

Министерство сельского хозяйства РФ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный аграрный университет»
(ФГБОУ ВО СПбГАУ)

Кафедра менеджмента в АПК

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой



Донец Н.Ю.

ФОНД
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
(приложение к рабочей программе)

«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Направление подготовки бакалавра
38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Тип образовательной программы
Академический бакалавриат

Направленность (профиль) образовательной программы
(Муниципальное управление)

Санкт-Петербург
2017

Автор

Доцент



(подпись)

Золотарева Ю.П.

СОДЕРЖАНИЕ

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	4
2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	5
3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	9
4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	29

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

Процесс изучения дисциплины «Государственные и муниципальные финансы» направлен на формирование следующих компетенций, отраженных в карте компетенций:

Код компетенции	Наименование компетенции	Структурные элементы компетенции (знать, уметь, владеть)	Этапы формирования компетенции в процессе освоения образовательной программы*	Виды занятий для формирования компетенции**	Оценочные средства для проверки формирования компетенции***
ОП К-5	Владение навыками составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации	<p>Знать: терминологию и базовые концепции финансового менеджмента</p> <p>Уметь: выполнять расчеты экономической рентабельности активов и ее составляющих, и другие конкретные расчеты, делать выводы</p> <p>Владеть: концептуальными основами финансового менеджмента; методами управления активами и капиталом предприятий.</p>	6(для очно-заочной формы обучения 7)	Занятия лекционного типа Занятия семинарского типа Самостоятельная работа обучающихся	доклад, устный опрос, письменный опрос, экономико-математические задачи
ПК-3	Умение применять основные экономические методы для управления государственным и муниципальным имуществом, принятия управленческих решений по	<p>Знать: основные экономические методы управления государственным и муниципальным имуществом</p> <p>Уметь: выполнять расчеты экономической рентабельности активов и ее составляющих и другие конкретные</p>	6(для очно-заочной формы обучения 7)	Занятия лекционного типа Занятия семинарского типа Самостоятельная работа обучающихся	доклад, устный опрос, письменный опрос, задачи

	бюджетирова нию и структуре государствен ных (муниципальн ых) активов	расчеты, делать выводы Владеть: методами управления государственными (муниципальными) активами.			
ПК-4	Способность проводить оценку инвестиционны х проектов при различных условиях инвестировани я и финансировани я	Знать: -понятие и виды инвестиций; -принципы принятия и методы обоснования экономическими субъектами решений о реализации инновационных и инвестиционных проектов. Уметь: анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации; оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; Владеть: методами оценки инвестиционных проектов.	6(для очно- заочной формы обучения 7)	Занятия лекционного типа Занятия семинарского типа Самостоятель ная работа обучающихся	доклад, устный опрос, письменный опрос, экономико- математическ ие задачи

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

2.1. Показатели и критерии оценивания компетенций

Компетенция	Этап формирования компетенции	Показатели и критерии оценивания			Оценочные средства для проверки формирования компетенции***	
		не зачтено	зачтено			
		отсутствие усвоения (ниже порогового)	неполное усвоение (пороговое)	хорошее усвоение (углубленное)	отличное усвоение (продвинутое)	Текущий контроль

ОПК-5 Владение навыками составления бюджетной и финансовой отчетности, распределения ресурсов с учетом последствий влияния различных методов и способов на результаты деятельности организации							
знать	1	Отсутствие навыков по осваиваемой компетенции	Знание содержания и теории материала осваиваемой компетенции	Знание содержания и теории материала, понимание материала компетенции	Абсолютное знание материала и понимание применения изучаемой компетенции на практике	доклад, устный опрос, письменный опрос, задачи	зачет
уметь	1	Отсутствие навыков по осваиваемой компетенции	Понимание применения материала	Умение применять познания материала в теории	Умение применять знания на практике	доклад, устный опрос, письменный опрос, экономико-математические задачи	зачет
владеть	1	Отсутствие навыков по осваиваемой компетенции	Понимание значения владения материалом компетенции	Владение материалом компетенции в теории	Владение материалом компетенции на практике	доклад, устный опрос, письменный опрос, экономико-математические задачи	зачет
ПК-3 Умение применять основные экономические методы для управления государственным и муниципальным имуществом, принятия управленческих решений по бюджетированию и структуре государственных (муниципальных) активов							
знать	1	Отсутствие навыков по осваиваемой компетенции	Знание содержания и теории материала осваиваемой компетенции	Знание содержания и теории материала, понимание материала компетенции	Абсолютное знание материала и понимание применения изучаемой компетенции на практике	доклад, , тест, устный опрос, задачи, письменный опрос, экономико-математические задачи	зачет
уметь	1	Отсутствие навыков по осваиваемой компетенции	Понимание применения материала	Умение применять познания материала в теории	Умение применять знания на практике	доклад, задачи тест, устный опрос, письменный опрос	зачет
владеть	1	Отсутствие навыков по осваиваемой компетенции	Понимание значения владения материалом компетенции	Владение материалом компетенции в теории	Владение материалом компетенции на практике	доклад, задачи, тест, устный опрос, письменный опрос, экономико-математические задачи	зачет
ПК-4 Способность проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования							

знать	1	Отсутствие навыков по осваиваемой компетенции	Знание содержания и теории материала осваиваемой компетенции	Знание содержания и теории материала, понимание материала компетенции	Абсолютное знание материала и понимание применения изучаемой компетенции на практике	доклад, задачи, тест, устный опрос, письменный опрос, экономико-математические задачи	зачет
уметь	1	Отсутствие навыков по осваиваемой компетенции	Понимание применения материала	Умение применять познания материала в теории	Умение применять знания на практике	доклад, тест, устный опрос, письменный опрос, задачи	зачет
владеет	1	Отсутствие навыков по осваиваемой компетенции	Понимание значения владения материалом компетенции	Владение материалом компетенции в теории	Владение материалом компетенции на практике	, доклад, задачи, устный опрос, письменный опрос, экономико-математические задачи	зачет

2.2. Шкала оценивания компетенций

1.Оценочное средство доклад.

Шкала оценивания:

оценка «зачтено» *(при неполном (пороговом), хорошем (углубленном) и отличном (продвинутом) усвоении)* выставляется обучающемуся, если:

- доклад производит выдающееся впечатление, сопровождается иллюстративным материалом;
- демонстрационный материал использовался в докладе, хорошо оформлен;
- отвечает на вопросы;
- выводы полностью характеризуют работу;

оценка «не зачтено» *(при отсутствии усвоения (ниже порогового))* выставляется обучающемуся, если:

- содержание доклада не соответствует теме;
- отсутствует демонстрационный материал;
- докладчик не может ответить на вопросы;
- докладчик не понимает специальную терминологию, связанную с темой доклада;
- отсутствуют выводы.

