

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
для проведения промежуточной аттестации обучающихся**

по дисциплине **Финансовый менеджмент**

Направление подготовки – 44.03.04 Профессиональное обучение (по отраслям)

Направленность (профиль) – Экономика и управление

Квалификация – бакалавр

Год начала подготовки – 2026

Санкт-Петербург  
2025

**1. Перечень компетенций, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций, с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы**

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
ПК-4	Способен выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы осваиваемой обучающимися деятельности, предусмотренной программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	ПК - 4.2. Умеет выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы деятельности, осваиваемой обучающимися, и (или) выполнять задания, предусмотренные программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	Первый этап (пороговой уровень)	<b>Знать:</b> об этапах, методах финансового менеджмента	<b>Модуль 1 «Стратегия и тактика финансового менеджмента»</b>	Устный опрос Реферат с презентацией Тест	Зачет
					<b>Модуль 2 «Управление Активами и пассивами предприятия»</b>	Устный опрос Тест	Зачет

			Второй этап (продвинутый уровень)	<b>Уметь:</b> осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей .	<b>Модуль 1 «Стратегия и тактика финансового менеджмента»</b>	Устный опрос Тест	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	<b>Владеть:</b> этапами, методами и инструментами ценообразования с учетом социально-экономических явлений и процессов	<b>Модуль 2 «Управление Активами и пассивами предприятия»</b>	Устный опрос Тест	Зачет
					<b>Модуль 1 «Стратегия и тактика финансового менеджмента»</b>	Устный опрос Тест	Зачет
					<b>Модуль 2 «Управление Активами и пассивами предприятия»</b>	Устный опрос Тест	Зачет
<b>ПК-4</b>	Способен выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы осваиваемой обучающимися деятельности, предусмотренной про-	ПК - 4.3. Осуществляет выполнение трудовых операций, приемов, действий профессиональной деятельности, предусмотрен-	Первый этап (пороговой уровень)	<b>Знать:</b> выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	<b>Модуль 1 «Стратегия и тактика финансового менеджмента»</b>	Устный опрос Тест	Зачет
					<b>Модуль 2 «Управление Активами и пассивами предприятия»</b>	Устный опрос Тест	Зачет

	граммой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	ной программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики					
			Второй этап (продвинутый уровень)	<b>Уметь:</b> анализировать и интерпретировать показатели оценки социально-экономических явлений и процессов.	<b>Модуль 1 «Стратегия и тактика финансового менеджмента»</b>	Устный опрос Тест	Зачет
					<b>Модуль 2 «Управление Активами и пассивами предприятия»</b>	Устный опрос Тест	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	<b>Владеть:</b> инструментальными средствами для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.	<b>Модуль 1 «Стратегия и тактика финансового менеджмента»</b>	Устный опрос Тест	Зачет
					<b>Модуль 2 «Управление Активами и пассивами предприятия»</b>	Устный опрос Тест	Зачет

## 2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Компетенция	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня компетенции)	Уровни и критерии оценивания результатов обучения, шкалы оценивания			
		Компетентность не сформирована	Пороговый уровень компетентности	Продвинутый уровень компетентности	Высокий уровень
		незачтено	зачтено	зачтено	зачтено
<b>ПК-4</b> Способен выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы осваиваемой обучающимися деятельности, предусмотренной программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	ПК - 4.2. Умеет выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы деятельности, осваиваемой обучающимися, и (или) выполнять задания, предусмотренные программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	Не способен выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы деятельности, осваиваемой обучающимися, и (или) выполнять задания, предусмотренные программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	Частично способен выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы деятельности, осваиваемой обучающимися, и (или) выполнять задания, предусмотренные программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	Способен выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы деятельности, осваиваемой обучающимися, и (или) выполнять задания, предусмотренные программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	Способен самостоятельно выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы деятельности, осваиваемой обучающимися, и (или) выполнять задания, предусмотренные программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики
	<b>Знать:</b> об этапах, методах финансового менеджмента	Не знает об этапах, методах финансового менеджмента.	Частично знает об этапах, методах финансового менеджмента.	Знает об этапах, методах финансового менеджмента.	Аргументировано объясняет этапы, методы финансового менеджмента.
	<b>Уметь:</b> осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставлен-	Не умеет осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в	Частично умеет осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономиче-	Умеет осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии	Умеет самостоятельно осуществлять выбор инструментальных средств для обработки эко-

	ной задачей.	соответствии с поставленной задачей.	ских данных в соответствии с поставленной задачей.	с поставленной задачей.	номических данных в соответствии с поставленной задачей.
	<b>Владеть:</b> этапами, методами и инструментами финансового менеджмента с учетом социально-экономических явлений и процессов	Не владеет этапами, методами и инструментами финансового менеджмента с учетом социально-экономических явлений и процессов	Частично владеет этапами, методами и инструментами финансового менеджмента с учетом социально-экономических явлений и процессов	Владеет этапами, методами и инструментами финансового менеджмента с учетом социально-экономических явлений и процессов	Самостоятельно владеет этапами, методами и инструментами финансового менеджмента с учетом социально-экономических явлений и процессов
	<b>ПК - 4.3.</b> Осуществляет выполнение трудовых операций, приемов, действий профессиональной деятельности, предусмотренной программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	Не способен осуществлять выполнение трудовых операций, приемов, действий профессиональной деятельности, предусмотренной программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	Частично способен осуществлять выполнение трудовых операций, приемов, действий профессиональной деятельности, предусмотренной программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	Способен осуществлять выполнение трудовых операций, приемов, действий профессиональной деятельности, предусмотренной программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики	Способен самостоятельно осуществлять выполнение трудовых операций, приемов, действий профессиональной деятельности, предусмотренной программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики
	<b>Знать:</b> выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ результатов расчетов и обосновать полученные	Не знает выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ результатов расчетов и	Частично знает выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ результатов рас-	Знает выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ результатов расчетов и обосновать полученные вы-	Аргументировано объясняет выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей,

	выводы	обосновать полученные выводы	четов и обосновать полученные выводы	воды	анализ результатов расчетов и обосновать полученные выводы
	<b>Уметь:</b> анализировать и интерпретировать показатели оценки социально-экономических явлений и процессов	Не умеет анализировать и интерпретировать показатели оценки социально-экономических явлений и процессов	Частично умеет анализировать и интерпретировать показатели оценки социально-экономических явлений и процессов	Умеет анализировать и интерпретировать показатели оценки социально-экономических явлений и процессов	Умеет самостоятельно анализировать и интерпретировать показатели оценки социально-экономических явлений и процессов
	<b>Владеть:</b> выбором инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	Не владеет выбором инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	Частично владеет выбором инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	Владеет выбором инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	Самостоятельно владеет выбором инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы

**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**

ПК-4 Способен выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы осваиваемой обучающимися деятельности, предусмотренной программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики

ПК - 4.2.

