



Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования
«Воронежский экономико-правовой институт»
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Б1.В.ДВ.03.01 Финансовый менеджмент
(наименование дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Бухгалтерский учет, анализ и аудит
(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр
(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, заочная
(очная, заочная)

Рекомендован к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ»

Воронеж
2018

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики.

Протокол от « 19 » января 20 18 г. № 6

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) согласован со следующими представителями работодателей или их объединений, направление деятельности которых соответствует области профессиональной деятельности, к которой готовятся обучающиеся:

1. Заместитель генерального директора по финансовым вопросам
ООО УК «Агрокультура» Хорохорин Д.Н.

(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)



2. Бухгалтер ООО «БУХПРОФИ» Семейкина Н.П.

(должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)



Заведующий кафедрой

А.Э. Ахмедов

Разработчики:

Доцент

И.В. Смольянинова

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП ВО

Целью проведения дисциплины Б1.В.ДВ.03.01 Финансовый менеджмент является достижение следующих результатов обучения:

Код компетенции	Наименование компетенции
ОПК-2	способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности
ПК-5	способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

В формировании данных компетенций также участвуют следующие дисциплины (модули), практики и ГИА образовательной программы (по семестрам (курсам) их изучения):

- для очной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик, ГИА	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения							
	1 сем.	2 сем.	3 сем.	4 сем.	5 сем.	6 сем.	7 сем.	8 сем.
Логика		ОПК-2						
Математический анализ	ОПК-2	ОПК-2						
Линейная алгебра	ОПК-2	ОПК-2						
Теория вероятностей и математическая статистика			ОПК-2					
Эконометрика					ОПК-2, ПК-5			
Статистика				ОПК-2				
Бухгалтерский учёт и анализ			ОПК-2	ОПК-2				
Менеджмент						ОПК-2		
Финансовая математика				ОПК-2				
Бухгалтерский управленческий учет						ОПК-2		
Бухгалтерская финансовая отчетность							ПК-5	
Комплексный анализ хозяйственной деятельности					ОПК-2	ОПК-2		
Аудит							ПК-5	ПК-5
Экономика труда							ОПК-2	
Международные стандарты финансовой отчетности								ПК-5
Бухгалтерское дело								ОПК-2
Анализ финансовой отчетности							ОПК-2	
Оценка бизнеса							ОПК-2	
Экономическая информатика	ОПК-2							
Экономические информационные системы	ОПК-2							
Финансовые вычисления в коммерческих расчетах							ОПК-2, ПК-5	
Автоматизированные системы в бухгалтерском учете						ПК-5		
Учет на предприятиях малого бизнеса						ПК-5		
Финансовый анализ							ПК-5	ПК-5
Учет и анализ банкротств							ПК-5	ПК-5
Теория экономического анализа			ОПК-2					
Лабораторный практикум по статистике			ОПК-2					
Производственная практика								ОПК-2;

(преддипломная практика)									ПК-5
Производственная практика (Научно-исследовательская работа)									ПК-5
Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты									ОПК-2, ПК-5

- для заочной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик, ГИА	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения				
	1 курс	2 курс	3 курс	4 курс	5 курс
Логика	ОПК-2				
Математический анализ	ОПК-2				
Линейная алгебра	ОПК-2				
Теория вероятностей и математическая статистика		ОПК-2			
Эконометрика			ОПК-2, ПК-5		
Статистика		ОПК-2			
Бухгалтерский учёт и анализ		ОПК-2			
Менеджмент			ОПК-2		
Финансовая математика			ОПК-2		
Бухгалтерский управленческий учет				ОПК-2	
Бухгалтерская финансовая отчетность					ПК-5
Комплексный анализ хозяйственной деятельности				ОПК-2	
Аудит					ПК-5
Экономика труда				ОПК-2	
Международные стандарты финансовой отчетности				ПК-5	
Бухгалтерское дело				ОПК-2	
Анализ финансовой отчетности					ОПК-2
Оценка бизнеса					ОПК-2
Экономическая информатика		ОПК-2			
Экономические информационные системы		ОПК-2			
Финансовые вычисления в коммерческих расчетах				ОПК-2, ПК-5	
Автоматизированные системы в бухгалтерском учете				ПК-5	
Учет на предприятиях малого бизнеса				ПК-5	
Финансовый анализ					ПК-5
Учет и анализ банкротств					ПК-5
Теория экономического анализа			ОПК-2		
Лабораторный практикум по статистике			ОПК-2		
Производственная практика (преддипломная практика)					ОПК-2; ПК-5
Производственная практика (Научно-исследовательская работа)					ПК-5
Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты					ОПК-2, ПК-5

Этап дисциплины (модуля) Б1.В.ДВ.03.01 Финансовый менеджмент в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 7 семестру;
- для заочной формы обучения – 4 курсу.

2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

Показателями оценивания компетенций являются следующие результаты обучения:

Код компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели)
ОПК-2	Знать: приемы экономического анализа для решения задач профессиональной деятельности Уметь: обрабатывать экономические данные необходимые для решения профессиональных задач Владеть: методиками обработки данных экономического анализа в профессиональной деятельности
ПК-5	Знать: аналитическую основу финансового менеджмента и принятия управленческих решений Уметь: анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий для принятия управленческих решений Владеть: приемами анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины (модуля):

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенции (части компетенций)	Критерии оценивания	Оценочные средства текущего контроля успеваемости	Шкала оценивания
1	Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента	ОПК-2, ПК-5	Знать: - предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента; - цель, основные задачи и принципы финансового менеджмента. Уметь: - выделять стратегию и тактику финансового менеджмента Владеть: - элементами финансового менеджмента.	Сообщение, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
2	Тема 2. Информационная основа финансового менеджмента	ОПК-2, ПК-5	Знать: - основные финансовые коэффициенты отчетности. Уметь: - рассчитывать рентабельность активов (ROA); - рассчитывать рентабельность продаж или основную деятельность (ROS); - рассчитывать рентабельность собственного капитала	Доклад, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»

			(ROE). Владеть: - базовыми понятиями финансовой математики.		
3	Тема 3. Основы операционного анализа организации	ПК-5	Знать: - понятие Лавераджа; - основные элементы операционного анализа. Уметь: - рассчитывать эффект операционного рычага. Владеть: - алгоритмом построения точки безубыточности графическим методом.	Опрос, тест, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
4	Тема 4. Управление капиталом	ПК-5	Знать: - состав капитала организации. Уметь: - проводить оценку уровня, эффект финансового рычага. Владеть: - методом оценки совокупного риска организации.	Сообщение, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
5	Тема 5. Управление оборотными активами организации	ПК-5	Знать: - понятие чистого оборотного капитала; - риски. Уметь: - вести поиск эффективных форм финансирования оборотных активов. Владеть: - методом ускорения оборачиваемости и сокращения продолжительности одного оборота запасов сырья и материалов.	Доклад, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
6	Тема 6. Управление производственными запасами	ПК-5	Знать: - направления управления производственными запасами. Уметь: - проводить оценку эффективности использования производственных запасов. Владеть: - определением наиболее экономичного размера заказа	Опрос, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
7	Тема 7. Управление дебиторской задолженностью	ПК-5	Знать: - направления управления текущей дебиторской	Сообщение, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»

			задолженностью. Уметь: - вести учет векселей, факторинг, форфейтинг. Владеть: - методом ускорения оборачиваемости оборотных средств.		
8	Тема 8. Управление денежными потоками	ПК-5	Знать: - цели управления денежными активами Уметь: - учитывать движение денежных средств Владеть: - анализом потоков денежных средств.	Опрос, практические задания	«Зачтено» «Не зачтено»
ИТОГО			Форма контроля	Оценочные средства промежуточной аттестации	Шкала оценивания
			Зачет с оценкой	Письменный ответ на билет	«Отлично», «Хорошо», «Удовлетворительно», «Неудовлетворительно»

Критерии оценивания результатов обучения для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Критерии оценивания опроса:

- зачтено - выставляется обучающемуся, если демонстрирует знание основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем; приобрел необходимые умения и навыки; освоил вопросы практического применения полученных знаний, не допустил фактических ошибок при ответе; достаточно последовательно и логично излагает теоретический материал, допуская лишь незначительные нарушения последовательности изложения и некоторые неточности; показывает всесторонние, систематизированные, глубокие знания учебной программы дисциплины и умение уверенно применять их.

