



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



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

Б1.В.07 Финансовый менеджмент  
(наименование дисциплины (модуля))

38.03.02. Менеджмент  
(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Менеджмент организации  
(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр  
(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, заочная  
(очная, очно-заочная, заочная)

Рекомендован к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ»

Воронеж  
2019

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики, год начала подготовки – 2019.

Протокол заседания от « 24 » января 2019 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:

*Директор Воронцова Е.А. Вор*  
 (должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

*Директор Литвинова А.А. Лит*  
 (должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

*Директор Часовкина Л.В. Час*  
 (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.07 «Финансовый менеджмент» является достижение следующих результатов обучения:

Код компетенции	Наименование компетенции
ОПК-5	владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем
ПК-3	владение навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности
ПК-4	умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации
ПК-14	умение применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета

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
Маркетинг					ПК-3	ПК-3		
Бухгалтерский учет					ПК-14			
Стратегический менеджмент							ПК-3	
Бизнес-планирование							ОПК-5	
Антикризисное управление предприятием								ПК-3
Международный менеджмент								ПК-4
Производственная практика (практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности)						ОПК-5 ПК-3 ПК-4 ПК-14		ОПК-5 ПК-3 ПК-4 ПК-14
Производственная практика (преддипломная практика)								ОПК-5 ПК-3 ПК-4 ПК-14
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена								ОПК-5 ПК-3 ПК-4 ПК-14
Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты								ОПК-5 ПК-3 ПК-4 ПК-14

- для заочной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик, ГИА	Этапы формирования компетенций по курсам изучения				
	1 курс	2 курс	3 курс	4 курс	5 курс
Маркетинг			ПК-3		

Бухгалтерский учет			ПК-14		
Стратегический менеджмент				ПК-3	
Бизнес-планирование				ОПК-5	
Антикризисное управление предприятием				ПК-3	
Международный менеджмент					ПК-4
Производственная практика (практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности)				ОПК-5 ПК-3 ПК-4 ПК-14	ОПК-5 ПК-3 ПК-4 ПК-14
Производственная практика (преддипломная практика)					ОПК-5 ПК-3 ПК-4 ПК-14
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена					ОПК-5 ПК-3 ПК-4 ПК-14
Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты					ОПК-5 ПК-3 ПК-4 ПК-14

Этап дисциплины (модуля) Б1.В.07 «Финансовый менеджмент» в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 7 семестру;
- для заочной формы обучения – 5 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-5	Знать: методы и способы финансового учета в финансовом менеджменте, влияющие на финансовые результаты деятельности организации Уметь: давать оценку финансовой отчетности в финансовом менеджменте Владеть: навыками составления финансовой отчетности в финансовом менеджменте
ПК-3	Знать: содержание и взаимосвязь основных элементов процесса управления в финансовом менеджменте Уметь: разрабатывать и осуществлять стратегию организации с учетом финансового менеджмента Владеть: навыками стратегического анализа в финансовом менеджменте
ПК-4	Знать: основные принципы, способы, методы финансового менеджмента Уметь: принимать инвестиционные решения в финансовом менеджменте, решения по финансированию, формировать дивидендную политику, структуру капитала, в том числе, в условиях глобализации Владеть: навыками оценки активов, методами управления оборотным капиталом, инвестиционного анализа в финансовом менеджменте
ПК-14	Знать: принципы и стандарты финансового учета в финансовом менеджменте для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации Уметь: проводить оценку эффективности применения стандартов финансового учета в финансовом менеджменте для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации Владеть: применять принципы и стандарты финансового учета в финансовом менеджменте для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации

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	ОК-3 ОПК-5	Полнота изложения Степень использования в работе результатов исследований и установленных научных фактов Дополнительные знания, использованные при написании работы, которые получены помимо предложенной образовательной программы Уровень владения тематикой Логичность подачи материала Правильность цитирования источников Правильное оформление работы Соответствие реферата стандартным требованиям	Реферат	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»
2	Тема 2. Информационная основа финансового менеджмента	ПК-3	Полнота изложения Степень использования в работе результатов исследований и установленных научных фактов Дополнительные знания, использованные при написании работы,	Реферат	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»