Умеет выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы деятельности, осваиваемой обучающимися, и (или) выполнять задания, предусмотренные программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики

***Первый этап (пороговой уровень)***

**ЗНАТЬ** об этапах, методах финансового менеджмента.

**Устный опрос.**

1. - Понятие и сущность финансового менеджмента
2. - Содержание и формы проявления финансового менеджмента
3. - Функции финансового менеджмента
4. - Объекты и субъекты финансового менеджмента
5. - Основные концепции финансового менеджмента
6. - Терминология финансового менеджмента
7. - Понятия, используемые в финансовом менеджменте
8. - Общая математическая терминология финансового менеджмента и способы начисления процентов по кредитам и займам
9. - Виды процентных ставок. Их характеристика. Расчет наращенных сумм и размера процентов по кредитам
- 10.- Учет инфляционного обесценения денег
- 11.- Понятие аннуитетов, их виды

**Критерии оценки:**

Для определения фактических оценок каждого показателя выставляются следующие баллы.

– результат, содержащий полный правильный ответ, полностью соответствующий требованиям критерия (ответ полный и правильный на основании изученных теорий; материал изложен в определенной логической последовательности, литературным языком; ответ самостоятельный) –86-100% от максимального количество баллов (100 баллов) – «отлично»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий не значительные неточности (ответ достаточно полный и правильный на основании изученных материалов; материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены две-три несущественные ошибки), 68-85% от максимального количества баллов – «хорошо»;



– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий значительные неточности (при ответе допущена существенная ошибка, или в ответе содержится 30-60% необходимых сведений, ответ несвязный) – 51-67 % от максимального количества баллов – «удовлетворительно»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ (степень полноты ответа – менее 30%), неправильный ответ (ответ не по существу задания) или отсутствие ответа, т.е. ответ, не соответствующий полностью требованиям критерия, – 0 % от максимального количества баллов – «неудовлетворительно».

## Тесты

1. В активе бухгалтерского баланса отражается:

- стоимость имущества предприятия
- величина источников финансирования
- выручка от продаж

Правильный ответ: 3

2. В пассиве бухгалтерского баланса отражается:

- стоимость имущества предприятия
- величина и виды источников финансирования
- выручка от продаж
- движение денежных потоков

Правильный ответ: 2

3. В рыночных условиях формирование цен происходит в основном:

- централизованно
- децентрализованно

Правильный ответ: 2

4. В структуру капитала не входят:

- основные фонды
- нематериальные активы
- прибыль
- оборотные фонды

Правильный ответ: 3

5. В условиях инфляции целесообразнее использовать один из методов оценки производственных запасов:

- индивидуальной оценки
- средневзвешенной стоимости
- ФИФО
- ЛИФО

Правильный ответ: 4

6. В финансовом менеджменте выделяют следующие типы политики управления текущими активами и пассивами:

- прогрессивная
- агрессивная
- эффективная
- консервативная

Правильный ответ: 2, 4

7. В финансовом менеджменте основными методами оценки инвестиционных проектов являются:

- метод простой экономической рентабельности
- метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли
- дисконтный метод окупаемости проекта
- метод максимальной внутренней ставки рентабельности проекта
- метод внутренней ставки рентабельности проекта

Правильный ответ: 2, 3, 4

8. Важнейшим аспектом управления дебиторской задолженностью на предприятии является оценка вероятности возникновения \_\_\_\_\_ долгов

Правильный ответ: безнадежных

9. Валовая маржа представляет собой разницу между выручкой от реализации и \_\_\_\_\_ затратами

Правильный ответ: переменными

10. Величина собственных оборотных средств рассчитывается как разница между:

- суммой всех активов предприятия и постоянными активами
- текущими активами и текущими пассивами
- пассивами предприятия и постоянными активами

Правильный ответ: 2

11. Величина, обратная силе операционного рычага, есть \_\_\_\_\_ финансовой прочности

Правильный ответ: запас

12. Декурсивный способ начисления процентов, это когда  
Антисипативный способ начисления процентов, это когда

1. проценты начисляются в начале каждого интервала начисления

2. проценты начисляются в конце каждого интервала начисления

Правильный ответ: 2, 1

13. Деловую активность предприятия характеризуют:

величина уплачиваемых налогов

размер уплачиваемых процентов за пользование кредитом

размер получаемых доходов по ценным бумагам

оборачиваемость собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженностей

Правильный ответ: 4

14. Дисконт – это доход, полученный по \_\_\_\_\_ ставке

Правильный ответ: учетной

15. Дисконтирование - это:

определение современной стоимости будущей суммы денег

определение будущей стоимости современной суммы денег

обесценение денежной суммы в результате инфляции

падение уровня цен в результате дефляции

Правильный ответ: 1

### **Критерии оценки:**

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

Процент правильных ответов и оценка:

86-100 % – «отлично»;

68-85 % – «хорошо»;

51-67 % – «удовлетворительно»;

менее 50 % – «неудовлетворительно».

### Второй этап (продвинутый уровень)

**УМЕТЬ** осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей.

#### Устный опрос.

1. - Понятие и пользователи финансовой отчетности
2. - Требования и принципы составления финансовой отчетности
3. - Методы анализа финансовой отчетности
4. - Основные финансовые коэффициенты финансового менеджмента, их значение и порядок расчета
5. - Основные формы и показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте
6. - Эффект финансового рычага (первая концепция)
7. - Эффект финансового рычага (вторая концепция)
8. - Формирование рациональной структуры источников средств предприятия
9. - Основные способы внешнего увеличения капитала предприятия
- 10.- Основные факторы, учитываемые при формировании рациональной структуры источников средств предприятия
- 11.- Понятие капитала предприятия
- 12.- Классификация капитала предприятия
- 13.- Понятие стоимости (цены) капитала предприятия. Виды стоимости капитала фирмы

#### Критерии оценки:

Для определения фактических оценок каждого показателя выставляются следующие баллы.

– результат, содержащий полный правильный ответ, полностью соответствующий требованиям критерия (ответ полный и правильный на основании изученных теорий; материал изложен в определенной логической последовательности, литературным языком; ответ самостоятельный) – 86-100% от максимального количество баллов (100 баллов) – «отлично»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий незначительные неточности (ответ достаточно полный и правильный на основании изученных материалов; материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены две-три несущественные ошибки), 68-85% от максимального количества баллов – «хорошо»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий значительные неточности (при ответе допущена существенная ошибка,

или в ответе содержится 30-60% необходимых сведений, ответ несвязный) – 51-67 % от максимального количества баллов – «удовлетворительно»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ (степень полноты ответа – менее 30%), неправильный ответ (ответ не по существу задания) или отсутствие ответа, т.е. ответ, не соответствующий полностью требованиям критерия, – 0 % от максимального количества баллов – «неудовлетворительно».

