

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 02.09.2025 09:31:33

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9070c51fdd1b6a6c5a1f10c8c1f9

Приложение 6

к основной профессиональной образовательной программе
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль) программы Финансовая безопасность

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и кредита

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
Б1.В.19 Финансовый менеджмент

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы

Финансовая безопасность

Уровень высшего образования

Бакалавриат

Год начала подготовки 2022

Краснодар – 2021 г.

Составитель:

К.э.н., доцент, доцент кафедры
финансов и кредита Куцегреева Л.В.

Оценочные материалы одобрены на заседании кафедры финансов и кредита
протокол № 2 от 09.09.2021 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине «Финансовый менеджмент»

ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ И ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения	Наименование контролируемых разделов и тем
ПК-2. Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	ПК-2.3 Консультирование клиента и контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности, по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, разъяснение клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений	ПК-2.3. 3-1. Знает этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий	Тема 1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании. Функции финансового менеджмента. Тема 2. Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования Тема 3. Управление активами компании. Управление оборотным капиталом Тема 4. Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании. Тема 5. Оценка эффективности инвестиций. Тема 6. Управление риском. Управление финансовыми рисками компании на основе показателей финансового рычага.
		ПК-2.3. У-1. Умеет предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента	
		ПК-2.3 У-2. Умеет выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений	
	ПК-2.4 Организация продажи и дополнительной продажи в рамках персонального финансового плана финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана, обеспечение взаимодействия структурных подразделений и участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации	ПК-2.4. 3-1. Знает общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций	
		ПК-2.4. У-1. Умеет грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные	

		на потребности и интересы клиента	
ПК-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-3.3 Предварительная оценка эффективности и прогнозирование доходов и расходов инвестиционного проекта, построение финансовой модели и подготовка производственного плана	ПК-3.3. 3-1. Знает основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта	
		ПК-3.3 У-1. Умеет разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение	
ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.3 Оценка соответствия реализации инвестиционного проекта планам стратегического развития компании, социальных эффектов от реализации инвестиционного проекта, выбор инвестиционных площадок и формирование резюме инвестиционного проекта	ПК-4.3 3-1. Знает процессы управления инвестиционными проектами и основы инвестиционного менеджмента	
		ПК-4.3 У-1. Умеет оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта	

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНЫХ ЗАДАНИЙ НА АУДИТОРНЫХ ЗАНЯТИЯХ **Вопросы для проведения опроса обучающихся**

Тема 1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджера в компании. Функции финансового менеджмента.

Индикатор достижения: ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-3.3, ПК-4.3.

1. Финансовый менеджмент как наука управления финансами компании в современных рыночных условиях.
2. Роль и функции финансового менеджера в компании.
3. Базовые концепции и принципы финансового менеджмента, гипотеза эффективного рынка.
4. Финансовый механизм.
5. Бухгалтерская отчетность как информационная база для принятия управленческих решений в области финансов.
6. Базовые финансовые показатели, их сущность, формулы расчета, направления использования.

Тема 2. Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования. Оптимизация финансовой структуры капитала компании.

Индикатор достижения: ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-3.3, ПК-4.3.

1. Процесс формирования капитала.
2. Внутреннее и внешнее финансирование: взаимосвязь и направления использования.
3. Основные способы внешнего финансирования.
4. Оценка долевых и долговых финансовых инструментов.
5. Принципы и критерии выбора источников внешнего финансирования.
6. Факторы, определяющие структуру капитала.
7. Расчет стоимости собственного и заемного капитала, средняя и предельная цена капитала.
8. Критерии оптимизации структуры капитала.
9. Эффект «налогового щита».
10. Распределение прибыли. Понятие и расчеты нормы распределения и внутренних темпов роста.

Тема 3. Управление активами компании. Управление оборотным капиталом

Индикатор достижения: ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-3.3, ПК-4.3.

1. Структура активов компании.
2. Сущность, элементы и значимость основного и оборотного капитала.
3. Оборачиваемость и рентабельность текущих активов.
4. Расчет производственного, финансового и операционного циклов.
5. Управление запасами. Модель Уилсона (EOQ).
6. Методы расчета экономически обоснованного размера заказа.
7. Управление дебиторской и кредиторской задолженностями.
8. Управление денежными средствами.
9. Основные понятия: прибыль и поток денежных средств.
10. Анализ денежных потоков: сущность и значение.
11. Методы составления отчетов о движении денежных средств.

Тема 4. Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании.

Индикатор достижения: ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-3.3, ПК-4.3.

1. Цели и задачи операционного анализа.
2. Классификация затрат для целей операционного анализа.
3. Основные направления операционного менеджмента.
4. Показатели эффекта операционного (производственного) рычага, методы расчета и сущность.
5. Оценка и прогнозирование предпринимательского риска.
6. Порог рентабельности и запас финансовой прочности.
7. Взаимосвязь между запасом финансовой прочности и силой воздействия операционного рычага.

Тема 5. Оценка эффективности инвестиций.

Индикатор достижения: ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-3.3, ПК-4.3.

1. Методы оценки инвестиций.
2. Учет инфляции и налогообложения при оценке инвестиций методом дисконтированных денежных потоков.
3. Корректировка на риск и неопределенность при оценке инвестиций.

Тема 6. Управление риском. Управление финансовыми рисками компании на основе показателей финансового рычага.

Индикатор достижения: ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-3.3, ПК-4.3.

1. Сущность и виды риска, подходы к управлению риском.
2. Основные влияющие факторы.
3. Методы оценки и управления финансовыми рисками.
4. Две модели финансового рычага (левериджа): сущность, направления использования, критерии принятия управленческих решений.
5. Влияние эффекта финансового рычага на результативность финансово-хозяйственной деятельности компании.

Критерии оценки:

2,8-3,3 балла («отлично») - выставляется студенту, если верно даны ответы не менее чем от 85% вопросов;

2,3-2,7 балла («хорошо») - выставляется студенту, если верно даны ответы от 70% до 84% вопросов;

1,7-2,2 балла («удовлетворительно») - выставляется студенту, если верно даны ответы от 50% до 69% вопросов;

Менее 1,6 балла («неудовлетворительно») - выставляется студенту, если верно даны ответы менее чем на 50% вопросов;

ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Расчетно-аналитические задания/задачи (р.а.з.)

Расчетно-аналитические задания по темам 1-4,6

Индикатор достижения: ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-3.3, ПК-4.3.