			<p>которые получены помимо предложенной образовательной программы</p> <p>Уровень владения тематикой</p> <p>Логичность подачи материала</p> <p>Правильность цитирования источников</p> <p>Правильное оформление работы</p> <p>Соответствие реферата стандартным требованиям</p>		
3	Тема 3. Основы операционного анализа организации	ПК-4	<p>Подбор информационного источника для анализа.</p> <p>Ответы на простые (воспроизведение информации, фактов) вопросы по аналитическому заданию.</p> <p>Ответы на уточняющие вопросы (отвечая на которые нужно назвать информацию, отсутствующей в сообщении, но подразумеваемой)</p> <p>Ответы на оценочные вопросы (отвечая на которые необходимо привести критерии оценки тех или иных событий, явлений, фактов).</p> <p>Наглядность и иллюстративность примеров.</p> <p>Доказательство собственных утверждений.</p> <p>Общий аналитический вывод по заданию.</p>	Индивидуальное задание	<p>«отлично»</p> <p>«хорошо»</p> <p>«удовлетворительно»</p> <p>«неудовлетворительно»</p>
4	Тема 4. Управление капиталом	ОК-3 ПК-14	<p>Подбор информационного источника для анализа.</p> <p>Ответы на простые (воспроизведение информации, фактов) вопросы по аналитическому заданию.</p> <p>Ответы на уточняющие вопросы (отвечая на которые нужно назвать информацию, отсутствующей в сообщении, но подразумеваемой)</p> <p>Ответы на оценочные вопросы (отвечая на которые необходимо привести критерии оценки тех или иных событий, явлений, фактов).</p> <p>Наглядность и иллюстративность примеров.</p> <p>Доказательство собственных утверждений.</p> <p>Общий аналитический вывод по заданию.</p>	Индивидуальное задание	<p>«отлично»</p> <p>«хорошо»</p> <p>«удовлетворительно»</p> <p>«неудовлетворительно»</p>
5	Тема 5. Управление оборотными активами организации	ОК-3 ОПК-5	<p>Понимание ситуации, находящейся в основе решения задачи</p> <p>Знание необходимых расчетных методик и формул</p> <p>Правильность хода рассуждений</p> <p>Применение формул или алгоритма действий для решения многошаговых заданий</p> <p>Понимание логики и многовариантности развития событий</p> <p>Решение задачи с изменением ситуации, находящейся в основе решения</p> <p>Последовательность в определении шагов выполнения задания</p>	Задачи	<p>«отлично»</p> <p>«хорошо»</p> <p>«удовлетворительно»</p> <p>«неудовлетворительно»</p>

			Умение самостоятельно составить задачу по заданной теме		
6	Тема 6. Управление производственными запасами	ПК-3	Понимание ситуации, находящейся в основе решения задачи Знание необходимых расчетных методик и формул Правильность хода рассуждений Применение формул или алгоритма действий для решения многошаговых заданий Понимание логики и многовариантности развития событий Решение задачи с изменением ситуации, находящейся в основе решения Последовательность в определении шагов выполнения задания Умение самостоятельно составить задачу по заданной теме	Задачи	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»
7	Тема 7. Управление дебиторской задолженностью	ПК-4	Понимание ситуации, находящейся в основе решения задачи Знание необходимых расчетных методик и формул Правильность хода рассуждений Применение формул или алгоритма действий для решения многошаговых заданий Понимание логики и многовариантности развития событий Решение задачи с изменением ситуации, находящейся в основе решения Последовательность в определении шагов выполнения задания Умение самостоятельно составить задачу по заданной теме	Задачи	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»
8	Тема 8. Управление денежными потоками	ПК-14	Понимание ситуации, находящейся в основе решения задачи Знание необходимых расчетных методик и формул Правильность хода рассуждений Применение формул или алгоритма действий для решения многошаговых заданий Понимание логики и многовариантности развития событий Решение задачи с изменением ситуации, находящейся в основе решения Последовательность в определении шагов выполнения задания Умение самостоятельно составить задачу по заданной теме	Задачи	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»
ИТОГО				Оценочные средства промежуточной аттестации	Шкала оценивания
			Форма контроля		
			Экзамен	ответ на билет	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»