## Тесты

Для проведения оптимизационных расчетов структуры капитала по критерию максимизации уровня финансовой рентабельности используется механизм финансового

Правильный ответ: левериджа

1. Для рационального управления оборотными активами предприятия необходимо:

- сокращать период оборачиваемости МПЗ и дебиторской задолженности
- сокращать период оборачиваемости МПЗ и кредиторской задолженности
- увеличивать средний урок оплаты дебиторской задолженности
- увеличивать средний срок оплаты кредиторской задолженности

Правильный ответ: 1, 4

2. Добавленная стоимость организации - это:

- стоимость дополнительно произведенной продукции
- налог НДС

разница между стоимостью произведенной продукции материальными затратами и услугами сторонних организаций

- разница между выручкой от продаж и материальными затратами

Правильный ответ: 3

3. Договор между двумя субъектами по обмену обязательствами или активами с целью улучшения их структуры, снижения рисков и издержек называется

---

Правильный ответ: своп

4. Договор о заимствовании ценных бумаг под гарантию денежных средств или заимствовании средств под ценные бумаги называется:

- операцией ДЕПО
- операцией РЕПО

Правильный ответ: 2

5. Документ, характеризующий способ достижения финансовых целей компании и увязывающий ее доходы и расходы, называется - финансовый \_\_\_\_\_

Правильный ответ: план

6. Если заданы исходная сумма и процентная ставка, то какой процесс в финансовых расчетах называется процессом \_\_\_\_\_

Правильный ответ: наращивания

7. Если рыночная норма прибыли выше ставки полученного дохода, то это означает, что облигация продается с \_\_\_\_\_

Правильный ответ: дисконтом

8. Задачами финансового менеджмента могут быть:

внедрение прогрессивных форм организации труда

разработка норм расхода сырья и материалов на производство продукции

достижение максимума доходов собственниками предприятия

Правильный ответ: 3

9. Заключительный сводный раздел бизнес-плана называется \_\_\_\_\_ финансирования

Правильный ответ: стратегией

10. Запас финансовой прочности – это предельно допустимое снижение в \_\_\_\_\_ при сохранении безубыточности

Правильный ответ: выручки

11. Запасы готовой продукции, предназначенной к реализации, относятся к активам:

высоколиквидным

среднеликвидным

низколиквидным

Правильный ответ: 2

12. Значение ставки дисконтирования  $r$ , при которой NPV проекта равен нулю, называется:

внешней нормой прибыли инвестиции

средней нормой прибыли инвестиции  
внутренней нормой прибыли инвестиции

Правильный ответ: 3

13. Изменить степень риска можно путем расчета:

возможной прибыли  
возможного убытка  
возможности получения желаемой прибыли  
показателей возможного результата

Правильный ответ: 4

### **Критерии оценки:**

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

Процент правильных ответов и оценка:

86-100 % – «отлично»;  
68-85 % – «хорошо»;  
51-67 % – «удовлетворительно»;  
менее 50 % – «неудовлетворительно».

### **Рефераты (примерные темы)**

1. Роль и значение функционально-стоимостного анализа в оценке социально-экономических процессов
2. Значение группировок и классификаций в оценке уровня социально-экономического развития страны (региона)
3. Использование таблиц графиков в анализе социально-экономического развития страны (региона)
4. Функционально-стоимостной анализ в оценке уровня использования трудовых ресурсов и экономически активного населения
5. Функционально-стоимостной анализ в оценке уровня экономического развития общества и демографической ситуации
6. Функционально-стоимостной анализ в оценке рынка продукции, средств производства и труда
7. Формирование баланса трудовых ресурсов организации: особенности, этапы, значение
8. Функционально-стоимостной анализ в оценке наличия и использования трудовых ресурсов.

9. Особенности анализа наличия и движения рабочей силы.

10. Функционально-стоимостной анализ в оценке наличия и использования фонда рабочего времени.

11. Особенности функционально-стоимостного анализа наличия, движения и использования рабочей силы в растениеводстве.

12. Функционально-стоимостной анализ наличия, движения и использования рабочей силы в животноводстве.

13. Особенности функционально-стоимостного анализа наличия, движения и использования работников обслуживающих подразделений.

14. Функционально-стоимостной анализ эффективности труда работников КФХ.

15. Особенности функционально-стоимостного анализа эффективности труда работников зерно-продуктового направления крестьянско-фермерского хозяйства.

16. Особенности функционально-стоимостного анализа эффективности труда работников овоще-продуктового направления КФХ.

17. Функционально-стоимостной анализ в оценке эффективности труда работников молочно-продуктового направления крестьянско-фермерского хозяйства.

18. Функционально-стоимостной анализ в оценке эффективности труда работников откормочно-животноводческого направления деятельности КФХ.

19. Функционально-стоимостной анализ производства растениеводческой продукции в крестьянско-фермерских домохозяйствах.

20. Функционально-стоимостной анализ в оценке наличия и использования работников автотракторного парка.

21. Функционально-стоимостной анализ в оценке наличия и использования работников автопарка.

Объем реферата 10-15 страниц.

### **Критерии оценивания реферата:**

Рефераты оцениваются по таблице путём суммирования баллов по отдельным характеристикам реферата и автоматического перевода суммы баллов в стандартные оценки.

<b>Оцениваемые характеристики реферата</b>	<b>Максимум баллов</b>
Соблюдение требований к объему и оформлению реферата	10
Соответствие плана реферата заданной теме и содержания разделов плану реферата	10
Правильное оформление ссылок на библиографические источники	10
Умение работать с литературой и делать обобщения	10
Отсутствие грамматических и стилистических ошибок	10



Владение терминологией и понятийным аппаратом заданной темы	20
Степень раскрытия сущности заданной темы	30
<b>Максимальная сумма баллов:</b>	<b>100</b>

**Перевод суммы баллов за реферат в стандартные оценки:**

90 – 100 баллов – «отлично»(*продвинутый уровень*)

70 – 89 баллов – «хорошо»(*углубленный уровень*)

50 – 69 баллов – «удовлетворительно» (*пороговый уровень*)

менее 50 баллов – «неудовлетворительно» (*нижепорогового уровня*)

Третий этап (высокий уровень)

**ВЛАДЕТЬ** - этапами, методами и инструментами финансового менеджмента с учетом социально-экономических явлений и процессов

**Устный опрос.**

1. - Основные источники формирования прибыли в организации, фирме
2. - Виды прибыли, порядок ее распределения
3. - Виды дивидендной политики и методы дивидендных выплат
4. - Общие положения инвестиционной политики.
5. Основные виды инвестиций
6. - Этапы разработки инвестиционной политики предприятия
7. - Понятие риска в финансовом менеджменте и его связь с доходностью инвестиций
8. - Классификация и виды рисков
9. - Методы и способы управления риском
- 10.- Сущность инвестиционного анализа.
11. Методы оценки инвестиционных проектов

**Критерии оценки:**

Для определения фактических оценок каждого показателя выставляются следующие баллы.