Используя данные публикуемой отчетности компании необходимо:

- 1) распечатать бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах за последний отчетный период (год)
- 2) составить агрегированный баланс;
- 3) на основании данных агрегированного баланса и отчета о финансовых результатах рассчитать структуру и динамику капитала организации (источников финансирования деятельности),
- 4) разработать меры по оптимизации структуры капитала опираясь на недостатки этой структуры, выявленные по результатам ее анализа;
- 5) произвести необходимые расчеты и на их основании заполнить таблицу 1 и таблицу 2
- 6) после определения оптимальной структуры собственных и заёмных источников необходимо рассчитать коэффициенты эффективности использования капитала.
- 7) на основе данных представленной бухгалтерской отчетности за три года необходимо рассчитать эффективность использования активов организации и предложить мероприятия по управлению ими Рассчитанные показатели необходимо представить в таблице, произвести расчёт их динамики.
- 8) На основании данных отчета о финансовых результатах рассчитать порог рентабельности и запас финансовой прочности, а также выявить взаимосвязь между запасом финансовой прочности и силой воздействия операционного рычага.
- 9) Определить влияние эффекта финансового рычага на результативность финансово-хозяйственной деятельности компании

Таблица 1 – Определение оптимальной структуры капитала по критерию максимизации уровня рентабельности.

Показатель	Варианты расчёта						
	100/0	100/15	100/50	100/100	100/150	100/200	100/250
Собственный капитал, млн. руб.							
Заёмный капитал, млн. руб.							
Капитал, млн. руб.							
Рентабельность активов, %							
Ставка процента за кредит, %	-	14	14,5	15	16	16,5	17
Прибыль, млн. руб.							
Сумма процентов за кредит							
ЭФР, %							
Налогооблагаемая прибыль (убыток), млн. руб.							
Сумма налога на прибыль, млн. руб.							
Чистая прибыль (убыток), млн. руб.							
Рентабельность (убыточность) собственного капитала, %							

Таблица 2 – Определение оптимальной структуры капитала по критерию минимальной средневзвешенной стоимости капитала.

Показатель	Варианты расчёта								
	10/90	20/80	30/70	40/60	50/50	60/40	70/30	80/20	90/10
Собственный капитал, млн.руб.									
Заёмный капитал, млн. руб.									
Уровень предполагаемых дивидендных выплат, %									
Уровень ставки за кредит, %									
Ставка налога на прибыль, %									
Ставка процента за кредит с учётом налогового корректора, %									
Средневзвешенная стоимость капитала, %									

Расчетно-аналитическое задание по теме 5

Индикатор достижения: ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-3.3, ПК-4.3.

Компания «Эмком» для реализации инвестиционных проектов требуются финансовые ресурсы в размере 1000 млн.руб. сроком на 4 года.

Компания решила привлечь средства на финансовом рынке путем банковского кредита или эмиссии облигаций. Гарантом выступает головное предприятие – инициатор проекта, которое не требует от проектной компании вознаграждения за предоставление гарантии.

На рабочем совещании у финансового директора рассматриваются вариант привлечения банковского кредита и несколько вариантов эмиссии облигаций, предложенных различными службами компании.

Рекомендации к выполнению задания по кейсу:

1. Мнение инвестиционной компании о приемлемой доходности в размере 20% необходимо проверить, сопоставив этот уровень доходности с доходностью по облигациям аналогичной компании, которые в настоящее время обращаются на рынке.
2. Оценка стоимости привлекаемых ресурсов производится путем сопоставления оттока денежных средств из компании в виде платы за ресурсы (с учетом сопутствующих ресурсов) с объемом привлеченных средств. При оценке необходимо учитывать временную стоимость денег.

Критерии оценки:

1,7-2 баллов (отлично) - выставляется студенту, если верно решены все задания, но имеются небольшие недочеты;

1,4-1,7 балла (хорошо)- выставляется студенту, если верно решены не менее чем 80% заданий;

1- ,4 балла (удовлетворительно) - выставляется студенту, если верно решены не менее чем 50% заданий;

Менее 1 балла (неудовлетворительно) - выставляется студенту, если верно решено менее чем 50% заданий.

Комплект тестов/тестовых заданий

Индикатор достижения: ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-3.3, ПК-4.3.

1 вариант

1. Целенаправленное движение денежных средств в текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации – это...

Денежные фонды

=Денежные потоки

Доходы организации

Финансы организаций

2. Понятие «порог рентабельности» (критическая точка, точка безубыточности) отражает:

Отношение прибыли от реализации к выручке от реализации (без налогов)

=Выручку от реализации, при которой предприятие не имеет ни убытков, ни прибылей

Минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукцию

Величину отношения полученной прибыли к затратам на производство

Чистый доход предприятия в денежной форме, необходимый для расширенного воспроизводства

3. Первоначальные инвестиции в финансовый актив обозначаются...

NPV

FV

PV

=IC

4. К финансовым инструментам относятся...

=Денежные средства

Внеоборотные активы

Долгосрочные обязательства

Краткосрочные обязательства

5. Целью финансового менеджмента является:

Формирование оптимальной структуры капитала компании;

Оптимизация денежных потоков компании;

Увеличение рентабельности активов компании;

Увеличение благосостояние собственников компании.

6. К задачам финансового менеджмента относится:

Формирование оптимальной структуры капитала компании;

Расширение существующего рыночного сегмента;

Увеличение рыночной стоимости акций компании;

Увеличение благосостояния собственников.

7. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:

Государственных органов;

Кредиторов компании;

Покупателей и заказчиков;

Собственников (акционеров);

д) рабочих и служащих компании;

е) стратегических инвесторов.