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

### Шкала оценивания индивидуального задания

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	Хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
Подбор информационного источника для анализа	Использует для анализа как рекомендованные источники информации преподавателем, так и самостоятельно подобранные источники	Использует для анализа более одного рекомендованного преподавателем источника информации	Использует для анализа только один рекомендованный преподавателем источник информации	Отсутствуют ссылки на источники информации, необходимые для анализа
Ответы на простые (воспроизведение информации, фактов) вопросы по аналитическому заданию	Предоставляет ответы на все поставленные вопросы	Допускает неточности при ответе на вопросы	Отвечает только на один поставленный вопрос	Отсутствуют ответы на вопросы
Ответы на уточняющие вопросы (отвечая на которые нужно назвать информацию, отсутствующую в сообщении, но подразумевающейся)	Демонстрирует полные ответы на все поставленные вопросы	Допускает ошибки в ответах на поставленные вопросы	Называет один требуемый факт подразумевающейся информации	Отсутствуют ответы на вопросы
Ответы на оценочные вопросы (отвечая на которые необходимо привести критерии оценки тех или иных событий, явлений, фактов)	Аргументировано отвечает на поставленные вопросы, приводя критерии оценки явления в задании	Допускает ошибки в аргументации критериев явления задания	Приводит только одно доказательство критерия оценки явления в задании	Аргументация и ответы отсутствуют
Наглядность и иллюстративность примеров	Раскрывает на примерах изученные теоретические положения	Допускает ошибки в примерах по изученным теоретическим положениям	Испытывает затруднения при иллюстрации примерами теоретических положений	Не демонстрирует наглядность и иллюстративность примеров
Доказательство собственных утверждений	Демонстрирует убедительные доказательства собственных суждений и выводов по решению	Допускает неточности при доказательстве собственных суждений по выполнению	Испытывает затруднения при доказательстве собственных суждений по выполнению	Не приводит ни одного из аналитических фактов доказательства собственных



	поставленных задач в задании	задания	задания	суждений по выводам задания
Общий аналитический вывод по заданию	Представляет обоснованный вывод по заданию с указанием всех составляющих проведенного аналитического исследования	Допускает некоторые неточности при раскрытии составляющих проведенного аналитического исследования, составляющих вывод по заданию	Приводит вывод, носящий краткий характер и затруднительный для понимания	Отсутствует вывод по заданию

### Шкала оценивания реферата

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	Хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
полнота изложения	Реферат является информативным, объективно передаёт исходную информацию, а также корректно оценивает материал, содержащийся в первоисточнике	Не раскрыты отдельные вопросы	Тема раскрыта частично	Тема раскрыта не полностью
степень использования в работе результатов исследований и установленных научных фактов	В работе в полной мере использованы результаты исследований и установленных научных фактов по данной теме	В работе частично использованы результаты исследований и установленных научных фактов по данной теме	В работе использованы некоторые результаты исследований и установленных научных фактов по данной теме	В работе не использованы результаты исследований и установленных научных фактов по данной теме
дополнительные знания, использованные при написании работы	В работе в полной мере использованы дополнительные знания	В работе частично использованы дополнительные знания	В работе использованы некоторые дополнительные знания	В работе не использованы дополнительные знания
Уровень владения тематикой	Полностью владеет темой	Не владеет отдельными вопросами по данной теме	Частично владеет темой	Не владеет темой
логичность подачи материала	Материал изложен логично	Иногда логичность изложения нарушается	Логичность прослеживается слабо	Материал изложен нелогично
Правильность	Источники	Незначительные	Грубые ошибки в	Допущен плагиат

цитирования источников	процитированы правильно, нет плагиата	ошибки в цитировании	цитировании источников	
правильное оформление работы	Реферат оформлен правильно	Незначительные ошибки в оформлении	Грубые ошибки в оформлении	Реферат оформлен неправильно
соответствие реферата стандартным требованиям	Реферат полностью соответствует стандартам	Реферат соответствует стандартам, но допущены незначительные отступления	Реферат частично соответствует стандартам	Реферат не соответствует стандартам