- не зачтено - выставляется обучающемуся, если демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем; слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки; допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки; выставляется обучающемуся, ответ которого содержит существенные пробелы в знаниях основного содержания рабочей программы дисциплины.

2. Критерии оценивания доклада:

- зачтено – представленный доклад соответствует тематике, экономически обоснован, выводы по изученной проблеме изложены логически, соблюдены требования, при разработке доклада были использованы современные информационные технологии.

- не зачтено – доклад обучающимся не представлена; материалы доклад не обоснованы или логически не связаны, использованы устаревшие источники информации.

3. Критерии оценивания сообщения:

- зачтено – представленное сообщение актуально, экономически обоснован, выводы по изученной представленная информация изложена логически, соблюдены требования, при разработке сообщения были использованы современные информационные технологии.

- не зачтено – сообщение обучающимся не представлена; представленная информация не обоснованы или логически не связана, использованы устаревшая информация.

4. Критерии оценивания практического задания:

- зачтено – выставляется обучающему, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и заданий, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения;

- не зачтено – выставляется обучающему, который не знает значительной части материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические задания или не справляется с ними самостоятельно.

5. Критерии оценивания тестов:

- зачтено - выставляется обучающемуся, если демонстрирует знание основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем; приобрел необходимые умения и навыки; освоил вопросы практического применения полученных знаний, не допустил фактических ошибок при ответе; достаточно последовательно и логично излагает теоретический материал, допуская лишь незначительные нарушения последовательности изложения и некоторые неточности; 50-100% правильных ответов.

- не зачтено - выставляется обучающемуся, если: демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем; слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки; допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки; до 50% правильных ответов.

6. Критерии оценивания письменного ответа на билет:

- отлично - выставляется обучающемуся, если: даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы, правильно и рационально (с использованием рациональных методик) решены соответствующие задачи; в ответах выделялось главное, все теоретические положения умело увязывались с требованиями руководящих документов; ответы были четкими и краткими, а мысли излагались в логической последовательности; показано умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.

- хорошо - выставляется обучающемуся, если: даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решены практические задания; в ответах не всегда выделялось главное, отдельные положения недостаточно увязывались с требованиями руководящих документов, при решении практических задач не всегда использовались рациональные методики расчётов; ответы в основном были краткими, но не всегда четкими; показано слабое умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.

- удовлетворительно - выставляется обучающемуся, если: даны в основном правильные ответы на все поставленные вопросы, но без должной глубины и обоснования, при решении практических задач обучающийся использовал прежний опыт и не применял новые методики выполнения расчётов, однако на уточняющие вопросы даны в целом правильные ответы; при ответах не выделялось главное; отдельные положения недостаточно увязывались с требованиями руководящих документов, при решении практических задач не использовались рациональные методики расчётов; ответы были многословными, нечеткими и без должной логической последовательности, на отдельные дополнительные вопросы не даны положительные ответы; показано неумение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.

- неудовлетворительно - выставляется обучающемуся, если не выполнены требования, соответствующие оценке “удовлетворительно”.

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

3.1. «Вопросы для проведения опроса»:

1. Предмет, сущность, содержание, функции финансового менеджмента.

2. Цель, основные задачи и принципы финансового менеджмента, его место в системе управления организацией.

3. Стратегия и тактика финансового менеджмента.
4. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента
5. Базовые показатели финансового менеджмента
6. Сущность, содержание финансового планирования, прогнозирования
7. Базовые понятия финансовой математики.
8. Леверидж, или эффект рычага как метод управления активами, пассивами организации.
9. Эффект операционного рычага.
10. Аналитическое представление модели безубыточности.
11. Капитал организации: понятие, виды, источники формирования капитала.
12. Управление источниками долгосрочного и краткосрочного финансирования.
13. Формирование рациональной структуры источников средств: принципы формирования капитала.
14. Теории дивидендной политики: теория начисления дивидендов по остаточному принципу, теория минимизации рисков.
15. Дивидендная политика и регулирование курса акций: методики дробления, консолидации, выкупа акций.
16. Оборотные средства (текущие активы).
17. Производственный и финансовый цикл организации.
18. Операционный цикл как цикл производства и обращения товара.
19. Материально-производственные запасы (МПЗ): понятие, состав.
20. Направления управления производственными запасами.
21. Определение наиболее экономичного размера заказа.
22. Дебиторская задолженность: понятие, классификация
23. Направления управления текущей дебиторской задолженностью
24. Методы сокращения текущих финансовых потребностей.
25. Денежные потоки организации
26. Направления управления денежными потоками
27. Анализ потоков денежных средств
28. Составление бюджета денежных средств
29. Механизм управления денежными средствами и их эквивалентами

3.2. «Примерный перечень тем докладов и сообщений»:

1. Конкурентные стратегии финансовых институтов.
2. Финансовые инновации.
3. Методы финансового оздоровления реального сектора экономики.
4. Теоретические концепции риск - менеджмента.
5. Методы оценки инвестиционных проектов.
6. Финансовый анализ инвестиционных проектов
7. Роль методов и инструментов финансового менеджмента в обеспечении эффективной деятельности предприятия.

8. Финансовые методы стимулирования предпринимательства
 9. Финансово-кредитные методы государственной поддержки бизнеса.
 10. Участие иностранного капитала в развитии финансового рынка России.
 11. Роль функции государства в развитии финансовых рынков.
 12. Финансовый анализ деятельности (ООО, малых предприятий, государственных и муниципальных организаций, общественных организаций).
 13. Методы управления акционерным капиталом компании.
 14. Финансовое планирование и бюджетирование на предприятии.
 15. Методы формирования и направления эффективного использования финансовых ресурсов предприятия.
 16. Оптимизация структуры капитала предприятия.
 17. Инструменты долгосрочного финансирования предприятий.
 18. Пути формирования и направления эффективного использования финансовых ресурсов предприятия.
 19. Управление денежными потоками предприятия.
 20. Управление финансовыми активами предприятия.
 21. Финансовый механизм обеспечения экономического роста российских регионов.
 22. Становление и развитие рынка инвестиций.
 23. Инвестиционная политика предприятия.
 24. Финансовый менеджмент в транснациональных компаниях.
 25. Оптимизация внутрикорпоративных компаний.
- Примерные задания для оценки знаний, умений и навыков компетенций.