2.Оценочное средство задача.

Шкала оценивания:

оценка «зачтено» *(при неполном (пороговом), хорошем (углубленном) и отличном (продвинутом) усвоении)* выставляется обучающемуся, если задача решена полностью, допускается наличие некоторых погрешностей при вычислениях

оценка «не зачтено» *(при отсутствии усвоения (ниже порогового))* выставляется обучающемуся, если задача не решена или имеет

3. Оценочное средство кейс-задача.

Критерии оценки:

оценка «зачтено» выставляется студенту, если он полно, обоснованно и аргументировано ответил на :60% вопросов в задании;

оценка «не зачтено» если студент выполнил менее 60% задания и его ответы не имеют логического объяснения и не аргументированы.

4. Средство оценивания: устный опрос

Шкала оценивания:

– оценка **«отлично»** выставляется студенту, если студент не только глубоко и прочно усвоил весь программный материал, но и проявил знания, выходящие за его пределы, почерпнутые из дополнительных источников (учебная литература, научно-популярная литература, научные статьи и монографии, сборники научных трудов и интернет-ресурсы и т. п.); умеет самостоятельно обобщать программный материал, не допуская ошибок, проанализировать его с точки зрения различных школ и взглядов; увязывает знания с практикой; приводит примеры, демонстрирующие глубокое понимание материала или проблемы;

– оценка **«хорошо»** выставляется студенту, если студент твердо знает программный материал, грамотно и последовательно его излагает, увязывает с практикой, не допуская существенных неточностей в ответе на вопросы;

– оценка **«удовлетворительно»** выставляется студенту, если студент усвоил только основной программный материал, но не знает отдельных положений, в ответе допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала;

– оценка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту, если студент не знает значительной части основного программного материала, в ответе допускает существенные ошибки, неправильные формулировки.

5. Средство оценивания: письменный опрос

Шкала оценивания:

– оценка **«отлично»** выставляется студенту, если студент не только глубоко и прочно усвоил весь программный материал, но и проявил знания, выходящие за его пределы, почерпнутые из дополнительных источников (учебная литература, научно-популярная литература, научные статьи и монографии, сборники научных трудов и интернет-ресурсы и т. п.); умеет самостоятельно обобщать программный материал, не допуская ошибок, проанализировать его с точки зрения различных школ и взглядов; увязывает знания с практикой; приводит примеры, демонстрирующие глубокое понимание материала или проблемы;

– оценка **«хорошо»** выставляется студенту, если студент твердо знает программный материал, грамотно и последовательно его излагает, увязывает с практикой, не допуская существенных неточностей в ответе на вопросы;

– оценка **«удовлетворительно»** выставляется студенту, если студент усвоил только основной программный материал, но не знает отдельных положений, в ответе допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала;

– оценка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту, если студент не знает значительной части основного программного материала, в ответе допускает существенные ошибки, неправильные формулировки.

5. Оценочное средство тест.

Шкала оценивания:

оценка «зачтено» (*при неполном (пороговом), хорошем (углубленном) и отличном (продвинутом) усвоении*) выставляется обучающемуся, если дано 50% и более правильных ответов на вопросы теста;

оценка «не зачтено» (*при отсутствии усвоения (ниже порогового)*) выставляется обучающемуся, если дано менее 50% правильных ответов на вопросы теста.

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

Министерство сельского хозяйства РФ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный аграрный университет»
(ФГБОУ ВО СПбГАУ)

Кафедра Регионального и муниципального управления
(наименование кафедры)

Перечень тем докладов по курсу «Финансовый менеджмент»

1. Финансовые отношения как объект финансового менеджмента.
2. Роль и функции финансового менеджера в управлении предприятием.
3. Финансовые цели и формирование «дерева целей» организации.
4. Финансовый подход к группировке и организации управления производственными звеньями (центры доходов, затрат, венчур-центры).
5. Информационная база для принятия управленческих решений в области финансового менеджмента.
6. Концепции, функции и принципы финансового менеджмента.
7. Субъекты управления финансами в государстве (и/или отрасли, организации).
8. Стратегия и тактика в финансовом менеджменте.
9. Содержание и задачи текущего финансового менеджмента.
10. Содержание и проблемы стратегического финансового менеджмента в современной России.
11. Планирование и прогнозирование как методы финансового менеджмента.
12. Бюджетирование в системе управления финансами организации.
13. Процентные ставки и методы их начисления в финансовом менеджменте.

14. Понятие, концепция и использование цены капитала в финансовом менеджменте.
15. Основные модели, используемые в финансовом менеджменте.
16. Финансовые инструменты, их сущность и виды.
17. Производные финансовые инструменты и особенности их применения в финансовом менеджменте.
18. Капитал организации, процесс и модели оптимизации структуры капитала.
19. Задача финансового менеджмента в отношении управления основным капиталом предприятия.
20. Источники финансирования капитала предприятия, их структура и управление ими.
21. Амортизационная политика предприятия и ее роль в управлении собственным капиталом.
22. Долгосрочный заемный капитал и его использование в финансовом менеджменте предприятия.
23. традиционные и новые методы средне- и краткосрочного финансирования предприятий.
24. Ликвидность предприятия и система показателей, ее характеризующих.
25. Леверидж производственный (операционный) и финансовый как инструменты управления прибылью.
26. Управление оборотным капиталом.
27. Управление производственными запасами предприятия.
28. Управление издержками предприятия.
29. Модель безубыточности, запас финансовой прочности и предпринимательский риск.
30. Управление инвестициями как элемент финансового менеджмента предприятия.
31. Управление риском как элемент финансового менеджмента предприятия.
32. Управление денежными потоками предприятия.
33. Дивидендная политика предприятия.
34. Особенности управления финансами в некоммерческих организациях (по выбору студента на примере различных видов некоммерческих организаций- бирж, негосударственных образовательных учреждений, потребительских кооперативов, общественных организаций, политических партий, профсоюзов).
35. Особенности управления финансами в некоммерческих организациях (по выбору студента на примере различных организационно- правовых форм или различных отраслей).

высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный аграрный университет»
(ФГБОУ ВО СПбГАУ)

Кафедра Регионального и муниципального управления
(наименование кафедры)

Планы практических занятий по темам курса

Тема 1. Базовые понятия финансового менеджмента

Основные понятия: финансовые ресурсы; собственные, заемные, привлеченные средства; капитал; амортизация основного капитала; классификация основного капитала; оптимальная величина оборотного капитала; состав потоков финансовых ресурсов; уставный, добавочный, резервный капитал; оптимизация структуры капитала; основной и оборотный, собственный и заемный капитал; стоимость, «ценность капитала»

Тема 2 . Математические основы финансового менеджмента

- Простые ссудные проценты
- Сложные ссудные проценты
- Управление внеоборотными активами.

Тема 3. Эффект операционного рычага. Предпринимательский риск

Формула сопряженного эффекта операционного и финансового рычагов

Тема 4. Эффект финансового рычага. Финансовый риск

- Финансовый левердж.
- Вывод формулы эффекта финансового рычага
- Взаимосвязь эффекта финансового рычага и финансового риска

Тема 5. Дивидендная политика предприятия

1. Дивидендная политика и ее взаимосвязь со стоимостью организации.

Тема 6. Стратегия финансового менеджмента

- Финансовая стратегия и политика фирмы.
- Специфика финансирования российских предприятий.
- Факторы, влияющие на выбор источников финансирования.

Тема 7. Тактика финансового менеджмента

Сочетание стратегии и тактики финансового менеджмента

Тема 8. Риск-менеджмент

1. Элементы системы менеджмента риска
2. Последовательность оценки рисков
3. Основные методические и организационные задачи

Тема 9. Финансовый менеджмент малого бизнеса

1. Финансовые проблемы функционирования малых предприятий.

- Методики анализа финансового состояния малых организаций.
- Инструменты финансового планирования деятельности малых организаций.
- Налоговое планирование как функциональное направление в системе финансового менеджмента малых организаций.

2. Методы привлечения альтернативного финансирования малого предпринимательства.

Условия развития системы микрофинансирования

- Альтернативное кредитование малых организаций.
- Лизинговые схемы кредитования.
- Преимущества лизинговых операций для малого бизнеса.
- Факторинговые услуги для малого бизнеса.

Министерство сельского хозяйства РФ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный аграрный университет»
(ФГБОУ ВО СПбГАУ)

Кафедра Регионального и муниципального управления
(наименование кафедры)

**Комплект заданий для выполнения
расчетно-графической работы
по дисциплине: «Финансовый менеджмент»**

Задание 1. По данным бухгалтерского баланса предприятия АПК проведите горизонтальный анализ его активов. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Сделайте выводы.

Задание 2. По данным бухгалтерского баланса предприятия АПК проведите горизонтальный анализ его пассивов. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Сделайте выводы.

Задание 3. По данным бухгалтерского баланса предприятия АПК проведите вертикальный анализ его активов. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Сделайте выводы.

Задание 4. По данным бухгалтерского баланса предприятия АПК проведите вертикальный анализ его пассивов. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Сделайте выводы.

Задание 5. По данным бухгалтерского баланса предприятия АПК рассчитайте коэффициенты финансовой устойчивости. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Определите экономический смысл полученных значений, оцените их динамику и соответствие нормативным значениям. Сделайте обобщающие выводы.

Задание 6. По данным бухгалтерского баланса предприятия АПК рассчитайте коэффициенты ликвидности. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Определите экономический смысл полученных значений, оцените их динамику и соответствие нормативным значениям. Сделайте обобщающие выводы.

Задание 7. По данным бухгалтерского баланса рассчитайте оборачиваемость средств предприятия АПК. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Определите экономический смысл полученных значений, оцените их динамику. Сделайте обобщающие выводы.

Задание 8. По данным бухгалтерского баланса рассчитайте рентабельность средств предприятия АПК. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Определите экономический смысл полученных значений, оцените их динамику. Сделайте обобщающие выводы.

Задание 9. По данным отчета о финансовых результатах предприятия АПК рассчитайте ключевые показатели операционного анализа. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Определите экономический смысл полученных значений. Сделайте обобщающие выводы.

Задание 10. По данным бухгалтерского баланса рассчитайте стоимость чистых активов предприятия АПК. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Сделайте выводы.

Задание 11. По данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах предприятия АПК рассчитайте показатели эффекта финансового рычага. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Определите экономический смысл полученных значений. Сделайте вывод о кредитоспособности предприятия.

Задание 12. По данным отчета о финансовых результатах предприятия АПК рассчитайте порог рентабельности. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Постройте график «точки безубыточности». Сделайте выводы.

Задание 13. По данным отчета о финансовых результатах проанализируйте динамику прибылей (убытков) предприятия АПК с помощью абсолютного и относительного показателей. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Сделайте выводы.

Задание 14. По данным отчета о финансовых результатах проанализируйте структуру прибыли до налогообложения предприятия АПК. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Изобразите структуру прибыли до налогообложения графически. Сделайте выводы.

Задание 15. По данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах рассчитайте рентабельность собственных средств предприятия АПК. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Сделайте выводы.

Задание 16. По данным отчета о финансовых результатах рассчитайте издержкостность предприятия АПК. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Сделайте вывод об эффективности использования кредитов предприятием.

Задание 17. По данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах предприятия АПК рассчитайте силу воздействия финансового рычага. Исходные и расчетные данные представьте в табличной форме. Сделайте выводы о финансовом риске, связанном с данным предприятием.

Задание 18. Рассчитайте NPV (чистый приведенный доход), если первоначальная сумма инвестиций в проект равна 480 млн.руб. Ежегодный приток доходов в течение трех лет составляет 160 млн.руб. Процентная ставка 15%.

Задание 19. Предприятие закупило новую технологическую линию за 1000 тыс.руб. Срок эксплуатации оборудования – 6 лет. Денежный доход от использования оборудования по годам составит 250; 300; 350; 400; 450; 500 тыс.руб. соответственно. Рассчитать индекс рентабельности, если норма дисконта составляет 20%. Сделайте вывод о целесообразности инвестирования.

Задание 20. Мясокомбинат планирует приобрести новое оборудование. Для этого необходимо подготовить соответствующее помещение. Подготовка займет несколько месяцев, подготовительные затраты составят 500 тыс.руб. Оборудование стоимостью 3 млн.руб. планируют приобрести в конце первого года и затем эксплуатировать в течение трех лет. Денежный доход от эксплуатации оборудования за этот период по годам составит 1 млн.руб.; 1,5 млн.руб. и 2 млн.руб. соответственно. Определить индекс рентабельности, если требуемый уровень доходности составляет 10%. Сделайте вывод о целесообразности инвестирования.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если все расчеты выполнены верно, сделаны грамотные выводы.
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если все расчеты выполнены верно, но сформулированы некорректные выводы.
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если сделаны не все расчеты и сформулированы не все выводы.
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если не выполнены необходимые расчеты.

Министерство сельского хозяйства РФ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный аграрный университет»
(ФГБОУ ВО СПбГАУ)

Кафедра Регионального и муниципального управления
(наименование кафедры)

Кейс-задача

Кейс 1 по теме «Содержание финансового менеджмента»

Разделение функций внутри финансовой службы организации

Рассмотрите предлагаемую ситуацию: владелец организации, в которой финансовую службу возглавляет главный бухгалтер, принимает решение пригласить финансового директора. Как разделить функции, обеспечить плодотворную работу финансовой службы? Обсуждение проблемы целесообразно в виде деловой игры с 3-4 участниками: владелец организации, исполнительный директор, главный бухгалтер, кандидат на должность финансового директора.

Кейс 2 по теме «Содержание финансового менеджмента»

Выбор организационно – правовой формы хозяйствования

при создании и реорганизации бизнеса

Рассмотрите возможность создания собственной организации, учитывая возможную направленность деятельности организации (отрасль, предполагаемые виды продукции и услуг, конкретные стартовые условия) и современные российские правовые нормы (Гражданский кодекс РФ, Федеральный закон от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об акционерных обществах» в ред. от 07.08.2001 г. и др.), обоснуйте выбор организационно-правовой формы хозяйствования. Обсуждение проблемы целесообразно в виде деловой игры с будущими партнерами.

Вопросы:

1. Каков критерий выбора типа управления?
2. От каких факторов зависит выбор типа финансового управления?
3. Следует ли менять тип финансового управления для вашей компании?
4. Какие последствия будет иметь изменение типа финансового управления?

Критерии оценки:

оценка «зачтено» выставляется студенту, если он полно, обоснованно и аргументировано ответил на :60% вопросов в задании;

оценка «не зачтено» если студент выполнил менее 60% задания и его ответы не имеют логического объяснения и не аргументированы.

Министерство сельского хозяйства РФ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный аграрный университет»
(ФГБОУ ВО СПбГАУ)

Кафедра Регионального и муниципального управления
(наименование кафедры)

Тесты для проведения текущего контроля знаний
по дисциплине Финансовый менеджмент

Раздел 1.

Внутренним пользователем финансовой отчетности является:

- I. управленческий персонал предприятия;
- II. служащие компании;
- III. собственники предприятия;
- IV. поставщики и покупатели;
- V. профсоюзы.

Внешними пользователями финансовой отчетности являются:

- I. управленческий персонал предприятия;
- II. служащие компании;
- III. собственники предприятия;
- IV. поставщики и покупатели;
- V. профсоюзы.

Горизонтальный анализ отчетности предполагает расчет показателей:

- I. абсолютное изменение;
- II. коэффициент роста;
- III. темп роста;
- IV. темп прироста;
- V. коэффициент координации.

Вертикальный анализ отчетности предполагает расчет показателя:

- I. коэффициент координации;

- II. относительную величину структуры;
- III. коэффициент роста.

Бухгалтерский баланс отражает средства и источники средств предприятия:

- I. за определенный период времени;
- II. на определенную дату;
- III. за отчетный и базисный период.

К активам предприятия относятся:

- I. основные средства;
- II. денежные средства;
- III. дебиторская задолженность;
- IV. запасы;
- V. собственные средства предприятия.

К пассивам предприятия относятся:

- I. расходы будущих периодов;
- II. кредиторская задолженность;
- III. дебиторская задолженность;
- IV. заемные средства;
- V. собственные средства предприятия.

Нематериальные активы – это:

- I. вложения в ценные бумаги;
- II. патенты, лицензии;
- III. товарные знаки;
- IV. торговые марки.

Ликвидность средств предприятия– это:

- I. способность превращения средств предприятия в денежную наличность;
- II. необходимость превращения средств предприятия в деньги.

К заемным средствам не относятся

- I. ссуды банков;
- II. займы;
- III. лизинг;
- IV. ассигнования из бюджета;
- V. отсрочка налога.

К основным задачам финансового менеджмента относят:

- I. организацию управления финансовой деятельностью фирмы
- II. информационное обеспечение финансовой деятельности
- III. составление финансовой отчетности предприятия
- IV. проведение внутреннего аудита деятельности предприятия

К устойчивым пассивам (счетам начислений) принято относить

- I. минимальную переходящую задолженность по оплате труда
- II. задолженность поставщикам по неотфактурованным поставкам
- III. минимальную переходящую задолженность по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет
- IV. задолженность по векселям выданным

Отрицательное значение величины собственных оборотных средств означает

- I. Высокий риск потери предприятием ликвидности
- II. Низкую экономическую эффективность предприятия
- III. Невозможность рентабельной деятельности предприятия

Раздел 2.

Совокупные постоянные затраты организации — 3000руб., объем производства - 500 ед. изделий. При объеме производства в 400 ед. изделий постоянные затраты составят:

- I. 2000 руб. в сумме;
- II. 3000руб. в сумме;
- III. 7,5руб. на единицу;
- IV. верны второй и третий ответы;
- V. ни один ответ не верен.

Выберите из нижеперечисленных правильные утверждения:

- I. при приближении объема продаж к минимально допустимому (точке безубыточности) показатель операционного рычага растет;
- II. при последующем увеличении объема продаж показатель прибыли растет очень интенсивно, но запас финансовой прочности мал, т.е. положение фирмы не стабильно;
- III. при удалении от текущего объема продаж в сторону увеличения запас финансовой прочности высок, но показатель операционного рычага мал;
- IV. верны все утверждения.

Из нижеперечисленных утверждений выберите верное:

- I. при прочих равных условиях снижение постоянных расходов ведет к снижению запаса финансовой прочности и росту операционного рычага;
- II. при прочих равных условиях увеличение постоянных расходов ведет к снижению запаса финансовой прочности и росту операционного рычага;
- III. при прочих равных условиях увеличение постоянных расходов ведет к увеличению запаса финансовой прочности и операционного рычага;
- Г). ни одно утверждение не верно.

Постоянные затраты предприятия за месяц составили 72 тыс. руб., а переменные — 6 руб. за штуку. Цена изделия — 15 руб. Определите прибыль

предприятия при производстве 12 000 изделий:

- I. 45 000 руб.;
- II. 36 000 руб.;
- III. 50 000 руб.;
- IV. ни один ответ не верен.

Постоянные затраты предприятия за месяц составили 72 тыс. руб., а переменные — 6 руб. за штуку. Цена изделия — 15 руб. Определите маржинальный доход предприятия при производстве 12 000 изделий:

- I. 95000руб.;
- II. 118000руб.;
- III. 108000руб.;
- IV. ни один ответ не верен.

Найдите валовую прибыль. Объем реализации продукции — 234 567 руб. Себестоимость реализованной единицы — 27 руб. Реализовано 6750 шт.

- I. 45346руб.;
- II. 23 489 руб.;
- III. 63457 руб.;
- IV. 52317руб.

Себестоимость продукции (работ, услуг) называется также:

- I. капитальные затраты;
- II. текущие расходы;
- III. издержки производства.

Себестоимость продукции (работ, услуг) складывается из:

- I. переменных и постоянных затрат;
- II. переменных, постоянных и смешанных затрат;
- III. только переменных затрат;
- IV. только постоянных затрат.

Из нижеперечисленных постоянными расходами являются:

- I. материалы, использованные при производстве продукции;
- II. арендная плата за производственные площади;
- III. заработная плата рабочих сборочной линии;
- IV. амортизационные отчисления на производственное оборудование.

Внутри масштабной базы, постоянные затраты на единицу продукции:

- I. постоянны при различных объемах производства;
- II. увеличиваются с увеличением объема производства;
- III. уменьшаются с увеличением объема производства.

Порог рентабельности – это:

- I. минимальный уровень рентабельности деятельности;

- II. объем выручки, при которой нет ни прибылей, ни убытков;
- III. объем реализации, обеспечивающий максимальный уровень рентабельности деятельности.

Методами планирования прибыли являются:

- I. метод корреляции;
- II. метод прямого счета;
- III. аналитический;
- IV. маржинального анализа.

Экономическая рентабельность активов рассчитывается как:

- I. соотношение чистой прибыли и стоимости активов;
- II. разница между расчетной ставкой по кредиту и рентабельностью собственных средств;
- III. соотношение нетто-результат эксплуатации инвестиций и стоимости активов.

Чистые активы рассчитываются:

- I. вычитанием из чистой прибыли выплаченных дивидендов по акциям;
- II. вычитанием из суммы активов, принимаемых к расчету, пассивов, принимаемых к расчету;
- III. вычитанием из суммы активов стоимости дебиторской задолженности.

Эффект операционного рычага проявляется в том, что:

- I. операционная деятельность приносит убыток;
- II. мощная операционная деятельность приносит прибыль;
- III. любое изменение выручки всегда порождает более сильное изменение прибыли.

Эффект финансового рычага- это:

- I. приращение к рентабельности собственных средств, получаемое благодаря использованию кредита;
- II. рост финансовой устойчивости предприятия;
- III. приращение к экономической рентабельности активов.

Чистая прибыль – это

- I. налогооблагаемая прибыль за вычетом налога на прибыль;
- II. валовая прибыль за вычетом налога на добавленную стоимость и акцизов;
- III. налогооблагаемая прибыль до вычета налогов;
- IV. прибыль только от основной производственной деятельности.

Предприятие может позволить себе иметь высокую долю заемных средств в структуре капитала при выполнении следующих условий

- I. в структуре активов предприятия преобладают ликвидные активы

- II. дивидендная политика предприятия не является стабильной
- III. уровень операционного левириджа относительно невысок
- IV. спрос на продукцию предприятия высок и стабилен.

В соответствии с "американским" подходом к оценке эффекта финансового левириджа

- I. невозможно точно рассчитать оптимальную структуру капитала фирмы
- II. невозможно точно оценить соотношение заемных и собственных средств, обеспечивающее максимизацию рыночной стоимости фирмы
- III. предполагается, что основным источником финансовых ресурсов предприятия являются финансовые рынки
- IV. используются рыночные оценки собственной и заемной составляющих капитала фирмы

Раздел 3.

К задачам управления оборотными активами относятся

- I. определение оптимального с точки зрения эффективности производства объема и структуры оборотных активов
- II. определение источников покрытия оборотных активов и соотношения между ними
- III. обеспечение ликвидности
- IV. обеспечение платежеспособности

Рассчитайте оптимальный размер заказа партии ГСМ для автотранспортного предприятия, общая потребность которого в дизельном топливе на 1 месяц составляет 40250 л. Стоимость 1 л – 8,3 руб, стоимость заказа одной партии дизельного топлива – 323 рубля. Затраты по транспортировке составляют 40% от цены. Доставка осуществляется емкостями по 250 л

Для предприятия с объемом платежей в 3 млн. руб. в квартал, характеризующегося стабильной потребностью в денежных средствах, рассчитать оптимальный средний размер остатков денежных средств, если постоянные транзакционные издержки по продаже ценных бумаг для пополнения денежных средств составляют 400 руб., а средняя ставка дохода по этим инвестициям составляет 18% годовых.

К числу мотивов поддержания предприятием определенного уровня остатков денежных средств относят

- I. спекулятивный
- II. транзакционный
- III. Страховой

Уровень дебиторской задолженности предприятия может определяться

- I. Видом реализуемой продукции
- II. Степенью насыщенности рынка данным видом продукции
- III. Системой расчетов, принятой на конкретном предприятии
- IV. Общеэкономическими факторами

Финансовое прогнозирование базируется на

- I. Прогнозе объема продаж
- II. Анализе финансового состояния предприятия
- III. Финансовой отчетности предприятия

В процессе финансового планирования

- I. идентифицируются финансовые цели и ориентиры фирмы
- II. устанавливается степень соответствия этих целей текущему финансовому состоянию фирмы
- III. формулируется последовательность действий по достижению поставленных целей

Отличительными особенностями финансового прогноза (в противоположность финансовому плану) могут служить

- I. Наличие нескольких сценариев развития событий
- II. Относительно длинные временные горизонты прогнозов
- III. Присвоение каждому возможному варианту развития событий определенной вероятности
- IV. Использование экспертных оценок

Стратегия финансирования, как составная часть бизнес-плана проекта содержит информацию по следующим вопросам:

- I. Прогноз сроков окупаемости проекта
- II. Источники финансирования проекта
- III. Формы и динамика финансирования проекта

Прогнозирование объема продаж может основываться на

- I. опросе торговых менеджеров
- II. методах статистического прогнозирования
- III. анализе соотношения уровня продаж с различными макроэкономическими индикаторами

Основными целями процесса бюджетирования на предприятии являются

- I. формализация процесса планирования
- II. создание базы для оценки достигнутых результатов
- III. способствование координации и коммуникации между различными службами компании

Прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей включает

- I. идентификацию базового показателя
- II. определение производных показателей и характера их зависимости от базового
- III. составление прогнозной финансовой отчетности

К методам прогнозирования финансовых показателей относятся

- I. метод экспертных оценок
- II. методы регрессионно-корреляционного анализа
- III. методы ситуационного анализа

Укажите правильное утверждение. Базисная выручка от продажи составляет 40 000 руб., переменные затраты - 31 000 руб., а постоянные затраты - 3 000 руб. Предприятие намерено увеличить выручку на 10%. Определить сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки от продажи.

Определить долю переменных затрат, если наибольшая сумма расходов пришлась на январь и составила 20 т.р., а самая низкая - на июль - 12 т.р. Максимальная сумма доходов в январе - 30 т.р., а минимальная - 20 т.р.

Определить экономическую рентабельность, если объем продаж - 100 т.р.; стоимость имущества - 80 т.р.; НРЭИ - 10 т.р.

Раздел 4.

Для достижения информационной эффективности финансового рынка необходимо, чтобы

- I. все субъекты рынка стремились максимизировать ожидаемую выгоду при заданном риске
- II. сверхдоходы от операций с ценными бумагами были исключены
- III. все субъекты рынка имели возможность заимствовать по безрисковой ставке
- IV. рыночные цены финансовых активов на каждый момент времени являлись наилучшей оценкой их реальной стоимости

Основной целью управления финансами акционерной компании является:

- I. достижение наибольшей рыночной стоимости акций компании
- II. максимизация достояния собственников компании
- III. максимизация рыночной оценки собственного капитала фирмы
- IV. максимизация рентабельности собственного капитала фирмы

Максимизация достояния акционеров и максимизация прибыли предприятия, как цели управления финансами, могут не совпадать вследствие воздействия следующих факторов:

- I. различные временные горизонты

- II. различные инвестиционные горизонты
- III. отношение к инвестиционным рискам
- IV. различные подходы к оценке экономической эффективности деятельности фирмы

К числу факторов, влияющих на временную ценность денег, относятся (в формулировке В.В.Ковалева)

- I. риск
- II. оборачиваемость
- III. инфляция**
- IV. Ликвидность

В качестве меры оценки стоимости фирмы могут выступать

- I. вероятностные оценки будущих доходов, расходов и рисков, связанных с ними
- II. реальная стоимость активов за вычетом реальной стоимости обязательств фирмы**
- III. совокупная рыночная стоимость обыкновенных акций фирмы
- IV. модифицированная номинальная стоимость обыкновенных акций фирмы

Оценка внутренней стоимости финансового актива зависит от

- I. Нормы доходности**
- II. Горизонта прогнозирования
- III. Рыночной цены актива
- IV. Ожидаемых денежных поступлений

Несколько лет назад под Новый Год Ваша бабушка положила 5 тыс. рублей на банковский депозит под 20% годовых, но забыла точно, сколько лет назад она это сделала. Определить, сколько лет пролежала указанная сумма на депозите, если к концу текущего года на депозитном счете оказалось

- I. 10368 руб
- II. 12442 руб
- III. 14930 руб

Инвестор положил определенную сумму на банковский депозит под ставку 16% годовых с помесечным начислением процентов. Определите величину годовой ставки с начислением процентов один раз в год, которая (при прочих равных условиях) принесет ему доход, равный доходу, получаемому по его вкладу

К источникам собственных средств акционерного общества относятся:

- I. сумма номиналов всех объявленных обществом акций
- II. средства, полученные от продажи акций в ходе первичного размещения по цене выше номинала**

- III. безвозмездно полученные обществом ценности
- IV. нераспределенная прибыль общества

Инвестор положил определенную сумму на банковский депозит под ставку 18% годовых с поквартальным начислением процентов. Определите величину годовой ставки с начислением процентов один раз в год, которая (при прочих равных условиях) принесет ему доход, равный доходу, получаемому по его вкладу

Привилегированная акция предоставляет право ее владельцу

- I. На участие в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам
- II. На получение дивидендов в виде фиксированной суммы
- III. На получение определенной в уставе общества части имущества
- IV. На получение дивидендов в зависимости от результатов хозяйственной деятельности общества

Инвестор положил определенную сумму на банковский депозит под ставку 19% годовых с ежемесячным начислением процентов. Определите величину годовой ставки с начислением процентов один раз в год, которая (при прочих равных условиях) принесет ему доход, равный доходу, получаемому по его вкладу

Управление источниками финансирования включает в себя

- I. нахождение финансовых ресурсов
- II. определение оптимальной структуры источников финансирования
- III. определение направлений вложения средств
- IV. оценку справедливой рыночной цены фирмы

В основе системы финансирования экономики рыночного типа могут лежать:

- I. прямое инвестирование через механизм рынка капитала
- II. бюджетное финансирование
- III. банковское кредитование

Инвестор положил определенную сумму на банковский депозит под ставку 19% годовых с полугодовым начислением процентов. Определите величину годовой ставки с начислением процентов один раз в год, которая (при прочих равных условиях) принесет ему доход, равный доходу, получаемому по его вкладу

Финансовый рынок выполняет функции

- I. Трансформации сбережений в инвестиции
- II. Оценки рыночной стоимости финансовых активов
- III. Обеспечения ликвидности финансовых активов
- IV. Создания инфраструктуры для обмена финансовыми активами

К ценным бумагам относятся

- I. акции и облигации
- II. чеки
- III. векселя
- IV. складские свидетельства

Из перечисленных ниже объектов инвестирования в условиях развитых финансовых рынков в наибольшей степени подходят для получения текущего процентного или дивидендного дохода следующие

- I. Акции венчурных компаний
- II. Привилегированные акции высококлассных эмитентов
- III. Банковские депозиты
- IV. Бескупонные корпоративные облигации
- V. Инструменты денежного рынка

Среди перечисленных ниже выберите инструменты, характеризующиеся, в условиях стабильного финансового рынка, низким уровнем риска

- I. Корпоративные облигации компаний – «голубых фишек»
- II. Государственные ценные бумаги
- III. Производные инструменты
- IV. Векселя, акцептованные банками

Для финансирования инвестиций в основной капитал предприятие может использовать следующие источники и инструменты

- I. Нераспределенную прибыль
- II. Банковские кредиты
- III. Акции
- IV. Средне- и долгосрочные облигации

Для достижения роста стоимости вложенных средств в наибольшей степени подходят вложения в

- I. Акции компании, имеющей показатели прибыли на одну акцию (EPS) выше среднего по отрасли
- II. Векселя
- III. Акции венчурных компаний
- IV. Акции крупных компаний, выплачивающих стабильные дивиденды

К источникам заемного финансирования относятся

- I. Банковские кредиты
- II. Задолженность по счетам поставщиков
- III. Средства, поступившие в порядке перераспределения
- IV. Устойчивые пассивы

Среди перечисленных ниже выделите зависимости, которые необходимо учитывать заемщику и кредитору при определении процентной ставки за пользование кредитом

- I. Чем выше кредитный рейтинг заемщика, тем выше процентная ставка за пользование кредитом
- II. Чем выше кредитный рейтинг заемщика, тем ниже процентная ставка за пользование кредитом**
- III. Чем стабильнее финансовая политика государства, тем выше процентная ставка за пользование кредитом
- IV. Чем выше уровень инфляции в стране, тем выше процентная ставка, которую потребуют кредиторы за пользование кредитом**

При прочих равных условиях

- I. ставка по кредиту, обеспеченному залогом имущества будет ниже, чем по аналогичному необеспеченному кредиту
- II. ставка по кредиту, обеспеченному залогом имущества будет выше, чем по аналогичному необеспеченному кредиту**
- III. кредитование под залог имущества более привлекательно для заемщика по сравнению с необеспеченным кредитом
- IV. кредитование под залог недвижимости более привлекательно для кредитора по сравнению с кредитованием под залог ценных бумаг

Из перечисленных ниже утверждений укажите соответствующие положения современной теории портфеля

- I. Критерием принятия решений по формированию портфеля должна быть максимизация дохода инвестора
- II. Соотношение риска и доходности, приемлемое для инвестора - основа принятия решений по формированию портфеля**
- III. Суммарный риск инвестиционного портфеля равен сумме рисков составляющих его ценных бумаг
- IV. Уменьшение риска за счет диверсификации портфеля означает снижение доходности портфеля

С точки зрения выбора инвестиций справедливы следующие утверждения

- I. Чем выше риск, ассоциируемый с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор**
- II. Чем меньше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор
- III. Чем больше срок инвестирования, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор**
- IV. Чем меньше ожидаемый риск, связанный с инвестицией, тем более высокое вознаграждение ожидает инвестор

Стоимость капитала фирмы равна

- I. Средневзвешенной альтернативной доходности, которую инвесторы могли

бы получить, делая инвестиции равного уровня риска

II. Ставке дисконтирования, применимой к денежным потокам фирмы

III. Средневзвешенной стоимости различных компонентов долгосрочного капитала

IV. Среднерыночным суммарным котировкам долевых и долговых ценных бумаг фирмы

Собственный капитал акционерной компании состоит из 1 млн. обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. Дивиденды по акциям компании возрастают ежегодно в среднем на 12%, начиная с 1.50 руб. за текущий год. Оцените стоимость собственного капитала фирмы, если текущая рыночная стоимость обыкновенных акций – 7 руб. 50 коп.

Выплата дивидендов по остаточному принципу обусловлена

I. инвестиционными возможностями фирмы

II. стремлением к сохранению целевой структуры капитала фирмы

III. доступностью внешнего финансирования

Рыночная капитализация акционерной компании составляет \$100 млн.

Собственный капитал компании состоит из 100 млн. обыкновенных акций номинальной стоимостью \$10. Дивиденды по акциям компании возрастают ежегодно в среднем на 4%, начиная с \$0.10 за текущий год. Стоимость собственного капитала фирмы составит

При расчете чистой приведенной стоимости проекта (NPV) предполагается, что денежные притоки от реализации проекта

I. могут быть реинвестированы только в рассматриваемый проект

II. могут быть реинвестированы в любой проект предприятия

III. могут быть направлены на выплату дивидендов

IV. не могут быть направлены на потребление

Акционерный капитал компании состоит из 10 млн. обыкновенных акций номинальной стоимостью \$5. Рыночная цена одной обыкновенной акции компании составляет \$10.50. Нераспределенная прибыль прошлых лет составляет \$12.250 млн. Дивиденды по акциям компании возрастают ежегодно в среднем на 11%, начиная с \$1.75 за текущий год. Стоимость собственного капитала фирмы составит

Чистая приведенная стоимость проекта, предусматривающего первоначальные инвестиции в размере 70 тыс. руб. и чистые денежные потоки в размере 60 тыс. руб. в течение трех лет при ставке дисконтирования 30%, составит

Агрессивная модель финансирования оборотных активов

I. позволяет предприятию снизить стоимость финансирования инвестиций в

оборотный капитал

II. может быть использована предприятиями, имеющими возможность быстрой мобилизации дополнительных источников краткосрочного финансирования

III. может быть использована только предприятиями, в структуре пассивов которых преобладает собственный капитал

IV. позволяет предприятию снизить риск потери ликвидности

Долгосрочный капитал компании сформирован (в рыночной оценке) на 60% за счет собственных источников (обыкновенных акций) и на 40% за счет облигаций. Стоимость собственного капитала составляет 24%, доходность к погашению облигаций – 16%, средневзвешенная купонная ставка по облигациям – 18%. Если налогообложение прибыли осуществляется по ставке 24%, то средневзвешенная стоимость капитала фирмы составит (издержки размещения финансовых инструментов не учитывать)

Чистый оборотный капитал предприятия

I. представляет собой разность между оборотными средствами и краткосрочными обязательствами

II. равен разности между долгосрочными пассивами и внеоборотными активами

III. показывает, какая часть оборотных активов предприятия профинансирована за счет долгосрочных источников

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если он отвечает на 91% вопросов;
 - оценка «хорошо» выставляется студенту, если он ответил на 81-90% вопросов;
 - оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он не ответил на 60-80% вопросов.
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он ответил менее, чем на 60% вопросов.

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

Текущий контроль проводится на занятиях в течение 6 семестра.

Оценочные средства текущего контроля:

- задачи;
- доклад;
- устный опрос;
- письменный опрос.

Средство оценивания: доклад

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ ДОКЛАДА

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от студента большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы:

– изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель;

– анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений;

– обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана;

– написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Примеры типовых задач:

1. Определите: оптимальный размер поставки, размеры резервов (технологического, подготовительного, текущего и страхового), а также периодичность осуществления поставки и возможный период использования резервов при следующих исходных данных: ежедневные расходы сырья – 2500 д.е.; время технологической подготовки сырья – 2 дня; время разгрузочных работ – 0,5 дня; расходы на выполнение заказа – 15000 д.е. / заказ; годовые расходы по хранению единицы запаса – 20 д.е. / шт. Каким бы был оптимальный размер поставки, если бы затраты по хранению составляли 10 д.е. / шт.? Каким бы был оптимальный размер поставки, если бы расходы на выполнение заказа были бы 10000 д.е. / заказ?

2. Используя модель управления денежными средствами Миллера-Орра, определите: верхний предел расчетного счета, точку возврата, общие расходы по реализации денежной политики компании по следующим исходным данным: Нижний предел расчетного счета – 10 тыс. д.е.; расходы по конвертации ценных бумаг – 25 д.е.; процентная ставка ежедневного дохода по краткосрочным ценным бумагам – 0,02%; вариация ежедневного поступления средств на расчетный счет – 55 тыс.

3. Проведите сравнительную оценку двух вариантов продажи товара: со скидкой и с отсрочкой платежа. Исходные данные: размер сделки – 1000 д.е., темп инфляции – 2% в месяц; рентабельность альтернативных вложений – 4%; скидка при оплате в начале месяца – 4%; банковская ставка по краткосрочному кредиту – 40% годовых (3,33% в месяц); отсрочка платежа предоставляется на месяц.

Критерии оценки практических заданий:

Оценка «зачтено» выставляется студенту, если он:

– владеет категориальным аппаратом, может привести классификацию факторов явления, решить поставленную задачу и проанализировать полученные результаты, объяснить причины отклонений от желаемого результата, отстаивать свою точку зрения, приводя факты;

– или владеет категориальным аппаратом, может привести классификацию факторов явления, решить поставленную задачу и проанализировать полученные результаты;

– или владеет категориальным аппаратом, может привести формулы расчета, рассчитать задание.

Оценка «незачтено» выставляется студенту, если он не владеет перечисленными навыками.

Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации (зачёт):

1. Понятие «финансовая отчетность».
2. Внутренние и внешние пользователи финансовой отчетности.
3. Основные методы анализа отчетности.
4. Бухгалтерский баланс и его состав.
5. Порядок расчета и экономический смысл коэффициентов ликвидности.
6. Порядок расчета и экономический смысл коэффициентов деловой активности.
7. Порядок расчета и экономический смысл коэффициентов рентабельности.
8. Порядок расчета и экономический смысл коэффициентов платежеспособности.
9. Деление затрат в себестоимости на переменные, постоянные и смешанные.
10. Понятие «релевантный период».
11. Доходы и расходы организации.
12. Структура формирования и использования прибыли.
13. Экономическая и бухгалтерская прибыли.
14. Функции прибыли и влияющие факторы.
15. Основные методы планирования прибыли.
16. Добавленная стоимость как экономический индикатор и ее практическое значение.
17. Брутто – результат эксплуатации инвестиций и его оценка.
18. Нетто – результат эксплуатации инвестиций как оценка экономического эффекта затрат.
19. Экономическая рентабельность активов и ее практическое значение для предприятия.

20. Экономический смысл коммерческой маржи (КМ).
21. Экономический смысл коэффициента трансформации (КТ).
22. Экономический смысл формулы Дюпона.
23. Факторные условия, влияющие на оборачиваемость активов.
24. Рекомендации по практическому использованию базовых показателей.
25. Поясните графиком зависимость экономической рентабельности от КМ и КТ.
26. Практическое значение модификации формулы Дюпона.
27. В чем суть рациональной политики заимствования средств?
28. Определите понятие «эффект финансового рынка» и его практическое значение.
29. Определите понятие «дифференциал» и его практическое значение.
30. Поведение и действия кредитора с учетом риска, выраженного дифференциалом.
31. Поведение и действия плеча финансового рычага.
32. Американская оценка эффекта финансового рычага и ее практическое значение.
33. Переменные затраты и их структура.
34. Постоянные затраты и их структура.
35. Экономический смысл эффекта производственного (операционного) рычага.
36. Определите понятие «порог рентабельности» и его практическое значение.
37. Определите понятие «запас финансовой прочности» и его практическое значение.
38. Определите понятие сопряженного эффекта операционного и финансового рычагов и его практическое значение для оценки риска.
39. Постройте график «точки безубыточности».
40. Взаимосвязь дифференциала и экономической рентабельности активов.
41. Расчет показателей аналитического баланса как основной категории эффекта финансового рычага.
42. Учет факторов времени в оценке затрат и будущих доходов.
43. Горизонтальный анализ отчетности.
44. Вертикальный анализ отчетности.

Шкала оценивания:

– оценка **«зачтено»** выставляется студенту, если студент твердо знает программный материал, грамотно и последовательно его излагает, увязывает с практикой, не допуская существенных неточностей в ответе на вопросы; может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками в выполнении практических заданий и решении задач, испытывает незначительные затруднения при самостоятельном обобщении программного материала;

– оценка **«не зачтено»** выставляется студенту, если студент не знает значительной части основного программного материала, в ответе допускает существенные ошибки, неправильные формулировки, не владеет необходимыми умениями и навыками в выполнении практических заданий и решении задач, испытывает значительные затруднения при самостоятельном обобщении программного материала.

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература:

1) Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент : учебник / Т.В. Кириченко. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 484 с. : ил. - Библиогр.: с. 463-467. - ISBN 978-5-394-01996-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453274>

2) Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент : учебник / Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили. - Москва :Юнити-Дана, 2015. - 247 с. : схем., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-02696-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=447718>

3) Воронина, М.В. Финансовый менеджмент : учебник / М.В. Воронина. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 399 с. : табл., схем. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр.: с. 380-384. - ISBN 978-5-394-02341-5 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452905>

Дополнительная литература:

1) Алексеева, О.А. Практикум по финансовому менеджменту : учебное пособие / О.А. Алексеева. - 3-е изд., испр. и доп. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2014. - 255 с. : ил. - Библиогр.: с. 184-185. - ISBN 978-5-4475-2485-2 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=255894>.

2) Болодурина, М.П. Финансовый менеджмент: практикум : учебное пособие / М.П. Болодурина, Е.А. Григорьева, Е.В. Скобелева ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Оренбургский Государственный Университет, Кафедра финансов. - Оренбург : ОГУ, 2016. - 145 с. : ил., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7410-1566-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=467007>

3) Никулина, Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : учебное пособие / Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили. - Москва :Юнити-Дана, 2015. - 511 с. - ISBN 978-5-238-01547-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118153>

4) Финансовый менеджмент: формирование и использование финансовых ресурсов : учебное пособие / О.В. Корбкова, А.В. Синельников, А.М. Рубанов, Г.М. Золотарева ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Тамбовский государственный технический университет». - Тамбов : Издательство ФГБОУ ВПО «ТГТУ», 2015. - 82 с. : ил. - Библ. в кн. - ISBN 978-5-8265-1399-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=445056>

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. <http://government.ru/> - сайт Правительства РФ
2. <http://lenobl.ru/> - сайт Администрации Ленинградской области
3. Современное общество и власть [сайт]. – Режим доступа: <http://gmanagement.ru/index.php/ru>
4. Российский журнал менеджмента [сайт]. – Режим доступа: <http://www.rjm.ru>
5. Менеджмент в России и за рубежом [сайт]. – Режим доступа: <http://www.mevriz.ru>
6. Менеджмент сегодня. Электронная библиотека Grebennikon [сайт]. – Режим доступа: <http://grebennikon.ru>
7. Российское предпринимательство [сайт]. – Режим доступа: <http://bgscience.ru/journals/rp/>
8. Административно- управленческий портал Aup.RU [сайт]. – Режим доступа: <http://www.aup.ru>
9. «Менеджмент: методология и практика» портал для управленцев [сайт]. – Режим доступа: <http://www.management.com>
10. Министерство образования и науки РФ [сайт]. – Режим доступа: <http://минобрнауки.рф>
11. Министерство связи и массовых коммуникаций РФ [сайт]. – Режим доступа: <http://minsvyaz.ru>
12. Министерство экономического развития РФ [сайт]. – Режим доступа: <http://economy.gov.ru>
13. Федеральная служба государственной статистики [сайт]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru>

Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Информационные технологии:

Информационные технологии:

1) «Скайп»

2) Электронная почта.

Программное обеспечение:

1) MS Windows XP SP3.

2) MS Office 2007.

3) AdobeAcrobatReader.

4) 7-zip.

Информационные справочные системы:

1) ЭБС «Университетская библиотека онлайн»

2) ЭБС «Лань»

3) Консультант +