8. Финансовый механизм - это совокупность:
Форм организации финансовых отношений;
Способов формирования и использования финансовых ресурсов компании;
Способов и методов финансовых расчетов между разными компаниями;
Способов и методов финансовых расчетов между компаниями и государством.
9. Понятие «временная стоимость денег» подразумевает, главным образом, что:
Деньги могут обесцениваться в результате инфляции;
Деньги приносят доход и потому имеют разную ценность в разные моменты времени;
Курсы валют разных стран с течением времени подвержены колебаниям, зависящим от ряда факторов;
Покупательная способность денег определяется текущей рыночной ситуацией.
10. Источник выплаты дивидендов по привилегированным акциям при нехватке прибыли у акционерного общества:
Эмиссия облигаций
Дополнительная эмиссия акций
=Резервный фонд
Краткосрочный банковский кредит
Выпуск векселя
11. При сравнении альтернативных равнопериодных инвестиционных проектов в качестве главного следует использовать критерий:
Срок окупаемости
=Чистый дисконтированный доход (NPV)
Внутренняя норма доходности
Индекс доходности (PI)
Бухгалтерская норма прибыли
Коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)
12. Приращение к рентабельности собственного капитала, полученное благодаря использованию кредита, называется:
=Эффектом финансового рычага
Плечо финансового рычага
Эффектом операционного рычага
Точка безубыточности
13. Включение ценных бумаг в котировальный список, называется
=Листингом
Делистингом
Правила допуска к участию в торгах
Правила проведения торгов
14. Источник выплаты дивидендов по привилегированным акциям при нехватке прибыли у акционерного общества:
Эмиссия облигаций
Дополнительная эмиссия акций
=Резервный фонд
Краткосрочный банковский кредит
Выпуск векселя

15. Денежные средства, поступившие от первичной эмиссии акций, служат источником образования
Добавочного капитала
Резервного капитала
Нераспределенной прибыли
=Уставного капитала

16. Эмиссионный доход организации служит источником пополнения
=Добавочного капитала
Резервного капитала
Уставного капитала
Нераспределенной прибыли

17. Средства, полученные по депозитным сертификатам, могут служить источником пополнения
=Оборотного капитала
Добавочного капитала
Резервного капитала
Нераспределенной прибыли

18. Коэффициент, характеризующий удельный вес источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время – это:
Коэффициент автономии
=Коэффициент финансовой устойчивости
Коэффициент независимости
Коэффициент маневренности
Коэффициент текущей ликвидности

19. Основой оперативного контроля за поступлением выручки от реализации является:
Календарный план
Оперативный план производства продукции
Оперативный план отгрузки продукции
=Оперативный план реализации продукции

20. Метод прямого расчета выручки от реализации заключается в том, что:
=По каждому изделию в отдельности подсчитывается объем реализации в отпускных ценах и складываются результаты
Выручка от реализации планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах
Выручка от реализации планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах и общей суммы входных и выходных остатков
Она складывается из прибыли от реализации продукции и прочих доходов за вычетом произведенных расходов

2 вариант

1. Выручка от реализации распределяется в следующей очередности:
=Из нее вычитаются косвенные налоги в порядке, обратном тому, в котором они включались в отпускную цену товаров, затем покрываются текущие затраты фирмы, оставшаяся часть — прибыль от реализации

Из нее вычитаются косвенные налоги в том же порядке, в котором они включались в отпускную цену товаров, затем покрываются текущие затраты фирмы, оставшаяся часть — прибыль от реализации

Из нее вычитаются косвенные налоги в порядке, обратном тому, в котором они включались в отпускную цену товаров, оставшаяся часть — прибыль от реализации

Покрываются текущие затраты фирмы

2. Коэффициент финансовой автономии определяется отношением ... к валюте баланса:

Заемного капитала

=Всех собственных средств

Уставного капитала

Уставного и добавочного капитала

3. Финансовый контроль за уровнем затрат возникает:

=На стадии планирования

Начиная с момента производства продукции

После реализации продукции

После получения прибыли

4. Осуществляются исключительно за счет чистой прибыли:

Выплата заработной платы работникам

Уплата налога на прибыль

Выплата премий руководству предприятия по итогам деятельности за предыдущий отчетный период

=Выплата дивидендов акционерам предприятия

5. Критерием эффективности использования оборотных средств являются показатели коэффициентов опережения темпов роста:

Выручки над темпами роста запасов

Дебиторской задолженности над темпами роста выручки

Денежных средств над темпами роста запасов

=Выручки над темпами роста всех оборотных средств

6. Условно-переменные издержки, пропорционально росту объема производства(ПК-4)

=Изменяются

Не изменяются

Увеличиваются

Уменьшаются

7. Директ-костинг – это

=Калькулирование переменных издержек

Составление сметы доходов

Планирование прибыли

Составление сметы расходов

8. Любое изменение объема производства приводит к пропорционально большему изменению прибыли (убытка) от реализации продукции, называется

=Эффектом операционного рычага

Эффект финансового рычага

Маржинальный доход

Порог рентабельности

9. Коэффициент силы воздействия операционного рычага показывает, во сколько раз маржинальный доход превышает:

=Операционную прибыль

Чистую прибыль

Нераспределенную прибыль

Прибыль, направляемую на выплату дивидендов

10. Возможность выдержать снижение выручки от продаж без серьезной угрозы для финансового положения и сохранить финансовую устойчивость и платежеспособность на прежнем уровне, выражает:

=Запас финансовой прочности

Порог рентабельности

Эффект операционного рычага

Эффект финансового рычага

11. Рекомендуемое значение запаса финансовой прочности должно быть не ниже:

=10%

20%

30%

40%

12. Отношением постоянных издержек, к переменным издержкам, рассчитывается:

=Коэффициент операционного рычага

Коэффициент маржинального дохода

Запас финансовой прочности

Порог рентабельности

13. Коэффициент соотношения заемного капитала и собственного капитала характеризует ...

Соотношение источников финансирования, отраженных в балансе

Степень зависимости от кредиторской задолженности

Степень мобильности использования собственного капитала

=Величину заемных средств на 1 рубль собственного капитала

Степень зависимости от внешних источников финансирования

14. Авторами экономической концепции «Рыночная стоимость предприятия и стоимость капитала не зависят от структуры капитала» являются:

=Ф. Модильяни и М. Миллер;

Э. Альтман;

М. Гордон и Д. Линтнер.

У. Бивер

15. Поэтапное планирование прибыли, включающее определение базовых и плановых показателей, индексов инфляции и индексов по другим изменениям, осуществляется:

=Факторным методом

Нормативным методом

Методом совмещенного счета

Методом прямого счета

16. При возможности установить нормы и нормативы прямых и косвенных затрат по центрам ответственности организации, планирование прибыли осуществляется:

=Нормативным методом

Методом совмещенного счета

Факторным методом
Аналитическим методом

17. Оборачиваемость дебиторской задолженности определяется как отношение:

=Выручки от реализации к средней дебиторской задолженности

Сомнительной дебиторской задолженности к дебиторской задолженности

Длительности анализируемого периода к дебиторской задолженности

Оборотных активов к дебиторской задолженности

18. Разновидность торгово-комиссионной операции, сочетающейся с кредитованием оборотного капитала клиента, что связано с переуступкой клиентом-поставщиком неоплаченных платежных требований за поставленную продукцию (работы, услуги), - это:

Цессия

Франчайзинг

Форфейтинг

=Факторинг

19. Ставка доходности, требуемая владельцами акций организации-эмитента, по их финансовым инвестициям, называется

=Стоимость акционерного капитала

Стоимость заемного капитала

Стоимость капитала организации

Цена капитала

20. Минимальная норма прибыли, которую ожидают инвесторы от своих вложений, выражает:

=Средневзвешенная стоимость капитала

Стоимость капитала организации

Стоимость акционерного капитала

Цена капитала

Критерии оценки:

3,4-4 баллов (отлично) - выставляется студенту, если верно даны ответы не менее чем от 85% вопросов;

2,8-3,4 балла (хорошо) - выставляется студенту, если верно даны ответы от 70% до 85% вопросов;

2-2,8 балла (удовлетворительно) - выставляется студенту, если верно даны ответы от 50% до 69% вопросов;

менее 2 баллов (неудовлетворительно) - выставляется студенту, если верно даны ответы менее чем на 50% вопросов

Контрольная работа для текущего контроля

Индикатор достижения: ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-3.3, ПК-4.3.

Вариант 1

1. Характеристика основных видов финансовых рисков. Источники возникновения финансовых рисков и их оценка.
2. Капитал: структура и источники формирования.
3. Факторинг, его финансовые возможности и преимущества.

Задача.

Выручка от реализации в первом году составила 11 млн. р. при переменных затратах 9,3 млн. р. и постоянных затратах 1,5 млн. р. Предполагается, что выручка от реализации во втором году возрастет до 12 млн. р. или на 9,1%, соответственно и переменные затраты увеличатся на 9,1%, постоянные затраты останутся без изменения.

Определить:

1. процентное изменение прибыли во втором году по сравнению с первым, сделать выводы;
2. изменение прибыли во втором году при возможном снижении в этом году выручки от реализации на 10%;
3. изменение прибыли во втором году при возможном увеличении в этом году выручки от реализации на 3%;

Вариант 2

1. Лизинг как капиталосберегающий способ развития производства.
2. Оценка денежных потоков (прямой и косвенный методы).
3. Запас финансовой прочности организации

Задача.

Компания «Альфа» продает свою продукцию на условиях стопроцентного кредитования покупателям. Объем продаж за месяцы, предшествующие текущему, составил, тыс. руб. Январь-12000; февраль-18000; март-9000; апрель-12000. Рассчитать величину дебиторской задолженности компании на май, если период дебиторской задолженности составляет 45 дней.

Критерии оценки:

3,4-4 баллов (отлично) - выставляется студенту, если верно даны ответы на все задания с незначительными недочетами;

2,8-3,4 балла (хорошо) - выставляется студенту, если верно даны ответы от 70% до 85% задания;

2-2,8 балла (удовлетворительно) - выставляется студенту, если верно даны ответы от 50% до 69% задания;

менее 2 баллов (неудовлетворительно) - выставляется студенту, если верно даны ответы менее чем на 50% заданий

ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТВОРЧЕСКОГО РЕЙТИНГА

Тематика докладов:

Индикатор достижения: ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-3.3, ПК-4.3.

1. Место финансового менеджмента в системе управления.
2. Цели финансового менеджмента.
3. Фактор времени в финансовом менеджменте
4. Особенности, цели и задачи финансового анализа для российских компаний в современных условиях.
5. Методы и приемы финансового менеджмента наиболее актуальные для российских предприятий в современных условиях.
6. Основные финансовые инструменты, используемые в современных рыночных условиях.
7. Особенности, цели и задачи финансового анализа для российских компаний в современных условиях.
8. Методы и приемы финансового менеджмента наиболее актуальные для российских предприятий в современных условиях
9. Фактор риска в финансовом менеджменте
10. Максимизация рыночной стоимости компании
11. Проблемы взаимодействия финансовых интересов
12. Финансовые особенности в различных формах организации бизнеса.
13. Место требуемой нормы рентабельности в финансовых оценках.
14. Государственное регулирование финансовой деятельности предприятий.
15. Инфляция и уровень цен.
16. Непрерывное наращение и дисконтирование.
17. Дисконтирование потоков наличности в рамках определения стоимости облигаций.
18. Риск и требуемая норма рентабельности.
19. Оценка доходности и риска обыкновенных акций.
20. Доходность и риск портфеля.
21. Место теории портфеля в финансовом менеджменте
22. Дивидендная политика предприятий.
23. Хеджирование.
24. Лизинг.
25. Страхование в системе финансового менеджмента.
26. Управление затратами предприятия.
27. Управление денежными потоками предприятий
28. Управление рисками.
29. Управление бюджетированием
30. Управление прибылью на предприятии.
31. Формы и методы финансового планирования
32. Формы и способы организации инвестиционной деятельности компании
33. Понятия финансового, инвестиционного и бизнес-циклов.
34. Состав и структура финансового анализа деятельности предприятия
35. Сущность левериджа, его виды и способы оценки.

Критерии оценки:

16-20 баллов («отлично») - оценивается доклад студента, если он выполнен логично, последовательно и не требует дополнительных пояснений;

14-16 баллов («хорошо») - вопрос раскрыт более чем наполовину, но без ошибок либо допущены 1-2 фактические ошибки;

10-14 баллов («удовлетворительно») - выставляются студенту, если тема раскрыта частично и имеются ошибки;

Менее 10 баллов («неудовлетворительно») - выставляются студенту, если задание не выполнено или тема не раскрыта;

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ ВО ВРЕМЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Структура экзаменационного билета

<i>Наименование оценочного материала</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
1. Вопрос 1. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента	10
2. Вопрос 2. Направления распределения прибыли.	10
Практическое задание (расчетно-аналитическое) 3. Задача. У компании коэффициент финансирования составляют 0,75. Чистая рентабельность продаж 18%, оборачиваемость активов 2,5. Определить величину показателя рентабельность собственного капитала компании.	20

Перечень вопросов к экзамену:

1. Содержание и организация финансовой работы на предприятии
2. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента
3. Функции финансового менеджмента как управляющей системы
4. Функции финансового менеджмента как специальной области управления предприятием
5. Финансовый механизм
6. Финансовые цели и их связь с корпоративной стратегией
7. Концепция денежного потока, сущность
8. Концепция временной ценности денег, сущность
9. Концепция компромисса между риском и доходностью, сущность
10. Концепция стоимости капитала, сущность
11. Концепция эффективности рынка, сущность;
12. Концепция асимметричной информации, сущность
13. Концепция агентских отношений, сущность
14. Концепция альтернативных затрат, сущность
15. Информационная база финансового менеджмента
16. Основные финансовые показатели деятельности компании
17. Ликвидность: понятие, основные показатели
18. Платежеспособность: понятие, основные показатели
19. Финансовая устойчивость: понятие, основные показатели
20. Деловая активность: понятие, основные показатели
21. Рентабельность: понятие, основные показатели. Формула Дюпона
22. Экономическая сущность и основные принципы управления капиталом
23. Структура капитала, направления ее влияния.
24. Понятие управления собственным капиталом, его функции, задачи
25. Состав и структура собственного капитала
26. Политика формирования собственного капитала
27. Критерии измерения эффективности использования собственного капитала
28. Политика управления заемным капиталом
29. . Оценка риска, обуславливаемого структурой капитала. Концепции финансового рычага. Сущность и методы расчета.
30. Стоимость капитала: понятие, сущность, направления использования
31. Выработка рациональной структуры источников средств предприятия
32. Особенности оценки стоимости заемного капитала. Эффект налогового щита

33. Особенности оценки стоимости собственного капитала
34. Факторы, определяющие структуру источников финансирования
35. Преимущества и недостатки различных источников финансирования деятельности компании
36. Средневзвешенная цена капитала, зависимость стоимости капитала от потребности в нем
37. Экономическая сущность и оптимизация структуры активов
38. Управление внеоборотными активами
39. Лизинг: основные понятия и варианты применения.
40. Источники финансирования воспроизводства основных средств.
41. Расчет и оценка показателей движения основных средств.
42. Управление оборотными активами
43. Понятия производственного, финансового и операционного циклов
44. Оборачиваемость и рентабельность текущих активов
45. Модель экономически обоснованного размера заказа, особенности ее применения.
46. ABC - анализ. Методы оценки запасов
47. Методы финансирования оборотных активов предприятия
48. Основные методы рефинансирования дебиторской задолженности
49. Кредитная политика предприятия, обоснование величины скидок
50. Факторинг, его финансовые особенности и преимущества.
51. Понятие и виды денежного потока
52. Виды денежных потоков по направлениям деятельности
53. Методы оценки денежных потоков
54. Показатели прибыльности и рентабельности
55. Формирование прибыли на предприятии
56. Направления распределение прибыли
57. Операционный анализ в системе управления
58. Сила операционного рычага и оценка предпринимательского риска
59. Уровень безубыточности. Ценообразование на основе затрат и рынка.
60. Понятие валовой маржи. Сущность расчета, направление использования
61. Экономическая сущность инвестиций. Виды инвестиций.
62. Инвестиционная политика организации.
63. Финансовые инвестиции. Управление портфелем ценных бумаг.
64. Показатель NPV. Сущность способ расчета, использование
65. Показатель IRR. Сущность способ расчета, использование Дисконтирование денежных потоков и поступлений.
66. Методы оценки инвестиционных проектов.
67. Оценка совокупного влияния финансового и операционного рычага
68. Финансовый риск в деятельности предприятия. Методы его оценки

Задания, включаемые в экзаменационный билет

1.	Задача Вычислите уровень совокупного риска организации по следующим данным: сила воздействия финансового рычага – 1,2; сила воздействия операционного рычага – 2,2
2.	Задача Если пассив баланса равен 80 млн. руб., актив баланса 80 млн. руб., бухгалтерская прибыль до налогообложения 20 млн. руб., рентабельность активов =
3.	Задача Рассчитать маржинальный доход организации, имея следующие данные, выручка от реализации товаров 3 млн. руб., переменные издержки 1 млн. руб.
4.	Задача Чему будет равна чистая прибыль организации, если согласно отчетности выручка составила 300 млн. руб., себестоимость 200 млн. руб., прочие доходы 50 млн. руб., прочие расходы 30 млн. руб.
5.	Задача

	На сколько процентов возрастет прибыль ..., если объем производства увеличится на 5%, а сила воздействия операционного рычага равна 4
6.	Задача По данным бухгалтерского баланса внеоборотные активы организации составили 350 млн. руб., оборотные активы 500 млн. руб., собственный капитал 550 млн. руб., долгосрочные обязательства 50 млн. руб., краткосрочные обязательства 250 млн. руб. Рассчитать собственные оборотные средства
7.	Задача Организация имеет следующие исходные данные: долгосрочные кредиты на начало 13500 тыс. руб., на конец 17550 тыс. руб., краткосрочные кредиты на начало 45252 тыс. руб., на конец 41202 тыс. руб., денежные средства на начало 4104 тыс. руб., на конец 3726 тыс. руб. Рассчитать ликвидный денежный поток
8.	Задача Совокупные постоянные затраты организации равны 3000 руб., объем производства – 500 ед. изделий. При объеме производства в 400 ед. изделий постоянные затраты составят...
9.	Задача Совокупные постоянные затраты организации равны 8000 руб., объем производства – 400 ед. изделий. При объеме производства в 200 ед. изделий постоянные затраты составят...
10.	Задача Организацией произведено 20000 единиц продукции. Производственная себестоимость составила 2 млн. руб. Себестоимость единицы продукции составит...
11.	Задача Выручка от продажи продукции составляет 70000 руб., переменные затраты - 30000 руб., а постоянные затраты - 20000 руб. Маржинальный доход равен...
12.	Задача Выручка от продажи продукции составила 72000 руб., в том числе НДС – 12000 руб. В отчетном периоде постоянные затраты составили – 17 000 руб. Совокупные переменные расходы составили 35000 руб. Маржинальная прибыль предприятия равна
13.	Задача Выручка от продажи продукции составила 600000 руб., в том числе НДС – 100000 руб. В отчетном периоде постоянные расходы составили – 40000 руб. Совокупные переменные расходы составили 450000 руб. Маржинальная прибыль предприятия равна
14.	Задача Организацией произведено 25000 единиц продукции. Производственная себестоимость составила 4 млн. руб. Себестоимость единицы продукции составит...
15.	Задача Выручка от продажи продукции составляет 150000 руб., переменные затраты - 70000 руб., а постоянные затраты - 30000 руб. Маржинальный доход равен...
16.	Задача На предприятии, занимающемся ремонтом квартир, запланированы накладные расходы в размере – 200000 руб. и прямые затраты на заработную плату работников предприятия – 160000 руб. Предприятие выполнило ремонтные работы для одного из своих клиентов. Определить сумму договора, применив позаказный метод, если прямые затраты на материалы – 800 руб., прямые затраты на заработную плату – 2000 руб.
17.	Задача У компании коэффициент финансирования составляют 0,75. Чистая рентабельность продаж 18%, оборачиваемость активов 2,5. Определить величину показателя рентабельность собственного капитала компании
18.	Задача Изделия продаются по цене 25 руб. за единицу, переменные затраты составляют 17 руб. за единицу изделия, постоянные затраты – 350000 руб. за период. Определить, сколько изделий должно быть продано, чтобы предприятие получило прибыль в сумме 30000 руб.
19.	Задача Выручка от реализации организации составляет 125 тыс. руб., совокупные переменные расходы – 80 тыс. руб., постоянные расходы – 16 тыс. руб. Прибыль организации составляет
20.	Задача В течение отчетного периода материалы на единицу продукции составили 50 руб., заработная плата по изготовлению - 20 руб., другие затраты на изготовление продукции - 10 руб., постоянные затраты - 50000 руб. Организацией произведено 2000 единиц продукции, а продано 1600 единиц. Нижняя граница цены продукции в условиях системы «директ-костинг» равна
21.	Задача