### Шкала оценивания задачи

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
Понимание ситуации, находящейся в основе решения задачи	Самостоятельно вникает в суть ситуации, находящуюся в основе решения задачи	Понимает ситуацию, находящуюся в основе решения задачи с наводящими указаниями	Делает определённые ошибки в понимании ситуации, находящейся в основе решения задачи	Неверно понимает ситуацию, находящуюся в основе решения задачи
Знание необходимых расчетных методик и формул	Применяет теоретический материал для поиска необходимых расчетных методик и формул	Находит соответствующие заданию расчетные методики и формулы с наводящими указаниями	Находит соответствующие заданию расчетные методики и формулы	Не знает необходимые расчетные методики и формулы, не может найти их в готовом теоретическом материале
Правильность хода рассуждений	Ход рассуждений не содержит ошибок	Ход рассуждений меняется по мере получения наводящих указаний.	Ход рассуждений содержит определенные ошибки.	Не может рассуждать по поводу выполнения задания или ход рассуждений содержит грубые ошибки.
Применение формул или алгоритма действий для решения многошаговых заданий	Может решать многошаговые задания с использованием нескольких формул, или нескольких алгоритмов действий	Решает только одношаговые задачи с наводящими указаниями по использованию формул или алгоритмов действий	В применении формул или алгоритма действий решает только простые задачи, подставляя значения в имеющуюся формулу или	Не может высказать никаких предположений о том, как применять готовые формулы или алгоритма действий
Понимание	Рассматривает	Рассматривает только	Не всегда	Делает неверные

логики и многовариантности развития событий	несколько сценариев развития событий и правильно анализирует их, находя нужные решения	один сценарий развития событий и анализирует их с некоторыми недостатками	понимает, как будут развиваться события в дальнейшем и анализирует их с наводящими указаниями	выводы по дальнейшему развитию событий.
Решение задачи с изменением ситуации, находящейся в основе решения	Самостоятельно вникает в сущность изменения ситуации, находящуюся в основе решения задачи	Понимает изменение ситуации, находящейся в основе решения задачи с наводящими указаниями	Делает определенные ошибки в понимании изменений ситуации, находящейся в основе решения задачи	Неверно понимает изменения в ситуацию, находящуюся в основе решения задачи
Последовательность в определении шагов выполнения задачи	Строгая последовательность в определении шагов выполнения задания	Несущественное нарушение последовательности в определении шагов выполнения задания	Существенное нарушение последовательности в определении шагов выполнения задания	Непоследовательность в определении
Умение самостоятельно составить задачу по заданной теме	Самостоятельно и правильно составляет задачу по теме	Составляет задачу по теме с наводящими указаниями	Составляет задачу по теме по образцу	Не может самостоятельно составить задачу

### Критерии оценивания ответа на билет:

Оценка «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;
- показаны знания, умения и владения по компетенциям дисциплины согласно критериям и показателям оценки по каждой компетенции в согласно соответствующей оценке.

Оценка «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,
- показаны знания, умения и владения по компетенциям дисциплины согласно критериям и показателям оценки по каждой компетенции согласно соответствующей оценке.

Оценка «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;

- ответы были многословными, нечеткими и без должной логической последовательности;

- на отдельные дополнительные вопросы не даны положительные ответы;

- показаны знания, умения и владения по компетенциям дисциплины согласно критериям и показателям оценки по каждой компетенции согласно соответствующей оценке.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если не выполнены требования, соответствующие оценке «удовлетворительно», в том числе обучающийся не демонстрирует знания, умения и владения по компетенциям дисциплины.

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

#### **Перечень тем рефератов**

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 в России.
9. Финансово-кредитные методы государственной поддержки малого 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 компаниях.

### **Пример индивидуального задания**

В каком бухгалтерском документе сделаны следующие записи:

1. Выдана заработная плата работникам предприятия по платежной ведомости № 21 в сумме 29000 рублей.
2. Выдано в подотчет 200 рублей.
3. Недополученная заработная плата возвращена на расчетный счет в сумме 1000 рублей.
4. Выдано в подотчет на хозяйственные нужды 600 рублей.

### **Пример задачи**

Определите величину убытка организации на 01.01.2019 г., используя остатки по счетам (в рублях):

- Основные средства – 205 000;  
 Краткосрочные финансовые вложения в ценные бумаги – 33 000;  
 Материалы – 70 000;  
 Денежные средства – 58 000;  
 Уставный капитал – 300 000;  
 Задолженность перед персоналом по оплате труда – 120 000:

### **Вопросы к экзамену**

1. Сущность финансового менеджмента, его функции
2. Цель и принципы финансового менеджмента, его место в системе управления организацией
3. Финансовый механизм, его элементы
4. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента

5. Внутренние и внешние пользователи финансовой информации
6. Методы анализа отчетности, используемые в финансовом менеджменте
7. Основные финансовые коэффициенты отчетности
8. Базовые показатели финансового менеджмента
9. Базовые понятия финансовой математики
10. Простые и сложные ставки ссудных процентов
11. Простые и сложные учетные ставки
12. Эквивалентность ставок начисления
13. Оценка денежных потоков
14. Понятие и сущность операционного рычага. Эффект операционного рычага
15. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности
16. Цена и структура капитала
17. Эффект финансового рычага. Первая концепция: рациональная заемная политика
18. Эффект финансового рычага.
19. Взаимодействие финансового и операционного рычагов.
20. Формирование рациональной структуры источников средств
21. Управление кредиторской задолженностью
23. Основы дивидендной политики
24. Основные методики дивидендных выплат
25. Дивидендная политика и регулирование курса акций
26. Показатели стоимости и доходности акций
27. Политика организации в области оборотного капитала
28. Производственный и финансовый циклы организации
30. Направления управления дебиторской задолженностью
31. Выбор типа кредитной политики предприятия
32. Формирование системы кредитных условий
33. Формирование стандартов оценки покупателей и дифференциация условий предоставления кредита
34. Инкассация текущей дебиторской задолженности
35. Рефинансирование текущей дебиторской задолженности
37. Направления управления производственными запасами
38. Направления управления денежными средствами
39. Направления управления эквивалентами денежных средств
40. Сущность, содержание финансового планирования, прогнозирования
41. Методы финансового планирования
42. Бюджетирование как элемент финансового менеджмента
43. Сущность, стратегия и приемы риск-менеджмента
44. Особенности финансового менеджмента коммерческого банка
45. Особенности финансового менеджмента малого бизнеса
46. Международные аспекты финансового менеджмента
47. Основы управления инвестициями
48. Основы антикризисного управления
49. Оценка совокупного риска организации

## 50. Финансовый риск

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

Экзамен 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.

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

Экзамен принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия.

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

Обучающимся на экзамене 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 экзамена 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 экзамен 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-5	11	ПК-3
2	ОПК-5	12	ОПК-5
3	ПК-3	13	ПК-3
4	ПК-4	14	ПК-4
5	ПК-14	15	ПК-14
6	ОПК-5	16	ПК-4
7	ПК-3	17	ОПК-5
8	ПК-4	18	ПК-3
9	ОПК-5	19	ПК-4
10	ПК-3	20	ПК-14

### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	2	11	3
2	4	12	134
3	3	13	13
4	3	14	1-1;2-3;3-2;4-4
5	2	15	3
6	3	16	1-1;1-2
7	3	17	Рыночной
8	2	18	Стоимости
9	4 рубля	19	2
10	24	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:

4 рубля

### **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 конкурентноспособности фирмы
- 4. обеспечение сбалансированности денежных потоков

Соответствие: 1 – 1,2 – 3,3 – 2,4 – 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

Сопоставьте формулы расчета ЧОК со способами:

Дистракторы:

1. по верхним строкам баланса
2. по нижним строкам баланса

Дистракторы соответствия:

1. ЧОК = СК+ДО – ВА
2. ЧОК = ОА – КО

Соответствие: 1 – 1, 1 – 2

### **Задание № 17**

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

Ответ:

рыночной

### **Задание № 18**

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

Ответ:

стоимости

### **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	ПК-14	11	ПК-4
2	ПК-4	12	ОПК-5
3	ПК-14	13	ПК-3
4	ПК-3	14	ПК-4
5	ОПК-5	15	ПК-14
6	ПК-3	16	ОПК-5
7	ПК-4	17	ОПК-5
8	ПК-4	18	ПК-3
9	ОПК-5	19	ПК-4
10	ПК-3	20	ПК-14

**Ключ ответов**

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1	11	4
2	5	12	14
3	34	13	24
4	Финансовый механизм	14	13
5	Капитал	15	1-3;2-2;3-1
6	1-2;1-3;2-1;2-4	16	1-3;2-4;3-2;4-1
7	123	17	Леверидж
8	1-3;2-1;3-2	18	кругооборот
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:

финансовый механизм

### Задание № 5

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

Ответ:

капитал

### 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

Соответствие: 1 – 2, 1 – 3, 2 – 1, 2 – 4

### **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

Соответствие: 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

Соответствие: 1 – 3, 2 – 2, 3 – 1

**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

Соответствие: 1 – 3, 2 – 4, 3 – 2, 4 – 1

**Задание № 17**

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

Ответ:

леверидж

**Задание № 18**

Оборотные средства предприятия совершают непрерывный \_\_\_\_\_.

Ответ:

кругооборот

**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	ОПК-5	11	ПК-14
2	ПК-3	12	ОПК-5
3	ОПК-5	13	ПК-3
4	ПК-3	14	ПК-4
5	ПК-4	15	ПК-14
6	ПК-14	16	ОПК-5
7	ПК-4	17	ОПК-5
8	ОПК-5	18	ПК-3
9	ПК-3	19	ПК-4
10	ПК-4	20	ПК-14

### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	13	11	25
2	12	12	134
3	23	13	134
4	1-2;2-1;3-3	14	1-4;2-3;3-2;4-1
5	1-2;2-3;3-1	15	1-4;2-3;3-2;4-1
6	кредита	16	3
7	Деловая активность	17	краткосрочным
8	4	18	1-3;2-4;3-1;4-2
9	1	19	1-2;2-3;3-1;4-4
10	1	20	форм

### 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 прибылях и убытках

### **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

Соответствие: 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

Соответствие: 1 – 2, 2 – 3, 3 – 1

### **Задание № 6**

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

Ответ:

кредита

### **Задание № 7**

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

Ответ:

деловая активность

### **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:

1. 
$$\frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Внеоборотные активы}}$$
2. 
$$\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}}$$
3. 
$$\frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}}$$
4. 
$$\frac{\text{Валюта баланса}}{\text{Собственный капитал}}$$

Соответствие: 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. 
$$\frac{\text{Операционный цикл} - \text{Оборачиваемость кредиторской задолженности}}{\text{Себестоимость}}$$
2. 
$$\frac{\text{Материально-производственные запасы}}{\text{Выручка}}$$
3. 
$$\frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Выручка}}$$
4. Активы

Соответствие: 1 – 4, 2 – 3, 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:

краткосрочным

**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.

Соответствие: 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.

Соответствие: 1 – 2, 2 – 3, 3 – 1, 4 – 4

### Задание № 20

Финансовая отчетность – совокупность \_\_\_\_\_ отчетности, составленных на основе бухгалтерского учета

Ответ:

форм

### Вариант 4

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

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

### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	13	11	24
2	потоки	12	13
3	2	13	1-3;2-4;3-1;4-2
4	134	14	1-32-4;3-4;4-3
5	3	15	Бухгалтерский баланс
6	34	16	3
7	2	17	3
8	3	18	2
9	24	19	3
10	4	20	2

### 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:

ПОТОКИ

### **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.

Соответствие: 1 – 3, 2 – 4, 3 – 1, 4 – 2

### **Задание № 14**

Установите соответствие

Дистракторы:

1. Финансовый аппарат
2. Финансовый механизм
3. Финансовая политика
4. Финансовая стратегия

Дистракторы соответствия:

1. это система мер по управлению, распределению и аккумуляции финансовыми ресурсами.
2. органы, осуществляющие управление финансами.
3. комплекс мероприятий, направленных на достижение перспективных финансовых целей.
4. совокупность форм организации финансовых отношений, методов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых обществом в целях создания благоприятных условий для экономического и социального развития общества.

Соответствие: 1 – 3, 2 – 4, 3 – 4, 4 – 3

### **Задание № 15**

\_\_\_\_\_ - это документ финансовой отчетности, который в денежном выражении и на определенную дату отражает источники формирования денежных средств организации и направления их использования

Ответ:

бухгалтерский баланс

### **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**

Какие функции выполняют финансы организаций?

Ответ:

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

### **Задание № 18**

Какую функцию выполняют финансы организаций?

Ответ:

1. воспроизводственная
- 2.** контрольная
3. учетная

### **Задание № 19**

Формы финансового оздоровления – это:

Ответ:

- 1.** пролонгация краткосрочной кредиторской задолженности
2. оптимизация ассортиментной политики организации
3. вертикальное слияние организаций

### **Задание № 20**

Направления финансовой реструктуризации – это:

Ответ:

1. переоценка стоимости внеоборотных активов
- 2.** реструктуризация капитала и его цены
3. освобождение организации от объектов социальной и непроизводственной сфер

## **6. Практические задачи.**

### **Задание 1.**

Распределить прибыль АО и определить годовой дивиденд по обыкновенным акциям.

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.

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.**

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 %.

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.

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 %.

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.

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

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.