных организационно-правовых форм.
4. Характеристика системы управления финансами предприятия.
5. Общая схема финансового менеджмента: субъекты и объекты.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [3;5].

#### **Тема 2. Структура и содержание финансового менеджмента**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Принципы, цель, задачи и функции финансового менеджмента.
2. Этапы становления финансового менеджмента как науки.
3. Функции и задачи финансового менеджера.
4. Основные прогнозно-аналитические методы, используемые в финансовом менеджменте: формализованные и неформализованные.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [1;5].

#### **Тема 3. Концептуальные основы финансового менеджмента**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Понятие концептуальных основ финансового менеджмента.
2. Базовые принципы финансового менеджмента.
3. Финансовые рынки: структура, особенности функционирования.
4. Сущность, виды, назначение финансовых институтов.
5. Понятие и виды финансовых инструментов: первичные, вторичные.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [2;5].

#### **Тема 4. Информационная база принятия финансовых решений**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Структура информационной базы принятия решений финансового характера, основные требования к исходным данным.
2. Место бухгалтерской (финансовой) отчетности в системе информационного обеспечения процесса управления деятельностью предприятия.
3. Методика чтения и анализа бухгалтерской отчетности.
4. Содержание и структура основных форм бухгалтерской отчетности: баланса - формы №1, отчета о прибылях и убытках - формы №2, приложений к базовым отчетным формам.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [1;1].

### **Раздел II. Анализ и планирование в системе финансового менеджмента**

#### **Тема 5. Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Экономический анализ в системе управления деятельностью предприятия.
2. Цели, задачи и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности.
3. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности.
4. Углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности.
5. Основные группы показателей комплексного экономического анализа деятельности предприятия.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты, доклады.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [1;4].

#### **Тема 6. Анализ финансового состояния и эффективности деятельности предприятия**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия: прибыли и рентабельности.
2. Анализ финансового состояния предприятия: анализ структуры и динамики имущества, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности.
3. Анализ деловой активности предприятия.
4. Анализ рыночной привлекательности предприятия.
5. Решение задач.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [2;5].

#### **Тема 7. Финансовое планирование и бюджетирование**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Сущность финансового планирования в организации.
2. Финансовое планирование в составе бизнес-плана, показатели финансового раздела.
3. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
4. Технология бюджетирования.
5. Особенности организации бюджетирования на предприятии.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты, доклады.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [2;2].

## **Тема 8. Управление финансовыми рисками**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Понятие, виды предпринимательских рисков.
2. Методы оценки и управления финансовыми рисками.
3. Метод расчета критического объема продаж.
4. Понятие и оценка производственного леввериджа.
5. Понятие и оценка финансового леввериджа,
6. Понятие и оценка производственно-финансового леввериджа.
7. Решение задач.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [3;6].

## **Раздел III. Управление активами предприятия**

### **Тема 9. Основы финансовой математики**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Финансовые операции в рыночной экономике.
2. Экономический смысл операций наращения и дисконтирования.
3. Понятие простого и сложного процентов, области их применения.
4. Понятие приведенной стоимости.
5. Виды денежных потоков, их оценка.
6. Понятие и оценка срочного аннуитета.
7. Решение задач.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты.

Основная литература: [1;2].

Дополнительная литература: [1;5].

### **Тема 10. Управление инвестициями**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности, виды инвестиций.
2. Методы оценки эффективности реальных инвестиций (методы экспресс-анализа и дисконтирования).
3. Оценка эффективности операций финансовой аренды (лизинга).
4. Особенности управления финансовыми инвестициями.
5. Оценка долговых и долевого ценных бумаг - облигаций и акций.
6. Решение задач.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты, доклады.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [1;7].

## **Тема 11. Управление оборотными активами**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Состав и структура оборотных активов, показатели эффективности их использования.
2. Нормирование оборотных средств.
3. Управление производственными запасами.
4. Особенности управления дебиторской задолженностью.
5. Особенности управления денежными средствами и денежными потоками.
6. Решение задач.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [2;4].