	Выручка от реализации организации составляет 125 тыс. руб., совокупные переменные расходы - 80 тыс. руб., постоянные расходы - 16 тыс. руб. Точка безубыточности организации при объеме реализации 1000 штук равна... тыс.руб.										
22.	Задача Фирма произвела в отчетном году 200000 единиц продукции. Общие производственные затраты составили 400 тыс. руб., из них 180 тыс. руб. – постоянные расходы. Предполагается, что никаких изменений в используемых производственных методах и ценообразования не произойдет. Общие затраты для производства 230000 единиц продукта в следующем году составят... руб.										
23.	Задача Поведение издержек организации описывается формулой $Y = 800 + 4X$. При выпуске 400 единиц изделий планируемые затраты организации составят... руб.										
24.	Задача Выручка от реализации услуг предприятия составила: в июле – 130000 руб, августе – 150000 руб, в сентябре – 140000 руб. Из опыта поступления денег известно, что 70% дебиторской задолженности гасится на следующий месяц после оказания услуг, 25% - через два месяца, а 5% не гасится вовсе. В сентябре на расчетный счет предприятия поступит ... руб.										
25.	Задача К началу планируемого периода запасы ткани швейной фабрики составляли 1000 п.м. Администрация планирует сократить их к концу отчетного периода на 30 %. При этом будет сшито 500 платьев. Расход ткани на 1 платье – 3 п.м. Фабрике придется закупить ... п.м.										
26.	Задача Директор муниципального предприятия, занимающегося пассажирскими перевозками, пытается спланировать годовые расходы автопарка, состоящего из 30 автобусов. По одному автобусу имеется следующая информация: расход горючего – 20 руб. на 100 км пробега; амортизация (за год) – 1000 руб. Расходы по содержанию автопарка при условии, что за год каждый автобус пройдет 10 000 км, составят ... тыс.руб.										
27.	Задача Если известно, что организация, в соответствии с учетной политикой распределяет косвенные расходы пропорционально заработной плате. Заработная плата в 3 квартале должна составить 15000 рублей, а ожидаемая величина косвенных расходов – 45000 рублей, следовательно бюджетная ставка распределения затрат будет равна ...										
28.	Задача Изделия продаются по цене 25 руб. за единицу, переменные затраты составляют 17 руб. за единицу изделия, постоянные затраты – 350000 руб. за период. Количество изделий в точке безубыточности равно ... штук										
29.	Задача Предприятия планирует себестоимость реализованной продукции 2000000 руб., в т.ч. постоянные затраты - 400000 руб. и переменные затраты – 75% от объема реализации. Планируемые объем реализации составит ... руб.										
30.	Задача Определить коэффициент финансовой зависимости и автономии, по данным приведенным ниже.										
	<table border="1"> <tr> <td>Долгосрочные обязательства</td><td>250</td></tr> <tr> <td>Собственный капитал организации</td><td>700</td></tr> <tr> <td>Краткосрочные обязательства</td><td>400</td></tr> <tr> <td>Валюта баланса</td><td>1350</td></tr> </table>	Долгосрочные обязательства	250	Собственный капитал организации	700	Краткосрочные обязательства	400	Валюта баланса	1350		
Долгосрочные обязательства	250										
Собственный капитал организации	700										
Краткосрочные обязательства	400										
Валюта баланса	1350										
31.	Задача Определить коэффициент абсолютной, быстрой и текущей ликвидности организации по данным, приведенным ниже.										
	<table border="1"> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td><td>200</td></tr> <tr> <td>Производственные запасы</td><td>300</td></tr> <tr> <td>Денежные средства и их эквиваленты</td><td>100</td></tr> <tr> <td>Краткосрочные кредиты и займы</td><td>200</td></tr> <tr> <td>Кредиторская задолженность</td><td>350</td></tr> </table>	Дебиторская задолженность	200	Производственные запасы	300	Денежные средства и их эквиваленты	100	Краткосрочные кредиты и займы	200	Кредиторская задолженность	350
Дебиторская задолженность	200										
Производственные запасы	300										
Денежные средства и их эквиваленты	100										
Краткосрочные кредиты и займы	200										
Кредиторская задолженность	350										
32.	Задача Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.										
33.	Задача										

	Определите рентабельность активов и источников собственных средств фирмы, если прибыль за год составила 1800 тыс. рублей, а валюта баланса на начало года составляла 36090 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 12070 тыс. рублей, на конец года валюта баланса составила 39800 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 13100 тыс. руб.								
34.	Задача Предприятие имеет на балансе оборотные активы в следующих суммах (тыс. ден. ед.): <table border="1"> <tr> <td>Материальные оборотные активы</td><td>60</td></tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td><td>70</td></tr> <tr> <td>Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения</td><td>6</td></tr> <tr> <td>Краткосрочные обязательства</td><td>100</td></tr> </table> Допустим, отсутствуют: 1. Излишек и недостаток оборотных средств. 2. Сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность. Достаточен ли уровень платежеспособности предприятия?	Материальные оборотные активы	60	Дебиторская задолженность	70	Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6	Краткосрочные обязательства	100
Материальные оборотные активы	60								
Дебиторская задолженность	70								
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6								
Краткосрочные обязательства	100								

Типовая структура тестового задания для проведения экзамена

Разработана в соответствии с Положением о тестировании обучающихся Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова.