3.3. «Вопросы для проведения зачета с оценкой»:

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
2. Цель, задачи и сущность финансового менеджмента. Финансовая деятельность хозяйствующего субъекта в контексте окружающей среды.
3. Базовые концепции ФН.
4. Финансовые инструменты. Производные финансовые инструмент. Основные прогнозно-аналитические методы и приемы, используемые в ФМ. Внешняя правовая и налоговая среда.
5. Информационное обеспечение деятельности финансового менеджера.
6. Анализ бухгалтерского баланса. Оценка структуры активов и пассивов. Бухгалтерский баланс как база для принятия решений по управлению активами и пассивами предприятия. Математические основы финансового менеджмента.
7. Методические основы принятия финансовых решений.
8. Основные принципы и логика анализа финансово-хозяйственной

деятельности.

9. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации. Способы использования аналитических показателей.

10. Денежные потоки и методы их оценки, метод оценки финансовых активов.

11. Базовая модель оценки финансовых активов. Оценка долговых ценных бумаг. Оценка долевых ценных бумаг. Доходность финансового актива, вид и оценка. Расчет и оценка движения денежных потоков.

12. Риск и доходность финансовых активов.

13. Концепция риска и методы его оценки. Риск инвестиционного портфеля. Принципы формирования портфеля инвестиций. Модель оценки доходности финансовых активов. Индикаторы на рынке ценных бумаг.

14. Инвестиционная политика деятельности предприятия.

15. Портфель финансовых активов. Временная стоимость денег. Выбор инвестиционного проекта. Критерии оценки инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.

16. Формирование бюджета капиталовложений оптимизации бюджета капиталовложения.

17. Источники средств и методы финансирования.

18. Основные понятия и категории. Долгосрочные пассивы: состав, структура, основные способы увеличения капитала. Традиционные методы средне- и – краткосрочного финансирования. Балансовые модели управления источниками финансирования.

19. Анализ стоимости и структуры капитала.

20. Стоимость капитала: понятие и сущность. Стоимость основных источников и капитала. Средне возвышенная стоимость капитала. Основные теории структуры капитала: традиционной и модель-Миллера. Оценка стоимости источников краткосрочного финансирования. Расчет оптимальной структуры капитала.

21. Дивидендная политика.

22. Дивидендная политика и возможность ее выбора.

23. Факторы, определяющие дивидендную политику.

24. Порядок выплаты дивидендов.

25. Виды дивидендных выплат и их источники.

26. Дивидендная политика и регулирования курса акций.

27. Производственный (операционный) левверидж.

28. Классификация затрат предприятия.

29. Сущность операционного леввериджа.

30. Принципы операционного анализа.

31. Конкретные задачи и регуляторы использования операционного леввериджа.

32. Операционный левверидж как инструмент управления прибылью от продаж в разных рыночных ситуациях.

33. Расчет порога рентабельности и «запаса финансовой прочности» предприятия.
34. Предпринимательский риск.
35. Оценка производственного леввериджа.
36. Финансовый левверидж.
37. Логика функционирования финансового механизма предприятия.
38. Эффект финансового рычага (первая концепция).
39. Рациональная заемная политика.
40. Эффект финансового рычага (вторая концепция).
41. Финансовый риск.
42. Рациональная структура источников средств предприятия. Оценка финансового леввериджа.
43. Управление оборотным капиталом.
44. Управление оборотным капиталом коммерческой организации: цели и содержание. Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности предприятия.
45. Источники формирования и методика расчета потребности в оборотном капитале.
46. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотного капитала.
47. Расчет и оценка показателей оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности.
48. Расчет и оценка эффективности использования оборотного капитала.
49. Анализ взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и потока денежных средств.
50. Правление источниками финансирования оборотного капитала.

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

Зачет с оценкой является заключительным этапом процесса формирования компетенций обучающегося при изучении дисциплины и имеет целью проверку и оценку знаний обучающегося по теории и применению полученных знаний, умений и навыков при решении практических задач.

Зачет с оценкой проводится по расписанию, сформированному учебно-методическим управлением, в сроки, предусмотренные календарным учебным графиком.

Зачет с оценкой принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия.

Зачет с оценкой проводится только при предъявлении обучающимся зачетной книжки и при условии выполнения всех контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Обучающимся на зачет с оценкой представляется право выбрать один из билетов. Время подготовки к ответу составляет 30 минут. По истечении установленного времени обучающийся должен ответить на вопросы экзаменационного билета.

Результаты зачета с оценкой оцениваются по четырехбалльной системе и заносятся в зачетно-экзаменационную ведомость и зачетную книжку. В зачетную книжку заносятся только положительные оценки. Подписанный преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат.

В случае неявки обучающегося на зачет с оценкой в зачетно-экзаменационную ведомость делается отметка «не явка».

Обучающиеся, не прошедшие промежуточную аттестацию по дисциплине, должны ликвидировать академическую задолженность в установленном локальными нормативными актами Института порядке.

5. Материалы для компьютерного тестирования обучающихся в рамках проведения контроля наличия у обучающихся сформированных результатов обучения по дисциплине

Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 («удовлетворительно»)
4	50 % и менее	2 («неудовлетворительно»)

Вариант 1

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ОПК-2	11	ОПК-2
2	ОПК-2, ПК-5	12	ОПК-2
3	ПК-5	13	ПК-5
4	ПК-5	14	ПК-5
5	ОПК-2	15	ПК-5
6	ОПК-2	16	ОПК-2
7	ОПК-2, ПК-5	17	ОПК-2
8	ОПК-2, ПК-5	18	ОПК-2
9	ОПК-2, ПК-5	19	ОПК-2, ПК-5
10	ОПК-2, ПК-5	20	ОПК-2

Ключ ответов

№	Верный ответ	№	Верный ответ
---	--------------	---	--------------

вопроса		вопроса	
1	2	11	3
2	4	12	1, 3, 4
3	3	13	1, 3
4	3	14	1
5	2	15	3
6	3	16	3
7	3	17	1
8	2	18	1
9	2	19	2
10	2, 4	20	3

Задание № 1

Целью финансовой деятельности предприятия является:

Ответ:

1. увеличение выручки от продаж
- 2.** обеспечение бесперебойного кругооборота средств
3. снабжение предприятия материальными ресурсами
4. поглощение конкурирующих предприятий.

Задание № 2

Основным источником собственного капитала являются средства, полученные

Ответ:

1. от выпуска облигаций
2. из бюджета
3. в результате взыскания дебиторской задолженности
- 4.** от эмиссии акций

Задание № 3

Система управления финансовыми отношениями предприятия через финансовые рычаги с помощью финансовых методов – это

Ответ:

1. система оперативного управления финансами предприятия
2. система бюджетирования на предприятии
- 3.** финансовый механизм предприятия
4. финансовая система предприятия

Задание № 4

Объектами финансового менеджмента являются

Ответ:

1. финансовые ресурсы, внеоборотные активы, заработная плата основных работников
2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации
- 3.** финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки
4. акции, свопы, форварды.

Задание № 5

Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?

Ответ:

1. дирекция коммерческой организации
- 2.** финансовое подразделение и бухгалтерия
3. маркетинговая служба организации
4. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации

Задание № 6

Доверительное отношение – это:

Ответ:

1. консалтинг
2. инжиниринг
- 3.** траст
4. все ответы неверны

Задание № 7

По мнению западных ученых главная цель финансового менеджмента:

Ответ:

1. увеличение финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении фирмы
2. определение объема инвестиций
- 3.** максимизация стоимости компании
3. максимизация благосостояния собственников компании в текущем и перспективном периодах

Задание № 8

Концепция идеальных рынков включает следующие условия:

Ответ:

1. наличие риска вложений в финансовые активы
- 2.** отсутствие каких-либо затрат на получение информации
3. наличие одного покупателя и продавца на рынке
4. нет верного ответа.

Задание № 9

В прошлом компания «Портал» имела чистую прибыль на акцию в размере 6 рублей и выплатила дивиденды в сумме 3 рубля на акцию. В текущем году чистая прибыль на акцию выросла до 8 рублей. Если политика компании заключается в поддержании постоянного процентного распределения прибыли, то чему будет равен дивиденд на акцию?

Ответ:

1. 2 рубля
2. 4 рубля
3. 8 рублей
4. нет верного ответа.

Задание № 10

Составляющие эффекта финансового рычага – это:

Ответ:

1. стоимость капитала
2. дифференциал
3. сумма процентов за кредит
4. плечо финансового рычага
5. доход предприятия

Задание № 11

Финансовый менеджмент – это:

Ответ:

1. управление себестоимостью продукции
2. регулирование расходов предприятия
3. принятие финансовых решений
4. финансовый анализ

Задание № 12

Собственный капитал предприятия состоит из:

Ответ:

1. прибыли
2. кредиторской задолженности
3. амортизационных отчислений
4. уставного капитала
5. средств, полученных за счет эмиссии облигаций

Задание № 13

К заемному капиталу относятся:

Ответ:

- 1.** лизинг
2. уставной капитал
- 3.** текущие обязательства по расчетам
4. денежные средства
5. амортизационные отчисления

Задание № 14

Сопоставьте задачи финансового менеджмента и группы к которым они относятся

Дистракторы:

1. стратегические
2. стратегические
3. тактические
4. тактические

Дистракторы соответствия:

1. реализация инвестиционной стратегии
2. эффективное распределение прибыли
3. обеспечение конкурентоспособности фирмы
4. обеспечение сбалансированности денежных потоков

Ответ:

Соответствие:

- 1.** 1 – 1, 2 – 3, 3 – 2, 4 – 4
2. 1 – 4, 2 – 3, 3 – 2, 4 – 1
3. 1 – 1, 2 – 2, 3 – 3, 4 – 4
4. 1 – 2, 2 – 3, 3 – 1, 4 – 4

Задание № 15

Одним из основных методов финансового менеджмента является:

Ответ:

1. метод экономического анализа
2. балансовый метод
- 3.** метод дисконтирования денежных потоков
4. метод многовариантности расчетов

Задание № 16

Эффект финансового рычага – это:

Ответ:

1. разница между экономической рентабельностью и величиной заемных средств

2. разница между экономической рентабельностью и величиной заемных средств с учетом средней расчетной ставки процента
3. приращение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию кредита

Задание № 17

Основная цель финансового менеджмента – обеспечение прироста капитала предприятия в долгосрочной перспективе и повышение благосостояния собственных средств путем роста _____ стоимости компании.

Ответ:

1. рыночной
2. остаточной
3. первоначальной

Задание № 18

Ликвидность – способность актива трансформироваться в денежные средства в течение определенного периода времени без существенной потери в его нынешней _____

Ответ:

1. стоимости
2. себестоимости
3. цены

Задание № 19

Финансовый менеджмент в основном ориентирован на

Ответ:

1. государственное управление финансами
2. управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике
3. управление финансами индивидуальных инвесторов

Задание № 20

Какие функции выполняют финансы организаций?

Ответ:

1. оценочную, контрольную, распределительную
2. контрольную, учетную
3. распределительную, контрольную

Вариант 2

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ОПК-2	11	ПК-5
2	ПК-5	12	ОПК-2, ПК-5
3	ОПК-2, ПК-5	13	ПК-5
4	ПК-5	14	ПК-5
5	ОПК-2	15	ОПК-2, ПК-5
6	ОПК-2	16	ПК-5
7	ПК-5	17	ОПК-2
8	ОПК-2, ПК-5	18	ОПК-2
9	ОПК-2, ПК-5	19	ОПК-2, ПК-5
10	ПК-5	20	ПК-5

Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1	11	4
2	5	12	1, 4
3	3, 4	13	2, 4
4	1	14	1, 3
5	1	15	1
6	2	16	1
7	1, 2, 3	17	1
8	4	18	2
9	4	19	3
10	3	20	3

Задание № 1

Субъектами финансового менеджмента выступают

Ответ:

1. должностные лица финансовой службы, либо работники, которые осуществляют целенаправленное управление денежными потоками, кругооборотом стоимости и финансовыми ресурсами предприятия
2. совокупность условий осуществления денежного потока, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений
3. денежные потоки и финансовые ресурсы предприятия
4. финансовая инфраструктура предприятия

Задание № 2

Объектом финансового менеджмента являются

Ответ:

1. система финансовых показателей
2. доходы от всех видов деятельности

3. правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели
4. группа лиц, реализующих движение финансовых ресурсов и финансовых отношений
- 5.** активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций

Задание № 3

Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является

Ответ:

1. учетная политика организации
2. приказы финансового директора
- 3.** бухгалтерский баланс
- 4.** отчет о прибылях и убытках

Задание № 4

_____ - это совокупность форм организации финансовых отношений, способов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием

Ответ:

- 1.** финансовый механизм
2. финансовый леверидж
3. финансовый конгломерат

Задание № 5

_____ организации – это финансовые ресурсы, вложенные в организацию с целью извлечения прибыли

Ответ:

- 1.** капитал
2. ценные бумаги
3. денежные потоки

Задание № 6

Расположите в правильно соотношении

Дистракторы:

1. к первичным ценным бумагам относятся
2. к первичным ценным бумагам относятся
3. к производным ценным бумагам относятся
4. к производным ценным бумагам относятся

Дистракторы соответствия:

1. своп
2. акция
3. облигация
4. опцион

Ответ:

Соответствие:

1. 1 – 1, 2 – 2, 3 – 3, 4 – 4
2. 1 – 2, 1 – 3, 2 – 1, 2 – 4
3. 1 – 2, 2 – 3, 2 – 4, 2 – 3
4. 1 – 2, 1 – 4, 2 – 1, 2 – 3

Задание № 7

Основными источниками внешнего финансирования являются:

Ответ:

1. кредиты и займы
2. выпуск акций
3. выпуск облигаций
4. государственное субсидирование
5. спонсорское поступление

Задание № 8

Проведите соответствие

Дистракторы:

1. дисконтированная стоимость
2. финансовый менеджмент
3. внутренняя норма рентабельности

Дистракторы соответствия:

1. система управления финансами хозяйствующего субъекта
2. показатель, используемый для оценки эффективности инвестиций и численно равный значению ставки дисконтирования, при которой чистая дисконтированная стоимость равна нулю.
3. приведение элементов денежного потока к началу временного периода

Ответ:

Соответствие:

1. 1 – 2, 2 – 1, 3 – 3
2. 1 – 3, 2 – 2, 3 – 3
3. 1 – 1, 2 – 2, 3 – 3
4. 1 – 3, 2 – 1, 3 – 2

Задание № 9

Финансовый менеджмент – это:

Ответ:

1. научное направление в макроэкономике
2. наука об управлении государственными финансами
3. практическая деятельность по управлению активами компании
- 4.** управление финансами хозяйствующего субъекта

Задание № 10

Основной целью финансового менеджмента является:

Ответ:

1. разработка финансовой стратегии организации
2. рост дивидендов организации
- 3.** максимизация рыночной стоимости организации
4. все вышеперечисленное

Задание № 11

Маржинальная прибыль - это:

Ответ:

1. прибыль за вычетом налогов
2. выручка за вычетом прямых издержек
3. валовая прибыль до вычета налогов и процентов
- 4.** выручка за вычетом переменных издержек

Задание № 12

К переменным расходам относятся:

Ответ:

- 1.** сдельная заработная плата производственного персонала
2. административные и управленческие расходы
3. амортизационные отчисления
- 4.** материальные затраты на сырье и материалы
5. проценты за кредит

Задание № 13

Деление издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:

Ответ:

1. определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства;
- 2.** определения минимально необходимого объема реализации для безубыточной деятельности
3. определения производственной и полной себестоимости

4. планирования прибыли и рентабельности**Задание № 14**

Различают следующие виды аннуитетов:

Ответ:

- 1.** обычные
2. дисконтные
- 3.** бесконечные
4. все вышеперечисленные

Задание № 15

Приведите соответствия:

Дистракторы:

1. с функциональной точки зрения
2. с институциональной точки зрения
3. с институциональной точки зрения

Дистракторы соответствия:

1. финансовый менеджмент как форма предпринимательской деятельности
2. финансовый менеджмент как орган управления
3. финансовый менеджмент как система экономического управления

Ответ:

Соответствие:

- 1.** 1 – 3, 2 – 2, 3 – 1
2. 1 – 1, 2 – 2, 3 – 3
3. 1 – 2, 2 – 3, 3 – 1
4. 1 – 1, 2 – 3, 3 – 2

Задание № 16

Соотнесите вид капитала соответствующему классификационному признаку:

Дистракторы:

1. по принадлежности предприятию
2. по целям использования
3. по формам инвестирования
4. по объекту инвестирования

Дистракторы соответствия:

1. основной и оборотный
2. в денежной, материальной и нематериальной формах
3. собственный и заемный
4. производственный и ссудный

Ответ:

Соответствие:

1. 1 – 3, 2 – 4, 3 – 2, 4 – 1
2. 1 – 1, 2 – 2, 3 – 3, 4 – 4
3. 1 – 2, 2 – 4, 3 – 3, 4 – 1
4. 1 – 4, 2 – 3, 3 – 2, 4 – 1

Задание № 17

Одним из основных механизмов, обеспечивающим максимизацию рентабельности капитала при заданном уровне финансового риска, является финансовый _____.

Ответ:

1. левэридж
2. менеджмент
3. рычаг

Задание № 18

Оборотные средства предприятия совершают непрерывный _____.

Ответ:

1. переворот
2. кругооборот
3. расход

Задание № 19

Основной целью финансового менеджмента является _____.

Ответ:

1. разработка финансовой стратегии организации
2. рост дивидендов организации
3. максимизация рыночной стоимости организации

Задание № 20

Объектом финансового менеджмента являются _____.

Ответ:

1. правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели
2. группа лиц, реализующих движение финансовых ресурсов и финансовых отношений
3. активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций

Вариант 3**Номер вопроса и проверка сформированной компетенции**

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ПК-5	11	ПК-5
2	ПК-5	12	ОПК-2, ПК-5
3	ОПК-2, ПК-5	13	ПК-5
4	ОПК-2, ПК-5	14	ПК-5
5	ОПК-2	15	ПК-5
6	ПК-5	16	ПК-5
7	ОПК-2, ПК-5	17	ОПК-2
8	ОПК-2, ПК-5	18	ОПК-2, ПК-5
9	ОПК-2, ПК-5	19	ОПК-2, ПК-5
10	ПК-5	20	ОПК-2, ПК-5

Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1, 3	11	2, 5
2	1, 2	12	1, 3, 4
3	2, 3	13	1, 3, 4
4	3	14	4
5	2	15	3
6	1	16	3
7	1	17	1
8	4	18	4
9	1	19	1
10	1	20	1

Задание № 1

Финансовый менеджмент сводится к:

Ответ:

- 1.** управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике
2. государственное управление финансами
- 3.** управление финансовыми потоками некоммерческой организации

Задание № 2

В основные должностные обязанности финансового менеджмента входит

Ответ:

- 1.** управление ценными бумаги, запасами и заемным капиталом
- 2.** управление ликвидностью, организация взаимоотношений с кредиторами

3. управление финансовыми рисками, налоговое планирование, разработка стратегии развития организации

Задание № 3

Что из перечисленного можно отнести к информационному обеспечению финансового менеджмента

Ответ:

1. учетная политика организации
2. бухгалтерский баланс
3. отчет о финансовых результатах

Задание № 4

Соотнести правильные варианты ответов:

Дистракторы:

1. долгосрочные финансовые вложения
2. финансовый менеджмент
3. финансовый рычаг означает

Дистракторы соответствия:

1. процесс управления денежным оборотом, формированием и использованием финансовых ресурсов предприятий
2. долгосрочные инвестиции в ценные бумаги
3. прирост рентабельности собственного капитала при использовании заемных источников

Ответ:

Соответствие:

1. 1 – 1, 2 – 2, 3 – 3
2. 1 – 3, 2 – 1, 3 – 2
3. 1 – 2, 2 – 1, 3 – 3

Задание № 5

Соотнести правильные варианты ответов:

Дистракторы:

1. задолженность предприятия по ссудам, займам и ценным бумагам со сроком погашения свыше одного года
2. финансирование путем обращения за банковскими кредитами
3. расчет равных сумм платежей за ряд периодов

Дистракторы соответствия:

1. метод аннуитета
2. долгосрочные обязательства

3. косвенное финансирование

Ответ:

Соответствие:

1. 1 – 1, 2 – 2, 3 – 3

2. 1 – 2, 2 – 3, 3 – 1

3. 1 – 3, 2 – 2, 3 – 1

Задание № 6

При использовании долгосрочного _____ расчет ежегодных общих сумм платежей методом аннуитета увеличивает общие выплаты по кредиту

Ответ:

1. кредита

2. займа

3. залога

Задание № 7

_____ — это показатель, характеризующий спектр усилий, направленных на продвижение предприятия на рынке

Ответ:

1. деловая активность

2. стоимость компании

3. рентабельность компании

Задание № 8

Оборотный капитал – это часть авансированного капитала, затраченного на покупку:

Ответ:

1. машин и оборудования

2. на постройку зданий и сооружений

3. долгосрочных государственных облигаций

4. топлива, сырья, вспомогательных материалов

Задание № 9

Основными источниками заемного капитала являются:

Ответ:

1. ссуды банка и выпущенные облигации

2. безвозмездные передачи оборудования и денежных средств

3. внебюджетные фонды и целевые бюджетные фонды

4. средства бюджетов различных уровней

Задание № 10

Расчет рентабельности собственного капитала определяется отношением:

Ответ:

1. чистой прибыли к собственному капиталу
2. собственного капитала к балансовой прибыли
3. прибыли от продаж к уставному капиталу

Задание № 11

Источниками внешних финансовых ресурсов организации являются:

Ответ:

1. уставный капитал
2. долгосрочные кредиты
3. нераспределенная прибыль
4. амортизационные отчисления
5. облигации

Задание № 12

Основными источниками собственных финансовых ресурсов организации являются:

Ответ:

1. уставный капитал
2. долгосрочные кредиты
3. нераспределенная прибыль
4. амортизационные отчисления
5. облигации

Задание № 13

Из перечисленных источников информации к внутренним относятся:

Ответ:

1. бухгалтерский баланс организации
2. прогноз социально-экономического развития отрасли
3. отчет о движении денежных средств
4. отчет о финансовых результатах

Задание № 14

Соотнесите коэффициенты финансовой устойчивости и их формулы:

Дистракторы:

1. Коэффициент финансовой зависимости
2. Коэффициент структуры заемного капитала

3. Коэффициент маневренности собственного капитала
4. Коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений

Дистракторы соответствия:

Долгосрочные обязательства

1. Внеоборотные активы

Собственные оборотные средства

2. Собственный капитал

Долгосрочные обязательства

Долгосрочные обязательства +

3. +Краткосрочные обязательства

Валюта баланса

4. Собственный капитал

Ответ:

Соответствие:

1. 1 – 2, 2 – 3, 3 – 4, 4 – 1
2. 1 – 3, 2 – 4, 3 – 2, 4 – 1
3. 1 – 4, 2 – 2, 3 – 3, 4 – 1
- 4.** 1 – 4, 2 – 3, 3 – 2, 4 – 1

Задание № 15

Соотнесите коэффициенты деловой активности и их формулы:

Дистракторы:

1. Коэффициент оборачиваемости активов
2. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности
3. Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов
4. Финансовый цикл

Дистракторы соответствия:

1. Операционный цикл – Оборачиваемость кредиторской задолженности

Себестоимость

2. Материально – производственные запасы

Выручка

3. Дебиторская задолженность

Выручка

4. Активы

Ответ:

Соответствие:

1. 1 – 2, 2 – 3, 3 – 4, 4 – 1
2. 1 – 4, 2 – 2, 3 – 3, 4 – 1
- 3.** 1 – 4, 2 – 3, 3 – 2, 4 – 1

4. 1 – 3, 2 – 4, 3 – 2, 4 – 1

Задание № 16

Финансы – это _____ отношения, возникающие по поводу образования, распределения и использования централизованных и децентрализованных денежных фондов

Ответ:

1. социальные
2. психологические
- 3. экономические**
4. политические

Задание № 17

Коэффициент сильной (быстрой) ликвидности определяется как отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности к _____ обязательствам

Ответ:

- 1. краткосрочным**
2. долгосрочным
3. среднесрочным

Задание № 18

Сопоставить цели основных участников бизнеса в контексте создания стоимости

Дистракторы:

1. Акционеры
2. Управляющие
3. Персонал
4. Партнеры

Дистракторы соответствия:

1. Рост личного дохода. Профессиональный и карьерный рост. Социальная защищенность.
2. Высокая гарантия надежности в отношениях. Статус.
3. Высокие дивиденды как отдача на вложенный капитал. Возможность ведения бизнеса при допустимом уровне риска. Социальный статус, самореализация, образ жизни.
4. Рост доли рынка; повышение доходности бизнеса. Рост личного дохода.

Ответ:

Соответствие:

1. 1 – 2, 2 – 4, 3 – 1, 4 – 3

2. 1 – 1, 2 – 4, 3 – 3, 4 – 2
 3. 1 – 3, 2 – 1, 3 – 4, 4 – 2
4. 1 – 3, 2 – 4, 3 – 1, 4 – 2

Задание № 19

Сопоставить функции отделов, входящих в состав финансового департамента крупного предпринимательства

Дистракторы:

1. финансовый отдел
2. казначейство
3. отдел планирования и бюджетирования
4. отдел внутреннего контроля и аудита

Дистракторы соответствия:

1. Разработка и согласование бюджетов. Бюджетный контроль. Ценообразование. Анализ затрат.
2. Ведение финансового учета. Прогноз финансовых потребностей. Анализ рисков.
3. Управление свободным денежным остатком. Начисление и выплата дивидендов. Управление валютными активами. Хеджирование потерь от изменений.
4. Контроль достоверности данных и правильности заполнения форм финансовой отчетности. Методическая деятельность. Обучение персонала.

Ответ:

Соответствие:

1. 1 – 2, 2 – 3, 3 – 1, 4 – 4
2. 1 – 1, 2 – 2, 3 – 3, 4 – 4
3. 1 – 2, 2 – 3, 3 – 4, 4 – 1
4. 1 – 1, 2 – 2, 3 – 4, 4 – 3

Задание № 20

Финансовая отчетность – совокупность _____ отчетности, составленных на основе бухгалтерского учета

Ответ:

1. форм
2. положений
3. правил составления

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	№ вопроса	Код компетенции
1	ОПК-2	11	ОПК-2
2	ПК-5	12	ОПК-2, ПК-5
3	ОПК-2	13	ПК-5
4	ОПК-2, ПК-5	14	ПК-5
5	ОПК-2	15	ОПК-2
6	ПК-5	16	ПК-5
7	ОПК-2, ПК-5	17	ОПК-2
8	ОПК-2, ПК-5	18	ОПК-2, ПК-5
9	ОПК-2, ПК-5	19	ОПК-2, ПК-5
10	ПК-5	20	ОПК-2, ПК-5

Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1, 3	11	2, 4
2	1	12	1, 3
3	2	13	1
4	1, 3, 4	14	1
5	3	15	3
6	3, 4	16	3
7	2	17	2, 3
8	3	18	1
9	2, 4	19	2, 5
10	4	20	1, 3, 4

Задание № 1

Пользователей финансовой отчетности можно подразделить на:

Ответ:

- 1.** Внутренних пользователей
2. Активных пользователей
- 3.** Внешних пользователей
4. Пассивных пользователей

Задание № 2

Денежные _____ - это поступление и расходование денежных средств в процессе осуществления предприятием производственно-хозяйственной деятельности.

Ответ:

- 1.** потоки
2. средства

3. запасы

Задание № 3

Текущая деятельность предприятия

Ответ:

1. включает поступление и использование денежных средств, связанных с покупкой и продажей долгосрочных активов, как вложений, а также доходы от инвестиций
2. связана с производством и реализацией продукции и обеспечивает основной поток денежных средств
3. это операции по краткосрочному финансированию, кредиты и займы, реализация и выкуп акций
4. это операции по долгосрочному финансированию, облигационные займы и их погашение

Задание № 4

В соответствии с МСФО 38 актив признается нематериальным, если он отвечает следующим критериям:

Ответ:

1. Может быть идентифицирован
2. Может обеспечить предприятию экономические выгоды в будущем
3. Имеет материально-вещественную форму
4. Стоимость актива можно адекватно оценивать

Задание № 5

Выберите верное суждение о реальных инвестициях:

Ответ:

1. это вложения капитала в акции, облигации, банковские вклады
2. призваны обеспечить заданную величину денежного потока на протяжении всего жизненного цикла проекта
3. подразделяются на инвестиции в материальные и нематериальные активы
4. Не связаны с операционной деятельностью компании и не приводят непосредственно к росту доходности бизнеса

Задание № 6

По характеру владения внеоборотные активы бывают:

Ответ:

1. инвестиционные
2. движимые
3. собственные
4. арендуемые

Задание № 7

Оборотные активы включают в себя:

Ответ:

1. результаты исследований и разработок
2. дебиторскую задолженность
3. долгосрочные финансовые вложения
4. основные средства

Задание № 8

Финансовый менеджмент — это:

Ответ:

1. управление себестоимостью продукции
2. регулирование расходов предприятия
3. принятие финансовых решений
4. финансовый анализ

Задание № 9

Элементы финансового механизма управления предприятием – это:

Ответ:

1. финансовые санкции государственных органов
2. финансовые методы
3. налоговое законодательство
4. финансовые рычаги

Задание № 10

Финансовый менеджмент выполняет задачу:

Ответ:

1. планирования объемов реализации
2. анализа и планирования каналов реализации продукции
3. обеспечения прибыльности хозяйственной деятельности
4. нахождения источников финансирования и оптимизации их структуры

Задание № 11

Объектами финансового менеджмента являются

Ответ:

1. рентабельность продукции
2. денежные потоки
3. фондоотдача

4. финансовые ресурсы**Задание № 12**

Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?

Ответ:

- 1.** бухгалтерия
2. дирекция коммерческой организации
- 3.** финансовое подразделение
4. маркетинговая служба организации

Задание № 13

Сопоставьте элементы

Дистракторы:

1. процентный риск
2. валютный риск
3. кредитный риск
4. рыночный риск

Дистракторы соответствия:

1. финансовый риск неисполнения дебитором своих обязательств перед поставщиком товаров или провайдером услуг, то есть риск возникновения дефолта дебитора.
2. это риск снижения стоимости активов вследствие изменения рыночных факторов.
3. это один из видов банковского риска, обусловленный колебанием рыночных процентных ставок, которое может привести к уменьшению или к потере прибыли банка от кредитно-депозитных операций.
4. это риск потерь при покупке-продаже иностранной валюты по разным курсам.

Ответ:

Соответствие:

- 1.** 1 – 3, 2 – 4, 3 – 1, 4 – 2
2. 1 – 2, 2 – 4, 3 – 1, 4 – 3
3. 1 – 3, 2 – 1, 3 – 2, 4 – 2
4. 1 – 4, 2 – 3, 3 – 1, 4 – 2

Оборотный капитал – это часть авансированного капитала, затраченного на покупку:

Ответ:

1. машин и оборудования
2. на постройку зданий и сооружений

3. долгосрочных государственных облигаций
4. топлива, сырья, вспомогательных материалов

Задание № 14

Основными источниками заемного капитала являются:

Ответ:

1. ссуды банка и выпущенные облигации
2. безвозмездные передачи оборудования и денежных средств
3. внебюджетные фонды и целевые бюджетные фонды
4. средства бюджетов различных уровней

Задание № 15

Эффект финансового рычага – это:

Ответ:

1. разница между экономической рентабельностью и величиной заемных средств
2. разница между экономической рентабельностью и величиной заемных средств с учетом средней расчетной ставки процента
3. приращение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию кредита

Задание № 16

Какие функции выполняют финансы организаций?

Ответ:

1. созидательную, контрольную, распределительную
2. контрольную, учетную
3. распределительную, контрольную

Задание № 17

Какие функции выполняют финансы организаций?

Ответ:

1. производственная
2. контрольная
3. распределительная
4. учетная

Задание № 18

Расчет рентабельности собственного капитала определяется отношением:

Ответ:

1. чистой прибыли к собственному капиталу

2. собственного капитала к балансовой прибыли
3. прибыли от продаж к уставному капиталу

Задание № 19

Источниками внешних финансовых ресурсов организации являются:

Ответ:

1. уставный капитал
2. долгосрочные кредиты
3. нераспределенная прибыль
4. амортизационные отчисления
5. облигации

Задание № 20

Основными источниками собственных финансовых ресурсов организации являются:

Ответ:

1. уставный капитал
2. долгосрочные кредиты
3. нераспределенная прибыль
4. амортизационные отчисления
5. облигации

6. Практические задания

Задание №1.

Распределить прибыль АО и определить годовой дивиденд по обыкновенным акциям.

Исходные данные. Выпущено и реализовано 70000 акций по номинальной стоимости 10000 руб. за акцию. Удельный вес привилегированных акций 25%, годовой дивиденд по привилегированным акциям 2500 руб. за акцию.

Предприятие будет выпускать 600 изд. по цене 1000 тыс. р. с рентабельностью продаж 100%. Отчисления в резервный фонд 5% от чистой прибыли, средства, направленные на накопление –50 % от чистой прибыли, на потребление - 10 % от чистой прибыли.

Задание №2.

Определить рентабельность капитала в плановом периоде.

Исходные данные. Рентабельность капитала в базовом периоде составляет 20 %, коэффициент оборачиваемости активов в базовом периоде равен 4. Планируется за счет снижения рентабельности продаж на 2% повысить оборачиваемость активов на 8%.

Задание №3.

Исходные данные. Выручка от реализации продукции в базовом периоде составляет 600 тысяч рублей. Затраты на производство и реализацию продукции 500 тысяч рублей. Оборотные активы равны 150 тысяч рублей, внеоборотные активы 400 тысяч рублей.

1. Определить рентабельность капитала в плановом периоде, если планируется увеличить коэффициент оборачиваемости оборотных средств на 10%.

2. Определить рентабельность капитала в плановом периоде, если выручка от реализации продукции увеличится на 15% и оборачиваемость оборотных средств повысится на 8%. Выручка предприятия будет увеличиваться за счет имеющихся мощностей.

Задание №4.

Рассчитайте точку безубыточности для предприятия аналитическим и графическим методами. Определите, при каком объеме производства предприятие получит прибыль в размере 1 млн. р. Как изменится точка безубыточности в плановом периоде, если увеличение выручки на 20 % требует увеличения постоянных затрат на 10 %.

Исходные данные. В отчетном году объем производства и реализации продукции составил 200 изделий. Цена реализации 1 изделия 150 тыс. р. Переменные затраты на 1 изделие 60 тыс. р. Общая сумма постоянных затрат 1 млн. р.

Задание №5.

Рассчитайте порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия. Определите рентабельность продукции по товарам А и Б. Сделайте вывод о целесообразности производства товаров А и Б.

Исходные данные. Предприятие выпускает товары А и Б. Выручка от реализации товара А – 5000 тыс. р., товара Б – 6000 тыс. р. Переменные затраты, связанные с товаром А – 4500 тыс. р., а с товаром Б – 4800 тыс. р. Суммарные постоянные затраты – 1500 тыс. р.

Задание №6.

Рассчитайте порог рентабельности, силу воздействия операционного рычага и запас финансовой прочности для предприятия. Определите прибыль предприятия в плановом году, если:

1. Объем производства возрастет на 10 %.
2. Объем производства снизится на 10 %.
3. Объем производства возрастет на 35 %.
4. Объем производства снизится на 35 %.

Исходные данные. В отчетном году выручка предприятия составила 600 тыс. р. Переменные затраты предприятия в отчетном году - 300 тыс. р., постоянные затраты – 200 тыс. р.

Задание №7.

Рассчитать порог рентабельности предприятия.

Исходные данные. Выручка от реализации в отчетном году 1,35 млн.р. Структура затрат на производство и реализацию продукции представлена в таблице.

Таблица

Структура затрат на производство и реализацию продукции, в тысячах рублей

Элемент затрат	Сумма	Удельный вес постоянных расходов, %
1. Материальные затраты	200	30
2. Затраты на оплату труда	100	20
3. Отчисления на социальные нужды	32	20
4. Амортизация ОФ	250	100
5. Прочие	50	50
ИТОГО	632	

Задание №8.

Определите величину учетной ставки и доходность этой сделки для предприятия.

Исходные данные. Фирма приобрела в банке вексель, по которому через 6 месяцев должна получить 55 тыс. р. (номинальная стоимость векселя). В момент приобретения цена векселя составила 50 тыс. р.

Задание №9.

Определите доход банка и цену векселя.

Исходные данные. Вексель сроком на 11 декабря был учтен банком 25 октября того же года по учетной ставке 12 %. Номинальная стоимость векселя 150 тыс. р.

Задание №10.

Определите дисконт, сумму, полученную векселедержателем при учете векселя в банке, и доходность этой операции для банка.

Исходные данные. Вексель, номинальной стоимостью 200 тыс. р. был учтен банком за 90 дней до его оплаты по ставке 15 %. При учете векселя с его владельца удержаны комиссионные в размере 0,7 %.

Задание №11.

Определите стоимость факторингового обслуживания и сумму, которую получит клиент фактора.

Факторинговый отдел банка приобрел платежные требования предприятия на сумму 260 тыс.р. Средний срок оборачиваемости средств в расчетах с покупателем составляет 20 дней, ставка за кредит –13 % годовых. Комиссионные фактора 0,5 %.

Задание №12.

Определите наращенную сумму по точным процентам, по обыкновенным процентам с точным и приближенным числом дней ссуды.

Исходные данные. Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. р. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный.

Задание №13.

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если

- 1) проценты начисляются один раз в год;
- 2) проценты начисляются два раза в год;
- 3) проценты начисляются ежеквартально.

Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

Задание №14.

Определить сумму, которую получит клиент банка.

Банк согласен предоставить кредит клиенту при условии выплаты процентов из суммы предоставляемого кредита в момент его выдачи. Величина годовой учетной ставки 12 %. На данных условиях клиент взял кредит в размере 300 тыс. р. на 270 дней.

Задание №15.

Определите доход банка и цену векселя, если его номинальная стоимость (V_B) = 150 т.р.

Исходные данные.

Вексель сроком на 5 ноября был учтен банком 17 июня того же года по ставке 18 % годовых.

Задание №16.

Определите декурсивным способом наращенную сумму на основе сложных процентов.

Исходные данные. Банк принимает вклады под 13 % годовых. Вкладчик положил деньги в банк на шесть месяцев. Проценты начисляются ежеквартально. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк равна 550 т.р.

Задание №17.

Предприятие предполагает взять в кредит сумму. Определите сумму процента, которую должно выплатить предприятие, если ставка за кредит 12 % годовых, кредит взят на а) полгода, б) год, в) три года; г) пять лет. Рассчитайте по методу как простых, так и сложных процентов.

Задание №18.

Составить прогноз бухгалтерского баланса методом процента от продаж.

Исходные данные. Фактическая выручка отчетного года - 40 млн. р.

На конец отчетного года оборотные активы предприятия составляли 4 млн. р., внеоборотные активы - 6 млн. р.

Текущие обязательства предприятия на конец отчетного года - 3 млн. р., долгосрочные кредиты - 2 млн. р. Собственный капитал предприятия - 5 млн. р., из них нераспределенная прибыль 2 млн. р.

В плановом периоде предполагается 5-процентная чистая рентабельность продаж и 40-процентная норма распределения чистой прибыли. Плановый темп прироста выручки 25 %. Увеличение объемов производства будет происходить за счет имеющихся на предприятии свободных производственных мощностей.

Задание №19.

Составить плановый квартальный баланс денежных поступлений и выплат и определить объем требуемого краткосрочного финансирования.

Исходные данные. Предприятие реализует продукцию с месячной отсрочкой платежа. Выручка определяется по моменту отгрузки. Учетной политикой предприятия предусмотрено поддерживать постоянный минимальный остаток на расчетном счете в размере 20 тыс. р. На начало квартала на расчетном счете имелось 30 тыс. р. Дополнительные исходные данные представлены в таблице.

Таблица

Исходные данные

Показатель	Март	Апрель	Май	Июнь
Выручка, тыс. р.	1000	1200	1400	1600
Поступления денежных средств от прочей реализации, тыс. р.	150	350	500	400
Погашение кредиторской задолженности, тыс. р.	700	800	1300	1400
Прочие платежи, тыс. р.	300	500	600	200

Задание №20.

Собственный капитал предприятия 10 000 тыс. руб., валюта баланса составляет 20 000 тыс.руб. Коэффициент финансовой устойчивости имеет уровень: 1. 0,75; 2. 0,6. Определить, каков размер долгосрочных обязательств на балансе предприятия в каждом случае?

Задание №21.

Предприятие наделено активами в размере 390 млн.руб. В их составе 150 млн. руб – оборотные активы. Деловая активность предприятия характеризуется оборачиваемостью оборотных активов 3,2 оборота в год и отдачей основных фондов 2 руб/руб. в год. Какой финансовый результат в виде выручки от реализации имеет предприятие?

Задание №22.

Платежеспособность предприятия характеризуется следующими значениями коэффициентов:

- коэффициент абсолютной ликвидности -0,3
- коэффициент срочной ликвидности – 1,4
- коэффициент текущей платежеспособности – 3,0

Текущие активы предприятия составляют 2500 ден. ед. Какова величина запасов предприятия?

Задание №23.

В отчетном периоде себестоимость реализованной продукции составила 20 ден. ед., а рентабельность реализованной продукции -10%. Рентабельность увеличилась на 2%. На сколько ден. ед. изменится финансовый результат работы предприятия в виде выручки от реализации.

Задание №24.

Рентабельность реализованной продукции составляет 10% при себестоимости товарного выпуска 20 ден. ед. Чему будет равна рентабельность, если себестоимость вырастет на 1%?

Задание №25.

Рентабельность реализованной продукции составляет 10% при себестоимости товарного выпуска 20 ден. ед. Чему будет равна рентабельность, если цены на готовую продукцию вырастут на 1%?

Задание №26.

Организация выплатила по обыкновенным акциям 100 млн.руб. дивидендов. Рыночная стоимость акций составляет 4 млрд. руб. Определите величину дивиденда на акцию, выплаченных по акциям, если в обращении находится 400 тысяч штук.

Задание №27.

Рассчитайте размер дивиденда на одну обыкновенную акцию, если из общего числа акций - 12 тысяч штук, привилегированные акции составили 20%, а чистая прибыль, доступная владельцам обыкновенных акций – 168 000 рублей.

Задание №28.

Собрание акционеров приняло решение 22% чистой прибыли, общая сумма которой составила 9 000 тыс. руб., направить на выплату дивидендов. При этом количество обыкновенных акций составляло 9 000 шт. номиналом 1 000 руб. Рассчитайте чистую прибыль на акцию, дивиденд на акцию.

Задание №29.

Распределению среди акционеров в виде дивидендов подлежит 20 млн. руб. чистой прибыли организации. В обращении находится 100 тысяч обыкновенных акций. Дивиденды, выплаченные по привилегированным акциям, составили 5 млн.руб. Определите чистую прибыль на акцию.

Задание №30.

Компания имеет акционерный капитал, состоящий из 200 000 обыкновенных акций номиналом 2 рубля. Большую часть своей прибыли компания традиционно направляла на финансирование роста, что обеспечивало 12% в год. Из-за смерти основателя компании, ее перспективы ухудшились. Считается, что в будущем можно ожидать лишь 5% темпа прироста. Акционеры требуют от инвестиционных проектов компании минимальную доходность 14%. В следующем году на реализацию инвестиционных проектов компания может потратить 800 000 рублей. Определите дивиденд на акцию, если инвестиционные проекты будут финансироваться только за счет нераспределенной прибыли, а чистая прибыль в следующем году составит 2 000 000 рублей. Каково значение дивидендного выхода в этом случае?

Определите, как изменится внутренняя стоимость акций компании, если ранее использовался коэффициент «дивидендный выход» на уровне 0,2.