## **Раздел IV. Управление источниками средств предприятия**

### **Тема 12. Управление собственным и заемным капиталом**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Классификация, виды капитала предприятия.
2. Формирование собственного капитала предприятия.
3. Формы заемного капитала: банковское кредитование, эмиссия ценных бумаг, вексельное кредитование, факторинг, форфейтинг, финансовая аренда, коммерческое кредитование.
4. Особенности сделок РЕПО.
5. Роль бюджетных целевых ссуд в кредитовании предприятий.
6. Решение задач.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [3;5].

### **Тема 13. Оценка стоимости и структуры капитала, дивидендная политика**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Стоимость капитала: понятие, сущность.
2. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
3. Теории структуры капитала.
4. Понятие дивидендной политики, ее виды.
5. Виды дивидендных выплат.
6. Регулирование порядка выплат дивидендов на российских предприятиях и в зарубежных странах.
7. Решение задач.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [3;7].

## **Раздел V. Антикризисное управление финансами предприятия**

### **Тема 14. Анализ финансовых предпосылок несостоятельности (банкротства)**

*Вопросы для обсуждения:*

1. Сущность, виды, предпосылки несостоятельности (банкротства) предприятий.
2. Система критериев финансовой несостоятельности и участники банкротства предприятий.
3. Процедуры банкротства предприятий: наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение.
4. Зарубежный опыт использования моделей для оценки риска банкротства и

кредитоспособности предприятий.

5. Политика антикризисного финансового управления предприятием при угрозе банкротства.

6. Пути финансового оздоровления субъектов хозяйствования и основные формы реорганизации предприятия.

*Формы текущего контроля знаний:* опрос, тест.

*Формы контроля самостоятельной работы студентов:* рефераты.

Основная литература: [1;3].

Дополнительная литература: [3;6].

## **ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ/ДОКЛАДОВ**

1. Система управления финансами фирмы: сущность и логика организации.
2. Функции и задачи финансового менеджера.
3. Финансовый менеджмент: структура и содержание.
4. Цели, задачи и функции управления корпоративными финансами.
5. Связь бухгалтерского учета и финансового менеджмента.
6. Финансовые активы, обязательства, инструменты.
7. Особенности первичных и производных финансовых инструментов.
8. Финансовые рынки и институты.
9. Инвестиционные институты: виды и функции.
10. Методы и модели в финансовом менеджменте.
11. Основы финансовой математики.
12. Логика и техника финансовых вычислений.
13. Процентные ставки и методы их начисления.
14. Понятия простого и сложного процентов, области применения.
15. Виды и оценка денежных потоков.
16. Оценка аннуитетов.
17. Риск и его роль в управлении финансами фирмы.
18. Гудвилл как экономическая категория.
19. Состав информационной базы управления финансами фирмы.
20. Состав и структура форм бухгалтерской отчетности.
21. Международные стандарты финансовой отчетности.
22. Анализ и планирование в системе управления фирмой.
23. Управление активами фирмы.
24. Управление источниками финансирования деятельности фирмы.
25. Формирование оптимальной структуры капитала.
26. Управление инвестиционными проектами.
27. Финансовое планирование и бюджетирование.
28. Антикризисное финансовое управление.
29. Дивидендная политика акционерного общества.
30. Управление стоимостью компании.

## **СПИСОК ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ**

1. Роль финансов предприятий в процессе общественного воспроизводства.
2. Особенности финансов предприятий различных организационно-правовых форм.
3. Характеристика системы управления финансами предприятия.
4. Общая схема финансового менеджмента: субъекты и объекты.
5. Принципы, цель, задачи и функции финансового менеджмента.
6. Этапы становления финансового менеджмента как науки.
7. Базовые концепции финансового менеджмента.
8. Финансовые рынки: структура, особенности функционирования.

9. Сущность, виды, назначение финансовых институтов.
10. Понятие и виды финансовых инструментов: первичные, вторичные.
11. Структура информационной базы принятия решений финансового характера, основные требования к исходным данным.
12. Место бухгалтерской (финансовой) отчетности в системе информационного обеспечения процесса управления деятельностью предприятия.
13. Содержание и структура основных форм бухгалтерской отчетности: баланса - формы №1, отчета о прибылях и убытках - формы №2, приложений к базовым отчетным формам.
14. Цели, задачи и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
15. Процедуры анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия: экспресс-анализ и углубленный анализ.
16. Основные группы показателей оценки имущественного и финансового состояния предприятия.
17. Основные группы показателей комплексного экономического анализа деятельности предприятия.
18. Показатели финансовых результатов деятельности предприятия: прибыль и рентабельность.
19. Анализ финансового состояния предприятия: анализ структуры и динамики имущества, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности.
20. Показатели деловой активности и рыночной привлекательности предприятия.
21. Сущность финансового планирования в организации.
22. Финансовое планирование в составе бизнес-плана, показатели финансового раздела.
23. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
24. Технология бюджетирования.
25. Особенности организации бюджетирования на предприятии.
26. Понятие, виды предпринимательских рисков.
27. Методы оценки и управления финансовыми рисками.
28. Метод расчета критического объема продаж.
29. Понятие и оценка производственного левериджа.
30. Понятие и оценка финансового левериджа.
31. Понятие и оценка производственно-финансового левериджа.
32. Экономический смысл операций наращения и дисконтирования.
33. Понятие простого и сложного процентов, области их применения.
34. Понятие приведенной стоимости.
35. Виды денежных потоков, их оценка.
36. Понятие и оценка срочного аннуитета.
37. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности, виды инвестиций.
38. Методы оценки эффективности реальных инвестиций (методы экспресс-анализа и дисконтирования).
39. Оценка эффективности операций финансовой аренды (лизинга).
40. Особенности управления финансовыми инвестициями.
41. Оценка долговых и долевого ценных бумаг.
42. Состав и структура оборотных активов, показатели эффективности их использования.
43. Управление производственными запасами.
44. Особенности управления дебиторской задолженностью.
45. Особенности управления денежными средствами и денежными потоками.
46. Классификация, виды капитала предприятия.
47. Формирование собственного капитала предприятия.
48. Формы привлечения краткосрочного и долгосрочного заемного капитала.
49. Стоимость капитала: понятие, сущность.

50. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
51. Теории структуры капитала.
52. Понятие дивидендной политики, виды дивидендных выплат.
53. Сущность, виды, предпосылки несостоятельности (банкротства) предприятий.
54. Система критериев финансовой несостоятельности и участники банкротства предприятий.
55. Процедуры банкротства предприятий: наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение.
56. Пути финансового оздоровления субъектов хозяйствования и основные формы реорганизации предприятия.

#### 4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Основными формами текущего контроля являются: опрос по пройденным темам, тестирование, подготовка рефератов, докладов, презентаций, выполнение задач для самостоятельного решения, промежуточная аттестация, экзамен в 5 семестре.

5.4.1. **Опрос** по пройденным темам оценивается по шкале от 0 до 15 баллов. Освоение компетенций зависит от результата опроса:

- 13-15 баллов – компетенции считаются освоенными на высоком уровне (оценка отлично);
- 10-12 балл – компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне (оценка отлично);
- 7-9 баллов – компетенции считаются освоенными на пороговом уровне (оценка хорошо);
- 3-6 баллов – компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно);
- 0-2 баллов – компетенции считаются неосвоенными (оценка неудовлетворительно).

5.4.2. Написание **тренингового теста** оценивается по шкале от 0 до 20 баллов. Освоение компетенций зависит от результата ответов на тестовые задания:

- 18-20 баллов (85-100% правильных ответов) – компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне (оценка отлично);
- 15-17 баллов (65-85 % правильных ответов) – компетенции считаются освоенными на пороговом уровне (оценка хорошо);
- 8-10 баллов (50-65 % правильных ответов) – компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно);
- 0-7 баллов (менее 50 % правильных ответов) – компетенции считаются неосвоенными (оценка неудовлетворительно).

Распределение испытуемых по проценту выполненных заданий

Тест по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Специальность/направление \_\_\_\_\_

Курс \_\_\_\_\_

Группа \_\_\_\_\_

Дата проведения \_\_\_\_\_

| Процент выполненных работ | Оценка  | Количество студентов | Процент студентов |
|---------------------------|---------|----------------------|-------------------|
| 85% - 100%                | Отлично |                      |                   |
| 65% - 85%                 | Хорошо  |                      |                   |

|           |                     |  |     |
|-----------|---------------------|--|-----|
| 50% - 65% | Удовлетворительно   |  |     |
| 0% - 50%  | Неудовлетворительно |  |     |
| Всего:    | -                   |  | 100 |

**Рейтинг – лист студентов по результатам тестирования**  
**Тест по дисциплине «Финансовый менеджмент»**

По специальности/направлению \_\_\_\_\_  
 Курс \_\_\_\_\_ Группа \_\_\_\_\_ Дата проведения \_\_\_\_\_

| №<br>п/п | Ф.И.О.<br>студента | Количество<br>выполненных<br>заданий | Невыполненные<br>задания |      | Процент<br>выполненных<br>заданий | Оценка |
|----------|--------------------|--------------------------------------|--------------------------|------|-----------------------------------|--------|
|          |                    |                                      | Количество               | Темы |                                   |        |
| 1.       |                    |                                      |                          |      |                                   |        |
| 2.       |                    |                                      |                          |      |                                   |        |
| 3.       |                    |                                      |                          |      |                                   |        |

Прежде чем приступить к выполнению тестовых заданий, студентам необходимо ознакомиться с инструкцией по тестированию.

**Инструкция по тестированию для тестируемых**

1. Отвечая на вопрос с выбором одного правильного ответа из предложенных вариантов, правильный ответ обведите в кружок.
2. Время на выполнение теста – 50 мин.
3. За выполнение каждого тестового задания испытуемому выставаются баллы. За каждый верный ответ получают 1 балл, за неверный – 0 баллов. Максимальное количество баллов – 45.
4. Написание теста оценивается по шкале от 0 до 20 баллов. Количество набранных баллов зависит от результата ответов на тестовые задания:
  - 18-20 баллов (85-100% правильных ответов) – компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне (оценка отлично);
  - 15-17 баллов (65-85 % правильных ответов) – компетенции считаются освоенными на пороговом уровне (оценка хорошо);
  - 8-10 баллов (50-65 % правильных ответов) – компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно);
  - 0-7 баллов (менее 50 % правильных ответов) – компетенции считаются неосвоенными (оценка неудовлетворительно).

5.4.3. Написание **реферата/доклада** оценивается по шкале от 0 до 15 баллов. Освоение компетенций зависит от результата написания реферата/доклада:

- 9-15 баллов – компетенции считаются освоенными на высоком уровне (оценка отлично);
- 7-8 баллов – компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне (оценка отлично);
- 5-6 баллов – компетенции считаются освоенными на пороговом уровне (оценка хорошо);
- 3-4 баллов – компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно);
- 0-2 баллов – компетенции считаются неосвоенными (оценка неудовлетворительно).

| <b>Критерии оценивания реферата</b> | <b>Интервал оценивания реферата, баллов</b> |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|
| Степень раскрытия темы              | 0-3                                         |

|                                          |                                            |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Личный вклад автора                      | 0-2                                        |
| Структурированность материала            | 0-2                                        |
| Оформление ссылок                        | 0-2                                        |
| Объем и качество используемых источников | 0-2                                        |
| Оформление текста                        | 0-2                                        |
| Грамотность речи                         | 0-2                                        |
| Общая сумма баллов                       | 15                                         |
| <b>Критерии оценивания доклада</b>       | <b>Интервал оценивания доклада, баллов</b> |
| Актуальность и разработанность темы      | 0-3                                        |
| Личный вклад автора                      | 0-2                                        |
| Использование зарубежного опыта          | 0-2                                        |
| Структурированность работы               | 0-2                                        |
| Объем и качество используемых источников | 0-2                                        |
| Оформление текста                        | 0-2                                        |
| Новизна подхода к решению проблемы       | 0-2                                        |
| Общая сумма баллов                       | 15                                         |

5.4.4. После **выполнения задач** для самостоятельного решения обязательно проводится их обсуждение и анализ, в ходе которых студенты должны отвечать на поставленные преподавателем вопросы. Выполнение задач оценивается от 0 до 15 баллов. Освоение компетенций зависит от результата решения задач:

- 9-15 баллов - компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне (оценка отлично);
- 6-8 баллов - компетенции считаются освоенными на пороговом уровне (оценка хорошо);
- 3-5 баллов - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно);
- 0-2 баллов - компетенции считаются неосвоенными (оценка неудовлетворительно).

5.4.5. Подготовка **презентаций**, подготовленных по темам изучаемой дисциплины, оценивается по шкале от 0 до 10 баллов. Освоение компетенций зависит от качества подготовки презентаций:

- 9-10 баллов – компетенции считаются освоенными на высоком уровне (оценка отлично);
- 7-8 баллов – компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне (оценка отлично);
- 5-6 баллов – компетенции считаются освоенными на пороговом уровне (оценка хорошо);
- 3-4 баллов – компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно);



|    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 2. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

Итоговый контроль осуществляется в рамках экзамена в соответствии с требованиями, сформулированными в данной рабочей программе дисциплины. Форма проведения экзамена предполагает выступление студента перед преподавателем с ответами на вопросы, сформулированными в билете.

### **Критерии оценивания экзамена**

При оценке знаний студентов на экзамене учитываются:

1. Знание сущности понятий, представленных в вопросах билета. Умение определить эти понятия, сформулировать определения, используя общепрофессиональную и специальную лексику.
2. Умение показать связи между понятиями, представленными в вопросах билета, ответив на вопрос по существу.
3. Умение логически построить свой ответ, изложить материал по плану. Показать способность к анализу и синтезу информации в области профессиональных знаний.
4. Умение классифицировать и группировать объекты и предметы профессиональной деятельности, отраженные в вопросах экзаменационного билета. Способность дать развернутый аргументированный ответ на вопросы.
5. Способность ориентироваться в проблемных областях специальности и в междисциплинарных областях знаний, умение конкретно и по существу отвечать на дополнительные вопросы.

Результаты экзамена доводятся до студента сразу после ответа на вопросы, заданные в билете.

### **Требования к экзамену**

1. Для подготовки к ответам на вопросы студент-бакалавр должен использовать не только курс лекций и основную литературу, но и дополнительную литературу, показать умение давать развернутые ответы на поставленные вопросы.

2. Ответы на теоретические вопросы должны быть даны в соответствии с формулировкой вопроса и содержать не только изученный теоретический материал, но и собственное понимание проблемы.

3. В ответах желательно привести примеры из практики.

Оценка за экзамен выставляется в соответствии с рейтинговыми баллами, указанными в таблице.

| Оценка по 5-балльной системе |                     | Рейтинговые баллы |
|------------------------------|---------------------|-------------------|
| «5»                          | отлично             | 81 - 100          |
| «4»                          | хорошо              | 61 - 80           |
| «3»                          | удовлетворительно   | 41 - 60           |
| «2»                          | неудовлетворительно | 0 - 40            |

При пересдаче экзамена или зачета используется следующее правило для формирования рейтинговой оценки:

- 1-я пересдача – фактическая рейтинговая оценка, полученная студентом за ответ, минус 10 баллов;

- 2-я пересдача – фактическая рейтинговая оценка, полученная студентом за ответ, минус 20 баллов.