Дисциплина Б1.В.19 Финансовый менеджмент Направление подготовки 38.03.01 Экономика Направленность (профиль) «Финансовая безопасность»			
Количество вопросов в рабочем тесте		Количество баллов за выполнение рабочего теста	
<i>всего</i>	<i>в том числе по типу вопросов</i>	<i>за один ответ</i>	<i>всего</i>
40	<i>ЕВ - 20</i>	<i>1</i>	<i>20</i>
	<i>МВ - 10</i>	<i>1</i>	<i>10</i>
	<i>УС - КО 8</i>	<i>2</i>	<i>16</i>
	<i>ВО-2</i>	<i>4</i>	<i>8</i>
<i>Итого</i>	<i>40</i>	<i>-</i>	<i>54</i>

Критерии оценки результатов тестирования в рамках проведения экзамена

Количество правильных ответов	менее 60%	не менее 60%	не менее 70%	не менее 85%
Количество баллов	0-32	32-38	38-44	45-54
Оценка	неудовлетворительно/ не зачтено	удовлетворительно/ зачтено	хорошо/ зачтено	отлично/ зачтено
Баллы в соответствии с балльно-рейтинговой системой	0-15	16-27	28-34	35-40

Типовой перечень тестовых заданий к экзамену при проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования в системе ИНДИГО (при проведении независимой оценки качества образования при промежуточной аттестации в соответствии с приказом директора филиала):

1. Финансовые результаты деятельности организации за отчетный период отражаются:
 - а) в отчете о финансовых результатах;
 - б) в бухгалтерском балансе;
 - в) в отчете о движении денежных средств;
 - г) в отчете об изменении капитала.
2. Отчет о движении денежных средств составляется в разрезе:
 - а) только текущей деятельности;
 - б) только финансовой деятельности;
 - в) только инвестиционной деятельности;
 - г) текущей, финансовой и инвестиционной деятельности.
3. Первоначальные инвестиции в финансовый актив обозначаются...
 - а) NPV;
 - б) FV;
 - в) PV;
 - г) IC.
4. Краткосрочные кредиты и займы, отраженные в балансе как краткосрочные обязательства, формируют...
 - а) внеоборотный капитал;
 - б) собственный капитал;
 - в) уставный капитал;
 - г) оборотный капитал.
5. Способ экономической группировки активов организации, источников их формирования, раскрывающих имущественное и финансовое состояние организации в денежной оценке за определенный период времени – это... (впишите пропущенное словосочетание с заглавной буквы)
6. Функции финансового менеджмента – это:
 - а) изучение спроса и предложения;
 - б) прогнозирование и планирование;
 - в) контроль;
 - г) регулирование.
7. Цель финансового менеджмента:
 - а) рост себестоимости продукции;
 - б) рост налоговых выплат;
 - в) рост прибыли предприятия;
 - г) рост благосостояния акционеров.
8. Агрегирование (уплотнение) баланса осуществляется:
 - а) вычитанием средних арифметических сумм;
 - б) объединением в группы однородных статей;
 - в) исключением регулирующих статей;
 - г) расчет удельного веса каждой из статей баланса.
9. К активам предприятия относят:
 - а) Основные средства;
 - б) Незавершенное производство;
 - в) Кредиторская задолженность;

г) Целевое финансирование и поступления.

10. Разница между выручкой-нетто от продаж и себестоимостью - это ... прибыль организации (впишите пропущенное слово с заглавной буквы)

1. Денежные средства, поступившие от первичной эмиссии акций, служат источником образования:

- а) добавочного капитала;
- б) резервного капитала;
- в) нераспределенной прибыли;
- г) уставного капитала.

2. Какие понятия являются более широкими, чем понятие «чистая прибыль»:

- а) прибыль от продаж;
- б) валовая прибыль;
- в) прибыль до налогообложения;
- г) прибыль от реализации основных средств.

3. Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности считаются ... доходами (впишите с заглавной буквы пропущенное слово)

4. Метод прямого расчета выручки от реализации заключается в том, что:

- а) по каждому изделию в отдельности подсчитывается объем реализации в отпускных ценах и складываются результаты;
- б) выручка от реализации планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах;
- в) выручка от реализации планируется исходя из общего объема выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах и общей суммы входных и выходных остатков;
- г) покрываются текущие затраты фирмы.

5. Объем выручки зависит от факторов:

- а) ценовой политики;
- б) объема реализации продукции;
- в) емкости товарного рынка;
- г) образования руководителя.

6. Установите соответствие между показателями и методикой их расчета:

Коэффициент оборачиваемости капитала = Выручка / Средняя стоимость капитала

Продолжительность одного оборота = Количество дней в расчетном периоде / Коэффициент оборачиваемости капитала

Коэффициент задолженности = Заемный капитал / Собственный капитал

Коэффициент финансирования = Собственный капитал / Заемный капитал

7. Директ-костинг – это:

- а) калькулирование переменных издержек;
- б) составление сметы доходов;
- в) планирование прибыли;
- г) составление сметы расходов.

18. Доля чистой прибыли организации, приходящаяся на одну акцию и выплачиваемая владельцам акции по решению общего собрания АО – это ...(впишите с заглавной буквы пропущенное слово)

19. Возможность выдержать снижение выручки от продаж без серьезной угрозы для финансового положения и сохранить финансовую устойчивость и платежеспособность на прежнем уровне, выражает:
- а) запас финансовой прочности;
 - б) порог рентабельности;
 - в) эффект операционного рычага;
 - г) эффект финансового рычага.
20. Отношение процентного изменения прибыли до выплаты процентов и налогов, к процентному изменению продаж, показывает:
- а) эффект операционного рычага;
 - б) эффект финансового рычага;
 - в) запас финансовой прочности;
 - г) порог рентабельности.
21. К условно-переменным издержкам относятся:
- а) материальные затраты;
 - б) оплата труда производственных рабочих;
 - в) транспортные услуги;
 - г) амортизационные отчисления.
22. Авторами экономической концепции «Рыночная стоимость предприятия и стоимость капитала не зависят от структуры капитала» являются:
- а) Ф. Модильяни и М. Миллер;
 - б) Э. Альтман;
 - в) М. Гордон и Д. Линтнер;
 - г) У. Бивер.
23. Капитал классифицируют по объектам инвестирования:
- а) основной и оборотный;
 - б) собственный;
 - в) заемный;
 - г) привлеченный.
24. Рентабельность продукции — это:
- а) отношение чистой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции;
 - б) отношение прибыли от производства и реализации продукции к текущим затратам на производство;
 - в) отношение выручки от реализации продукции к прибыли от реализации продукции;
 - г) отношение прибыли от производства и реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции.
25. Сила воздействия операционного рычага показывает степень предпринимательского ..., связанного с деятельностью организации (впишите с заглавной буквы пропущенное слово)
26. Увеличение объема положительного денежного потока в долгосрочном периоде может быть обеспечено с помощью:
- а) дополнительного выпуска акций;
 - б) реализации неиспользуемых основных средств;
 - в) привлечения долгосрочных банковских кредитов;
 - г) отказа от долгосрочных финансовых вложений.