– результат, содержащий полный правильный ответ, полностью соответствующий требованиям критерия (ответ полный и правильный на основании изученных теорий; материал изложен в определенной логической последовательности, литературным языком; ответ самостоятельный) – 86-100% от максимального количество баллов (100 баллов) – «отлично»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий незначительные неточности (ответ достаточно полный и правильный на основании изученных материалов; материал изложен в определенной логиче-

ской последовательности, при этом допущены две-три несущественные ошибки), 68-85% от максимального количества баллов – «хорошо»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий значительные неточности (при ответе допущена существенная ошибка, или в ответе содержится 30-60% необходимых сведений, ответ несвязный) – 51-67 % от максимального количества баллов – «удовлетворительно»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ (степень полноты ответа – менее 30%), неправильный ответ (ответ не по существу задания) или отсутствие ответа, т.е. ответ, не соответствующий полностью требованиям критерия, – 0 % от максимального количества баллов – «неудовлетворительно».

### Тесты

1. Инвестиционный проект считается безрисковым если он обеспечивает доход на уровне средневзвешенной стоимости \_\_\_\_\_ предприятия

Правильный ответ: капитала

2. Интервал начисления

Период начисления

1. минимальный период, по прошествии которого происходит начисление процентов

2. промежуток времени, за который начисляются проценты

Правильный ответ: 1, 2

3. Информационная основа финансового менеджмента - это:

бухгалтерский учет

бухгалтерский баланс

отчет о прибылях и убытках

отчет о производстве продукции

отчет о движении денежных средств

отчет о движении производственных запасов

все перечисленное

Правильный ответ: 1, 2, 3, 5

4. Источником финансовых ресурсов не являются долгосрочные финансовые \_\_\_\_\_

Правильный ответ: вложения

5. Какие коэффициенты относят к коэффициентам деловой активности?

коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

чистый оборотный капитал

длительность операционного цикла

коэффициент собственности

Правильный ответ: 1, 3

6. Капитал предприятия важнейший показатель:
- эффективности деятельности предприятия
  - ликвидности предприятия
  - благополучия собственника предприятия
  - рыночной стоимости предприятия

Правильный ответ: 3

7. Компромиссная модель финансового управления оборотных активов предполагает, что за счет долгосрочных пассивов покрываются \_\_\_\_\_ активы, системная и половина варьирующейся части оборотных активов:

Правильный ответ: внеоборотные

8. Концепцией финансового менеджмента не является:

- цена капитала
- реинвестирование прибыли
- текущая стоимость
- текущие платежи

Правильный ответ: 2, 4

9. Корректировка денежных активов по периодам осуществляется с целью уменьшения максимальной и средней потребности в \_\_\_\_\_ активах

Правильный ответ: денежных

10. Коэффициент общей ликвидности должен превышать:

Коэффициент текущей ликвидности должен превышать:

1) 0,75

2) 2,0

Правильный ответ: 2, 1

11. Коэффициент общей ликвидности, рассчитанный по данным баланса, позволяет оценить:

- действительную платежеспособность предприятия
- платежеспособность предприятия на определенный момент
- необходимый уровень отношения оборотных активов и краткосрочной задолженности

Правильный ответ: 2

12. Курсовая цена акции не зависит от:

- конъюнктуры рынка
- балансовой стоимости акции
- рыночной нормы прибыли
- величины и динамики дивидендов, выплачиваемых по акциям

Правильный ответ: 2

### **Критерии оценки:**

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

Процент правильных ответов и оценка:

- 86-100 % – «отлично»;
- 68-85 % – «хорошо»;
- 51-67 % – «удовлетворительно»;
- менее 50 % – «неудовлетворительно».

## **Ситуационные задачи**

### **Задача 1**

НРЭИ на предприятии составляет 4 млн. руб., проценты по текущим долгам — 0,7 млн. руб., число обыкновенных акций — 4000, ставка налога на прибыль — 27%. Предприятию требуется 5 млн. руб. для финансирования инвестиционного проекта, который, как ожидается, увеличит на 1,1 млн. руб. ежегодную прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов. Рассматриваются следующие варианты:

- а) выпуск 800 акций;
- б) кредит под 14% годовых.

Что наиболее выгодно для акционеров?

### **Задача 2**

Текущая прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов равна 2 млн. руб., проценты по текущим долгам — 0,4 млн. руб., число обыкновенных акций — 5000, ставка налога на прибыль — 30%. Предприятию требуется 3 млн. руб. для финансирования инвестиционного проекта, который, как ожидается, увеличит на 0,6 млн. руб. ежегодную прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов. Рассматриваются следующие варианты:

- а) выпуск 1000 акций;
- б) кредит под 10% годовых.

Что наиболее выгодно для акционеров?

### Задача 3

#### Условие задачи.

Швейная фабрика получила в истекшем году НРЭИ 800 тыс. руб. В своей деятельности она задействовала 2350 тыс. руб. собственных средств и 1250 тыс. руб. заемных средств под 22 % годовых.

#### Определить:

Эффект финансового рычага и рентабельность собственных средств, если:

- 1) фирма освобождена от налога на прибыль;
- 2) фирма уплачивает налог на прибыль в размере 23%.

### Задача 4

Текущая прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов равна 2 млн. руб., проценты по текущим долгам — 0,4 млн. руб., число обыкновенных акций — 5000, ставка налога на прибыль — 30%. Предприятию требуется 3 млн. руб. для финансирования инвестиционного проекта, который, как ожидается, увеличит на 0,6 млн. руб. ежегодную прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов. Рассматриваются следующие варианты:

- а) выпуск 1000 акций;
- б) кредит под 10% годовых.

Что наиболее выгодно для акционеров?

### Задача 5

Текущая прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов равна 2 млн. руб., проценты по текущим долгам — 0,4 млн. руб., число обыкновенных акций — 5000, ставка налога на прибыль — 30%. Предприятию требуется 3 млн. руб. для финансирования инвестиционного проекта, который, как ожидается, увеличит на 0,6 млн. руб. ежегодную прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов. Рассматриваются следующие варианты:

- а) выпуск 1000 акций;
- б) кредит под 10% годовых.

Что наиболее выгодно для акционеров?

### Задача 6

#### Условие задачи.

Предприятие имеет в своей деятельности она задействовала 2900 тыс. руб. собственных средств и 880 тыс. руб. заемных средств под 18 % годовых. В отчетном году экономическая рентабельность составила 23%.

#### Определить:

Эффект финансового рычага и рентабельность собственных средств, если фирма уплачивает налог на прибыль.

### Задача 7

#### Условие задачи.

Предприятие имеет в своей деятельности она задействовала 3500 тыс. руб. собственных средств и 1300 тыс. руб. заемных средств под 15 % годовых. В отчетном году экономическая рентабельность составила 13%.

**Определить:**

Эффект финансового рычага и рентабельность собственных средств, если фирма уплачивает налог на прибыль.

**Критерии оценки:**

Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом – «отлично»;

Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ – «хорошо»;

Задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде – «удовлетворительно»;

Задача решена неправильно или не решена – «неудовлетворительно».

**ПК – 4** Способен выполнять деятельность и (или) демонстрировать элементы осваиваемой обучающимися деятельности, предусмотренной программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики

**ПК - 4.3.** Осуществляет выполнение трудовых операций, приемов, действий профессиональной деятельности, предусмотренной программой учебного предмета, курса, дисциплины (модуля), практики

***Первый этап (пороговой уровень)***

**ЗНАТЬ** выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ результатов расчетов и обосновать полученные выводы.

**Устный опрос.**

1. - Классификация затрат предприятия
2. - Понятие и сущность операционного рычага
3. - Расчет порога рентабельности, силы воздействия операционного рычага и запаса финансовой прочности предприятия
4. - Предпринимательский риск.

## 5. Взаимодействие операционного и финансового рисков и оценка совокупного риска

### Критерии оценки:

Для определения фактических оценок каждого показателя выставляются следующие баллы.

– результат, содержащий полный правильный ответ, полностью соответствующий требованиям критерия (ответ полный и правильный на основании изученных теорий; материал изложен в определенной логической последовательности, литературным языком; ответ самостоятельный) – 86-100% от максимального количества баллов (100 баллов) – «отлично»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий незначительные неточности (ответ достаточно полный и правильный на основании изученных материалов; материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены две-три несущественные ошибки), 68-85% от максимального количества баллов – «хорошо»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий значительные неточности (при ответе допущена существенная ошибка, или в ответе содержится 30-60% необходимых сведений, ответ несвязный) – 51-67 % от максимального количества баллов – «удовлетворительно»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ (степень полноты ответа – менее 30%), неправильный ответ (ответ не по существу задания) или отсутствие ответа, т.е. ответ, не соответствующий полностью требованиям критерия, – 0 % от максимального количества баллов – «неудовлетворительно».

## Тесты

Не является способом снижения дебиторской задолженности:

учет векселей

факторинг

предоставление скидки к договорной цене при достаточной оплате

снижение объема поставок продукции

Правильный ответ: 4

\_\_\_\_\_ -результат эксплуатации инвестиций - это балансовая прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль:

Правильный ответ: Нетто

Объекты финансового менеджмента - это:

- управление трудовыми ресурсами предприятия
- риск вложения капитала
- управление сбытом продукции
- управление денежным потоком предприятия

Правильный ответ: 2, 4

Оптимальный размер партии МПЗ оптимизирует размер совокупных текущих затрат по обслуживанию \_\_\_\_\_

Правильный ответ: запасов

Основной источник возмещения затрат, произведенных предприятием - это:

- выручка от продаж
- прибыль от продаж
- резервные фонды

Правильный ответ: 1

Основные методы ускорения оборачиваемости денежных активов - это:

- увеличение расчетов наличными деньгами
- сокращение расчетов наличными деньгами
- увеличение объема расчетов с поставщиками с помощью аккредитивов и чеков
- сокращение объема расчетов с поставщиками с помощью аккредитивов и чеков

Правильный ответ: 2, 4

Основными задачами комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия являются превращение текущих финансовых \_\_\_\_\_ в отрицательную величину

Правильный ответ: потребностей

Платежеспособность - это наличие у предприятия возможности погасить \_\_\_\_\_

Правильный ответ: долги, задолженность

При ежегодном начислении процентов за кредит со сроком пользования ссудой более одного года для кредитора более выгодной является

- схема простых процессов
- схема сложных процессов
- обе схемы дающий одинаковый результат



в первый год начисляется по схеме простых процентов, в остальные годы - по схеме сложных

Правильный ответ: 2

При определении цены (стоимости) капитала предприятия выделяют следующие основные источники:

- кредиты и займы банков
- государственные дотации на производство конкретного вида продукции
- акции предприятия
- фонд заработной платы работников
- облигационные займы

Правильный ответ: 1, 3, 5

При расчете средневзвешенной цены капитала не учитываются краткосрочные \_\_\_\_\_ и займы:

Правильный ответ: кредиты

При эластичности спроса на продукцию меньше единицы целесообразнее производителю целесообразнее:

При эластичности спроса на продукцию больше единицы целесообразнее производителю целесообразнее:

1) повысить цены

2) снизить цены

Правильный ответ: 2, 1

Признаком агрессивной политики управления текущими пассивами служит:

Признаком консервативной политики управления текущими пассивами служит:

1) отсутствие или очень низкий удельный вес краткосрочного кредита в общей сумме всех пассивов предприятия

2) абсолютное преобладание краткосрочного кредита в общей сумме всех пассивов предприятия

Правильный ответ: 2, 1

Процентная ставка – это величина, характеризующая

\_\_\_\_\_начисления процентов

Правильный ответ: интенсивность

Проценты, база для определения которых постоянно меняется за счет присоединения начисленных ранее процентов, это:

Проценты, база для определения которых не меняется за счет присоединения начисленных ранее процентов, это:

проценты простые

проценты сложные

Правильный ответ: 2, 1

### **Критерии оценки:**

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

Процент правильных ответов и оценка:

86-100 % – «отлично»;

68-85 % – «хорошо»;

51-67 % – «удовлетворительно»;

менее 50 % – «неудовлетворительно».

### **Второй этап (продвинутый уровень)**

**УМЕТЬ** анализировать и интерпретировать показатели оценки социально-экономических явлений и процессов.

Устный опрос.

1. - Основы принятия ценовых решений
2. - Ценовая политика предприятия в рыночных условиях
3. - Методы определения базовой цены товара, продукции, услуги
4. - Основные факторы, влияющие на величину цены товара
5. - Понятие и сущность эластичности спроса
6. - Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности предприятия (ТФП)
7. - Ускорение оборачиваемости оборотных средств – важнейший способ снижения ТФП
8. - Значение и сущность учета векселей и факторинга в управлении оборотным капиталом

### **Критерии оценки:**

Для определения фактических оценок каждого показателя выставляются следующие баллы.

– результат, содержащий полный правильный ответ, полностью соответствующий требованиям критерия (ответ полный и правильный на основании изученных теорий; материал изложен в определенной логической последовательности, литературным языком; ответ самостоятельный) – 86-100% от максимального количества баллов (100 баллов) – «отлично»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий незначительные неточности (ответ достаточно полный и правильный на основании изученных материалов; материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены две-три несущественные ошибки), 68-85% от максимального количества баллов – «хорошо»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий значительные неточности (при ответе допущена существенная ошибка, или в ответе содержится 30-60% необходимых сведений, ответ несвязный) – 51-67 % от максимального количества баллов – «удовлетворительно»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ (степень полноты ответа – менее 30%), неправильный ответ (ответ не по существу задания) или отсутствие ответа, т.е. ответ, не соответствующий полностью требованиям критерия, – 0 % от максимального количества баллов – «неудовлетворительно».

### Тесты

Процесс управления активами направленный на возрастание прибыли, характеризуется в финансовом менеджменте категорией \_\_\_\_\_

Правильный ответ: левериджа

Процесс установления цены включает следующие этапы:

- оценка условий производства и технологии конкурентов
- оценка (анализ) издержек производства на предприятии
- анализ уровня цен и качества товаров конкурентов
- выбор способа продажи

Правильный ответ: 2, 3

Прямые затраты предприятия - это издержки непосредственно связанные с \_\_\_\_\_ конкретного продукта (изделия):

Правильный ответ: производством

Расчет цены на товары увеличивает прибыль от продажи единицы продукции, но снижает объем \_\_\_\_\_

Правильный ответ: продаж, реализации

Рентабельность продаж наиболее точно отражает финансовый результат деятельности:

- по каждому изделию
- по каждому виду деятельности
- в целом по предприятию

Правильный ответ: 3

Риск потери ликвидности обусловленный изменениями в текущих активах, не вызывает одно из следующих явлений:

- недостаточность денежных средств
- измененный объем денежных средств
- недостаточность производственных запасов
- излишний объем производственных запасов

Правильный ответ: 2

Составляющие эффекта финансового рычага - это:

- дифференциал
- сумма процентов за кредит
- плечо финансового рычага
- доход предприятия

Правильный ответ: 1, 3

Средневзвешенная стоимость капитала есть величина:

- постоянная
- непостоянная

Правильный ответ: 2

Предельное значение величины допустимого риска при заключении сделок составляет \_\_\_\_%.

Правильный ответ: 1

Риск \_\_\_\_\_ представляет собой риск неспособности фирмы покрывать свои финансовые обязательства своими активами:

Правильный ответ: ликвидности

Оценка риска потери \_\_\_\_\_ основана на оценке собственных и заемных средств предприятия:

Правильный ответ: платежеспособности

Риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль называют \_\_\_\_\_

Правильный ответ: спекулятивными

Процесс использования механизмов рассеивания рисков называется

Правильный ответ: диверсификация

### **Критерии оценки:**

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

Процент правильных ответов и оценка:

86-100 % – «отлично»;

68-85 % – «хорошо»;

51-67 % – «удовлетворительно»;

менее 50 % – «неудовлетворительно».

### **Рефераты (примерные темы)**

1. Понятие и пользователи финансовой отчетности
2. Требования и принципы составления финансовой отчетности
3. Методы анализа финансовой отчетности
4. Основные финансовые коэффициенты финансового менеджмента, их значение и порядок расчета
5. Основные формы и показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте
6. Эффект финансового рычага (первая концепция)
7. Эффект финансового рычага (вторая концепция)
8. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия
9. Основные способы внешнего увеличения капитала предприятия
10. Основные факторы, учитываемые при формировании рациональной структуры источников средств предприятия
11. Понятие капитала предприятия
12. Классификация капитала предприятия
13. Понятие стоимости (цены) капитала предприятия. Виды стоимости капитала фирмы
14. Основные источники формирования прибыли в организации, фирме
15. Виды прибыли, порядок ее распределения
16. Виды дивидендной политики и методы дивидендных выплат
17. Общие положения инвестиционной политики. Основные виды инвестиций
18. Этапы разработки инвестиционной политики предприятия

19. Понятие риска в финансовом менеджменте и его связь с доходностью инвестиций
20. Классификация и виды рисков
21. Финансовый риск как объект управления
22. Способы оценки степени риска
23. Методы и способы управления риском
24. Сущность инвестиционного анализа. Методы оценки инвестиционных проектов
25. Понятие финансовой стратегии предприятия, принципы и последовательность ее разработки
26. Стратегический финансовый анализ и методы его осуществления
27. Формирование стратегических цепей финансовой деятельности
28. Принятие стратегических финансовых решений
29. Оценка разработанной финансовой стратегии
30. Управление реализацией финансовой стратегии и контроль ее выполнения
31. Классификация затрат предприятия
32. Понятие и сущность операционного рычага
33. Расчет порога рентабельности, силы воздействия операционного рычага и запаса финансовой прочности предприятия
34. Предпринимательский риск. Взаимодействие операционного и финансового рисков и оценка совокупного риска
35. Углубленный операционный анализ
36. Основные факторы, влияющие на величину издержек производства
37. Необходимость управления издержками в рыночных условиях
38. Основы принятия ценовых решений
39. Ценовая политика предприятия в рыночных условиях
40. Методы определения базовой цены товара, продукции, услуги
41. Основные факторы, влияющие на величину цены товара
42. Понятие и сущность эластичности спроса
43. Совмещение долго- и краткосрочных аспектов политики предприятия
44. Финансовое прогнозирование
45. Общий бюджет предприятия, структура и принципы составления.

Объем реферата 10-15 страниц.

### **Критерии оценивания реферата:**

Рефераты оцениваются по таблице путём суммирования баллов по отдельным характеристикам реферата и автоматического перевода суммы баллов в стандартные оценки.

Оцениваемые характеристики реферата	Максимум баллов
Соблюдение требований к объему и оформлению реферата	10

Соответствие плана реферата заданной теме и содержания разделов плану реферата	10
Правильное оформление ссылок на библиографические источники	10
Умение работать с литературой и делать обобщения	10
Отсутствие грамматических и стилистических ошибок	10
Владение терминологией и понятийным аппаратом заданной темы	20
Степень раскрытия сущности заданной темы	30
<b>Максимальная сумма баллов:</b>	<b>100</b>

### Перевод суммы баллов за реферат в стандартные оценки:

90 – 100 баллов – «отлично»(*продвинутый уровень*)

70 – 89 баллов – «хорошо»(*углубленный уровень*)

50 – 69 баллов – «удовлетворительно» (*пороговый уровень*)

менее 50 баллов – «неудовлетворительно» (*нижепорогового уровня*)

### Третий этап (высокий уровень)

**ВЛАДЕТЬ** - выбором инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.

### Устный опрос.

1. - Формирование и управление запасами на предприятии
2. - Управление дебиторской задолженностью
3. - Управление денежными активами
4. - Совмещение долго- и краткосрочных аспектов политики предприятия
5. - Финансовое прогнозирование
6. - Общий бюджет предприятия, структура и принципы составления
7. - Анализ и планирование движения денежных средств. Методы составления отчета ДДС
8. - Основные модели определения степени банкротства предприятия

### Критерии оценки:

Для определения фактических оценок каждого показателя выставляются следующие баллы.

– результат, содержащий полный правильный ответ, полностью соответствующий требованиям критерия (ответ полный и правильный на основании изученных теорий; материал изложен в определенной логической последовательности, литературным языком; ответ самостоятельный) – 86-100% от максимального количество баллов (100 баллов) – «отлично»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий незначительные неточности (ответ достаточно полный и правильный на основании изученных материалов; материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены две-три несущественные ошибки), 68-85% от максимального количества баллов – «хорошо»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ или ответ, содержащий значительные неточности (при ответе допущена существенная ошибка, или в ответе содержится 30-60% необходимых сведений, ответ несвязный) – 51-67 % от максимального количества баллов – «удовлетворительно»;

– результат, содержащий неполный правильный ответ (степень полноты ответа – менее 30%), неправильный ответ (ответ не по существу задания) или отсутствие ответа, т.е. ответ, не соответствующий полностью требованиям критерия, – 0 % от максимального количества баллов – «неудовлетворительно».

### Тесты

Суммарный доход по акциям выше, чем по облигациям, так как:

- акция более надежная ценная бумага
- доход по акциям меньше подвержен колебаниям рыночной конъюнктуры
- облигация менее ликвидная ценная бумага
- доход получается за счет роста курсовой стоимости

Правильный ответ: 4

Суть метода "депозитной \_\_\_\_\_" в том, что с течением времени сумма уплачиваемых процентов снижается, а погашаемого долга возрастает

Правильный ответ: книжки

ТФП предприятия подразделяют:

- финансовые потребности операционного цикла
- финансовые потребности производственного цикла
- общие текущие финансовые потребности
- частные текущие финансовые потребности

Правильный ответ: 1, 3

У предприятия больше постоянных финансовых ресурсов, необходимых для финансирования постоянных активов если:

У предприятия меньше постоянных финансовых ресурсов, необходимых для финансирования постоянных активов если:

1.  $COС > 0$
2.  $COС < 0$

Правильный ответ: 1, 2



Увеличение постоянных производственных расходов приводит к росту критического объема \_\_\_\_\_

Правильный ответ: производства

Управление денежными активами предприятия предполагает определение:  
максимально необходимой потребности в денежных средствах для осуществления текущей деятельности

минимально необходимой потребности в денежных средствах для осуществления текущей деятельности

Правильный ответ: 2

Управление финансами предприятия - это:

управление выплатой заработной платы работникам

управление финансовыми отношениями с другими субъектами

управление качеством продукции

управление денежным потоком предприятия

Правильный ответ: 2, 4

Уровень дебиторской задолженности предприятия зависит:

от вида продукции

от объема производства

от объема закупок

ассортимента продукции

Правильный ответ: 1, 3

Уровень финансового \_\_\_\_\_ с увеличением доли заемного капитала возрастает

Правильный ответ: левериджа, рычага

Учет векселей и факторинг предприятию целесообразно применять:

при низких темпах инфляции

при высоких темпах инфляции

при высоком спросе на продукцию

при низком спросе на продукцию

Правильный ответ: 2, 4

Финансовая система предприятия объединяет:

все структурные подразделения предприятия

финансово-кредитную и учетную политику предприятия

виды и формы финансовых отношений на предприятии

Правильный ответ: 3

\_\_\_\_\_ ресурсы - это денежные средства, имеющиеся в распоряжении предприятия.

Правильный ответ: Финансовые

Финансовый менеджмент - это:

управление производственной деятельностью

управляющая система

форма предпринимательской деятельности

управление сбытовой деятельностью

Правильный ответ: 2, 3

\_\_\_\_\_ цикл - это время с момента оплаты поставщиком сырья и материалов и до момента получения денег от покупателей за отгруженную продукцию

Правильный ответ: Финансовый

Функции финансового менеджмента - это:

изучение спроса и предложения

прогнозирование и планирование

контроль

регулирование

Правильный ответ: 2, 3, 4

Функциями финансовой дирекции являются:

аттестация рабочих мест предприятия

установление сметы расходов для подразделений организации

организация производственного процесса

разработка инвестиционной политики

анализ финансовой деятельности

Правильный ответ: 2, 4, 5

### **Критерии оценки:**

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

Процент правильных ответов и оценка:

86-100 % – «отлично»;

68-85 % – «хорошо»;

51-67 % – «удовлетворительно»;

менее 50 % – «неудовлетворительно».

### **Ситуационные задачи**

#### **Задача 1**

На предприятии коэффициент общей ликвидности составляет 0,8. Для получения кредита, предприятию необходимо его повысить. Каким из нижеперечисленных способов, это возможно сделать?

1. Приобрести основные средства в долгосрочный кредит
2. Приобрести основные средства в краткосрочный кредит
3. Приобрести материалы в долгосрочный кредит
4. Приобрести основные средства в краткосрочный кредит
5. Реализовать часть основных средств в счет погашения части краткосрочной задолженности
6. Реализовать часть основных средств в счет погашения части долгосрочной задолженности
7. Реализовать часть материалов в счет погашения части краткосрочной задолженности
8. Реализовать часть материалов в счет погашения части долгосрочной задолженности

#### **Задача 2**

##### **Условие задачи.**

Годовая выручка от реализации продукции фирмы «Перспектива» составляет 5400 тыс. руб. Переменные затраты – 2400 тыс. руб., постоянные – 1570 тыс. руб. Пассив фирмы в отчетном году составил 8130 тыс. руб.

##### **Определить:**

- 1) размер валовой маржи;
- 2) прибыль фирмы;
- 3) Рентабельность активов и производства.

#### **Задача 3**

На предприятии коэффициент общей ликвидности составляет 1,2. Для получения кредита, предприятию необходимо его повысить. Каким из нижеперечисленных способов, это возможно сделать?

1. Приобрести основные средства в долгосрочный кредит
2. Приобрести основные средства в краткосрочный кредит
3. Приобрести материалы в долгосрочный кредит
4. Приобрести основные средства в краткосрочный кредит

5. Реализовать часть основных средств в счет погашения части краткосрочной задолженности
6. Реализовать часть основных средств в счет погашения части долгосрочной задолженности
7. Реализовать часть материалов в счет погашения части краткосрочной задолженности
8. Реализовать часть материалов в счет погашения части долгосрочной задолженности

#### **Задача 4**

##### **Условие задачи.**

Предприятие имеет в своей деятельности она задействовала 3800 тыс. руб. собственных средств и 1900 тыс. руб. заемных средств под 17 % годовых. В отчетном году экономическая рентабельность составила 19%.

##### **Определить:**

Эффект финансового рычага и рентабельность собственных средств, если фирма уплачивает налог на прибыль.

#### **Задача 5**

##### **Условие задачи.**

Годовая выручка от реализации продукция предприятия составляет 4800 тыс. руб. Переменные затраты – 2800 тыс. руб. Постоянные затраты – 1400 тыс. руб.

##### **Определить:**

1. На сколько изменится прибыль предприятия, если выручка снизится на 12%?
2. На сколько предприятию необходимо изменить выручку, чтобы прибыль изменилась на 30%

#### **Задача 6**

##### **Условие задачи.**

Годовая выручка от реализации продукция предприятия составляет 7200 тыс. руб. Переменные затраты – 5100 тыс. руб. Постоянные затраты – 1200 тыс. руб.

##### **Определить:**

Силу воздействия операционного рычага, порог рентабельности, а также запас финансовой прочности в абсолютном и относительном выражении.

#### **Задача 7**

##### **Условие задачи.**

Годовая выручка от реализации продукция предприятия составляет 17200 тыс. руб. Переменные затраты – 8100 тыс. руб. Постоянные затраты – 6200 тыс. руб.

##### **Определить:**

Силу воздействия операционного рычага, порог рентабельности, а также запас финансовой прочности в абсолютном и относительном выражении.

#### **Задача 8**

##### **Условие задачи.**

Фирма получила в истекшем году НРЭИ 1200 тыс. руб. В своей деятельности она задействовала 7350 тыс. руб. собственных средств и 15050 тыс. руб. заемных средств под 18 % годовых.

**Определить:**

Эффект финансового рычага и рентабельность собственных средств, если:

- 1) фирма освобождена от налога на прибыль;
- 2) фирма уплачивает налог на прибыль.

**Критерии оценки:**

Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом – «отлично»;

Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ – «хорошо»;

Задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде – «удовлетворительно»;

Задача решена неправильно или не решена – «неудовлетворительно».

**Перечень вопросов к зачету**

1. Понятие и пользователи финансовой отчетности
2. Требования и принципы составления финансовой отчетности
3. Методы анализа финансовой отчетности
4. Основные финансовые коэффициенты финансового менеджмента, их значение и порядок расчета
5. Основные формы и показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте
6. Эффект финансового рычага (первая концепция)
7. Эффект финансового рычага (вторая концепция)
8. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия
9. Основные способы внешнего увеличения капитала предприятия
10. Основные факторы, учитываемые при формировании рациональной структуры источников средств предприятия
11. Понятие капитала предприятия
12. Классификация капитала предприятия
13. Понятие стоимости (цены) капитала предприятия. Виды стоимости капитала фирмы
14. Основные источники формирования прибыли в организации, фирме

15. Виды прибыли, порядок ее распределения
16. Виды дивидендной политики и методы дивидендных выплат
17. Общие положения инвестиционной политики. Основные виды инвестиций
18. Этапы разработки инвестиционной политики предприятия
19. Понятие риска в финансовом менеджменте и его связь с доходностью инвестиций
20. Классификация и виды рисков
21. Финансовый риск как объект управления
22. Способы оценки степени риска
23. Методы и способы управления риском
24. Сущность инвестиционного анализа. Методы оценки инвестиционных проектов
25. Понятие финансовой стратегии предприятия, принципы и последовательность ее разработки
26. Стратегический финансовый анализ и методы его осуществления
27. Формирование стратегических цепей финансовой деятельности
28. Принятие стратегических финансовых решений
29. Оценка разработанной финансовой стратегии
30. Управление реализацией финансовой стратегии и контроль ее выполнения
31. Классификация затрат предприятия
32. Понятие и сущность операционного рычага
33. Расчет порога рентабельности, силы воздействия операционного рычага и запаса финансовой прочности предприятия
34. Предпринимательский риск. Взаимодействие операционного и финансового рисков и оценка совокупного риска
35. Углубленный операционный анализ
36. Основные факторы, влияющие на величину издержек производства
37. Необходимость управления издержками в рыночных условиях
38. Основы принятия ценовых решений
39. Ценовая политика предприятия в рыночных условиях
40. Методы определения базовой цены товара, продукции, услуги
41. Основные факторы, влияющие на величину цены товара
42. Понятие и сущность эластичности спроса
43. Совмещение долго- и краткосрочных аспектов политики предприятия
44. Финансовое прогнозирование
45. Общий бюджет предприятия, структура и принципы составления.

**Зачет проводится в устной форме опроса студента по утвержденному перечню вопросов к зачету.**

**Критерии оценки (зачет):**

- оценку «зачтено» заслуживает студент, обнаруживший полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в про-

грамме; как правило, оценка «зачтено» выставляется студентам, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности;

- оценка «не зачтено» выставляется студенту, обнаружившему проблемы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий; как правило, оценка «не зачтено» ставится студентам, которые не могут продолжать обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

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

Основными видами поэтапного контроля результатов обучения студентов являются: рубежный рейтинг, творческий рейтинг, рейтинг личностных качеств, рейтинг сформированности прикладных практических требований, промежуточная аттестация.

Уровень развития компетенций оценивается с помощью рейтинговых баллов.

Рейтинги	Характеристика рейтингов	Максимум баллов
Рубежный	Отражает работу студента на протяжении всего периода изучения дисциплины. Определяется суммой баллов, которые студент получит по результатам изучения каждого модуля.	60
Творческий	Результат выполнения студентом индивидуального творческого задания различных уровней сложности, в том числе, <i>участие в различных конференциях и конкурсах на протяжении всего курса изучения дисциплины.</i>	5
Рейтинг личностных качеств	Оценка личностных качеств обучающихся, проявленных ими в процессе реализации дисциплины (модуля) (дисциплинированность, посещаемость учебных занятий, сдача вовремя контрольных мероприятий, ответственность, инициатива и др.)	10
Рейтинг сформированности прикладных	Оценка результата сформированности практических навыков по дисциплине (модулю), определяемый преподавателем перед началом проведения промежуточной аттестации и оце-	+

практических требований	нивается как «зачтено» или «не зачтено».	
Промежуточная аттестация	<i>Является</i> результатом аттестации на окончательном этапе изучения дисциплины по итогам сдачи зачета. Отражает уровень освоения информационно-теоретического компонента в целом и основ практической деятельности в частности.	25
Итоговый рейтинг	Определяется путём суммирования всех рейтингов	100

Общий рейтинг по дисциплине складывается из рубежного, творческого, рейтинга личностных качеств, рейтинга сформированности прикладных практических требований, промежуточной аттестации (зачета).

Рубежный рейтинг – результат текущего контроля по каждому модулю дисциплины, проводимого с целью оценки уровня знаний, умений и навыков студента по результатам изучения модуля. Оптимальные формы и методы рубежного контроля: устные собеседования, письменные контрольные опросы, в т.ч. с использованием ПЭВМ и ТСО, результаты выполнения практических заданий.

Промежуточная аттестация – результат аттестации на окончательном этапе изучения дисциплины по итогам сдачи *зачета*, проводимого с целью проверки освоения информационно-теоретического компонента в целом и основ практической деятельности в частности. Оптимальные формы и методы выходного контроля: письменные экзаменационные или контрольные работы, индивидуальные собеседования.

Творческий рейтинг – составная часть общего рейтинга дисциплины, представляет собой результат выполнения студентом индивидуального творческого задания различных уровней сложности.

Рейтинг личностных качеств - оценка личностных качеств обучающихся, проявленных ими в процессе реализации дисциплины (модуля) (дисциплинированность, посещаемость учебных занятий, сдача вовремя контрольных мероприятий, ответственность, инициатива и др.).

Рейтинг сформированности прикладных практических требований - оценка результата сформированности практических навыков по дисциплине (модулю), определяемый преподавателем перед началом проведения промежуточной аттестации и оценивается как «зачтено» или «не зачтено».

В рамках балльно-рейтинговой системы контроля успеваемости студентов, семестровая составляющая балльной оценки по дисциплине формируется при наборе заданной в программе дисциплины суммы баллов, получаемых студентом при текущем контроле в процессе освоения модулей учебной дисциплины в течение семестра.

Итоговая оценка /зачёта/ компетенций студента осуществляется путём автоматического перевода баллов общего рейтинга в стандартные оценки.



Максимальная сумма рейтинговых баллов по учебной дисциплине составляет 100 баллов.

Оценка «зачтено» ставится в том случае, если итоговый рейтинг студента составил 51 балл и более.

Оценка «не зачтено» ставится в том случае, если итоговый рейтинг студента составил менее 51 балла.