27. Абсолютные показатели финансовой устойчивости:
- а) наличие собственных оборотных средств;
 - б) наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат;
 - в) общая величина основных источников формирования запасов и затрат;
 - г) наличие инвестиций.
28. Минимальная норма прибыли, которую ожидают инвесторы от своих вложений, выражает:
- а) средневзвешенная стоимость капитала;
 - б) стоимость капитала организации;
 - в) стоимость акционерного капитала;
 - г) цена капитала.
29. Если пассив баланса равен 80 млн. руб., актив баланса 80 млн. руб., бухгалтерская прибыль до налогообложения 20 млн. руб., рентабельность активов = ...% (введите двухзначное число)
30. Удельный вес собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных обязательств в общем объеме пассива баланса, называется:
- а) финансовой структурой капитала;
 - б) объемом капитализации;
 - в) структура собственного капитала;
 - г) капитализированной структурой капитала.
31. Вложение денежных средств в материальные и нематериальные активы, это:
- а) реальные инвестиции;
 - б) финансовые инвестиции;
 - в) чистые инвестиции;
 - г) потенциальные инвестиции.
32. Общее время, в течение которого оборотные активы иммобилизованы в запасы и дебиторскую задолженность, характеризуют:
- а) операционный цикл;
 - б) финансовый цикл;
 - в) текущие финансовые потребности;
 - г) производственный процесс.
33. Установите соответствие между показателями и методикой их расчета:
- Валовая прибыль = Выручка – Себестоимость
- Прибыль от продаж = Валовая прибыль – Коммерческие и управленческие расходы
- Прибыль до налогообложения = Прибыль от продаж + Прочие доходы – Прочие расходы
- Чистая прибыль = Прибыль до налогообложения + Отложенные налоговые активы – Отложенные налоговые обязательства – Текущий налог на прибыль
34. Источниками выплаты дивидендов в соответствии с действующим законодательством РФ является:
- а) чистая прибыль текущего года;
 - б) нераспределенная прибыль прошлых лет;
 - в) валовая прибыль;
 - г) выручка от реализации.

35. К методам управления рисками относятся:

- а) самострахование;
- б) хеджирование;
- в) сертификация;
- г) все ответы верны.

36. Способность предприятия быстро и с минимальным уровнем финансовых потерь преобразовать свои активы в денежные средства, что по времени соответствует сроку погашения обязательств, характеризует:

- а) ликвидность предприятия
- б) финансовую устойчивость
- в) платежеспособность организации
- г) ликвидность активов

37. Если рыночный спрос на ценную бумагу выше предложения, то рыночная цена будет ... ее номинала (впишите с заглавной буквы пропущенное слово)

38. Разница между всеми поступлениями и отчислениями денежных средств, называется:

- а) чистый приток денежных средств;
- б) отток денежных средств;
- в) ликвидный денежный поток;
- г) приток денежных средств.

39. Рассчитать маржинальный доход организации, имея следующие данные, выручка от реализации товаров 3 млн. руб., переменные издержки 1 млн. руб. (введите число)

40. Планирование выручки от реализации необходимо для:

- а) определения прибыли;
- б) составления бюджета доходов и расходов;
- в) оценки стоимости организации при доходном подходе;
- г) выплаты дивидендов.

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-2	ПК-2.3.	Знает верно и в полном объеме: - этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий Умеет верно и в полном объеме: - предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; - выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений.	Продвинутый
			ПК-2.4.	Знает верно и в полном объеме: - общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций Умеет верно и в полном объеме: - грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	
		ПК-3	ПК-3.3	Знает верно и в полном объеме: - основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет верно и в полном объеме: - разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение	
		ПК-4	ПК-4.3	Знает верно и в полном объеме:	

				- процессы управления инвестиционными проектами и основы инвестиционного менеджмента Умеет верно и в полном объеме: - оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта	
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-2	ПК-2.3.	Знает с незначительными замечаниями: - этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий Умеет с незначительными замечаниями: - предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; - выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений.	Повышенны й
			ПК-2.4.	Знает с незначительными замечаниями: - общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций Умеет с незначительными замечаниями: - грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	
		ПК-3	ПК-3.3	Знает с незначительными замечаниями: - основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет с незначительными замечаниями:	

				- разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение	
		ПК-4	ПК-4.3	Знает с незначительными замечаниями: - процессы управления инвестиционными проектами и основы инвестиционного менеджмента Умеет с незначительными замечаниями: - оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта	
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-2	ПК-2.3.	Знает на базовом уровне, с ошибками: - этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий Умеет на базовом уровне, с ошибками: - предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; - выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений.	Базовый
			ПК-2.4.	Знает на базовом уровне, с ошибками: - общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций Умеет на базовом уровне, с ошибками: - грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	
		ПК-3	ПК-3.3	Знает на базовом уровне, с ошибками: - основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы	

				в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет на базовом уровне, с ошибками: - разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение	
		ПК-4	ПК-4.3	Знает на базовом уровне, с ошибками: - процессы управления инвестиционными проектами и основы инвестиционного менеджмента Умеет на базовом уровне, с ошибками: - оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта	
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-2	ПК-2.3.	Не знает на базовом уровне: - этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий Не умеет на базовом уровне: - предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента, учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; - выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений.	Компетенции не сформированы
			ПК-2.4.	Не знает на базовом уровне: - общие принципы и технологии продаж, этику делового общения, необходимый спектр финансовых продуктов и услуг, основы эффективных межличностных коммуникаций Не умеет на базовом уровне: - грамотно проводить переговоры, выстраивать механизм взаимодействия в коллективе, планировать работу структурного подразделения, предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента	
		ПК-3	ПК-3.3	Не знает на базовом уровне: - основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы	

				в рамках в рамках реализации инвестиционного проекта Не умеет на базовом уровне: - разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение	
		ПК-4	ПК-4.3	Не знает на базовом уровне: - процессы управления инвестиционными проектами и основы инвестиционного менеджмента Не умеет на базовом уровне: - оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта	