

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный аграрный университет»

**Институт экономики и управления
Кафедра экономики и бухгалтерского учёта**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
текущего контроля/промежуточной аттестации обучающихся при
освоении ОПОП ВО, реализующей ФГОС ВО

по дисциплине
«ФИНАНСОВОЕ КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ»

Уровень высшего образования
МАГИСТРАТУРА

Направленность образовательной программы (профиль)
Корпоративные финансы и оценка бизнеса

Заочная форма обучения

Год начала подготовки – 2025

Санкт-Петербург
2025 г.

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Таблица 1

№	Формируемые компетенции	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Оценочное средство
1.	ПК-1 Способен на основе результатов финансового анализа устанавливать ключевые индикаторы рисков и предельно допустимые уровни для существенных и критических рисков ИПК-1.2 Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций знать: содержание и методы расчета экономических показателей, характеризующих деятельность организации уметь: анализировать денежные потоки предприятия и осуществлять их оценку владеть: методикой расчета экономических и финансовых показателей оценки эффективности хозяйственной деятельности;	Раздел 1. Основы финансового консультирования Раздел 2. Финансовое консультирование в вопросах оценки стоимости организации	коллоквиум, тесты
2.	ПК-2 Способен осуществлять оценку и управление стоимостью бизнеса, недвижимого и движимого имущества ИПК-2.2 Обосновывает стратегию управления стоимостью бизнеса, недвижимого и движимого имущества в различных отраслях и сферах деятельности экономических агентов знать: методику подготовки проектных решений при осуществлении услуг по финансовому консультированию; порядок разработки направлений инновационного развития организаций уметь: оценивать эффективность разрабатываемых проектных решений с учетом фактора неопределенности; разрабатывать направления инновационного развития организаций владеть: навыками самостоятельной реализации заданий и проектных решений при оказании услуг по финансовому консультированию; способностью обосновывать направления инновационного развития организаций	Раздел 1. Основы финансового консультирования Раздел 2. Финансовое консультирование в вопросах оценки стоимости организации	коллоквиум, тесты

	методами оценки стоимости организации в современных условиях		
3.	ПК-3 Способен выполнять задачи по финансовому консультированию ИПК-3.1 Оценивает и учитывает финансовое положение организации и формирует её финансовую стратегию знать: факторы, оказывающие влияние на финансовое положение организации уметь: провести анализ финансовых результатов деятельности предприятия и оценить его финансовое состояние владеть: навыками использования моделей управления активами, капиталом, финансовыми инструментами	Раздел 1. Основы финансового консультирования Раздел 2. Финансовое консультирование в вопросах оценки стоимости организации	коллоквиум

2. ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Таблица 2

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1.	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий

3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

4. Таблица 3

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично	
ПК-1 Способен на основе результатов финансового анализа устанавливать ключевые индикаторы рисков и предельно допустимые уровни для существенных и критических рисков					
ИПК-1.2 Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций					
Знать содержание и методы расчета экономических показателей, характеризующих деятельность организации	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Коллоквиум, тесты
Уметь анализировать денежные потоки предприятия и осуществлять их оценку	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки	Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	Коллоквиум, тесты

Владеть методикой расчета экономических и финансовых показателей оценки эффективности хозяйственной деятельности	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Коллоквиум, тесты
ПК-2 Способен осуществлять оценку и управление стоимостью бизнеса, недвижимого и движимого имущества					
ИПК-2.2 Обосновывает стратегию управления стоимостью бизнеса, недвижимого и движимого имущества в различных отраслях и сферах деятельности экономических агентов					
Знать методику подготовки проектных решений при осуществлении услуг по финансовому консультированию; порядок разработки направлений инновационного развития организаций	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Коллоквиум, тесты
Уметь оценивать эффективность разрабатываемых проектных решений с учетом фактора неопределенности; разрабатывать направления инновационного развития организаций	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки	Продemonстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	Коллоквиум, тесты

			некоторые с недочетами		
Владеть навыками самостоятельной реализации заданий и проектных решений при оказании услуг по финансовому консультированию; способностью обосновывать направления инновационного развития организаций; методами оценки стоимости организации в современных условиях	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Коллоквиум, тесты
ПК-3 Способен выполнять задачи по финансовому консультированию					
ИПК-3.1 Оценивает и учитывает финансовое положение организации и формирует её финансовую стратегию					
Знать факторы, оказывающие влияние на финансовое положение организации	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Коллоквиум
Уметь провести анализ финансовых результатов деятельности предприятия и оценить его финансовое состояние	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место	Продemonстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все	Коллоквиум

	грубые ошибки	полном объеме	задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	задания в полном объеме	
Владеть навыками использования моделей управления активами, капиталом, финансовыми инструментами	При решении стандартных задач не продемонстриро ваны базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрирова ны базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Коллоквиум

4. ПЕРЕЧЕНЬ КОНТРОЛЬНЫХ ЗАДАНИЙ И ИНЫХ МАТЕРИАЛОВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

4.1. Типовые задания для текущего контроля успеваемости

4.1.1. Вопросы для коллоквиума

Вопросы для оценки компетенции

ПК-1 Способен на основе результатов финансового анализа устанавливать ключевые индикаторы рисков и предельно допустимые уровни для существенных и критических рисков

ИПК-1.2 Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций

Знать:

1. Назовите принципы комплексного экономического анализа, дайте их характеристику
2. Назовите нормативные документы в области финансового анализа
3. Перечислите методы обработки финансовой информации
4. Задачи, решаемые в ходе финансового анализа
5. Теория портфеля и модели оценки капитала

Уметь:

1. Перечислите этапы анализа финансового состояния организации
2. Что такое эффект операционного рычага, и в чем назначение маржинального анализа?
3. Что такое эффект финансового рычага, поясните его сущность и применение?
4. Система финансовых рисков корпорации
5. Понятия ликвидности и платежеспособности

Владеть:

1. Какие факторы анализируются при оценке финансовой устойчивости организации?
2. Какие факторы анализируются при оценке рентабельности активов?
3. Финансовая аналитическая модель компании
4. Финансовые измерения компании
5. Методы определения финансовой устойчивости организации

Вопросы для оценки компетенции

ПК-2 Способен осуществлять оценку и управление стоимостью бизнеса, недвижимого и движимого имущества

ИПК-2.2 Обосновывает стратегию управления стоимостью бизнеса, недвижимого и движимого имущества в различных отраслях и сферах деятельности экономических агентов

Знать:

1. Перечислите нормативно-правовые документы в области регулирования финансовой деятельностью организации
2. Сущность финансового капитала и его виды
3. Активы и пассивы предприятия
4. Понятие заемных источников капитала и их структура
5. Теоретические взгляды на структуру капитала

Уметь:

1. Перечислите целевые установки управления финансовыми ресурсами коммерческой организации на современном этапе
2. Как формируется финансовый результат коммерческой организации?
3. Финансовые ресурсы организации и источники их формирования
4. Недостатки заемного капитала
5. Средневзвешенная стоимость капитала и изменения в структуре капитала

Владеть:

1. Какие методы управления финансовыми инструментами рекомендуются в литературе?
2. В чем состоят специфические особенности применения методов экономического анализа и финансового управления деятельностью организаций?
3. Эффективность кредитных заимствований
4. Определение оптимальной структуры капитала
5. Стратегии финансирования оборотных средств

Вопросы для оценки компетенции

ПК-3 Способен выполнять задачи по финансовому консультированию

ИПК-3.1 Оценивает и учитывает финансовое положение организации и формирует её финансовую стратегию

Знать:

1. Перечислите личностные характеристики финансового менеджера
2. Чем финансовый менеджер отличается от специалиста-аналитика
3. Структура внешних источников информационной среды финансового менеджмента
4. Показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны и их роль в принятии управленческих решений
5. Показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка

Уметь:

1. Дайте характеристику активам, капиталу, финансовым инструментам
2. Представьте методики расчета показателей для анализа эффективности финансовых операций
3. Что такое факторный и коэффициентный анализ?
4. Нормативно-регулирующие показатели по различным аспектам финансовой деятельности предприятия
5. Кредитные ресурсы: понятие, структура и риски

Владеть:

1. Какие показатели отражают эффективность финансового менеджмента организации?
2. Назовите цели и функции планово-аналитической службы, финансовой службы организации
3. Какими качествами должен обладать руководитель финансовой службы?
4. Методы привлечения капитала: лизинг, франчайзинг, форфейтинг
5. Эмиссия ценных бумаг

4.1.2. Тесты

ПК-1 Способен на основе результатов финансового анализа устанавливать ключевые индикаторы рисков и предельно допустимые уровни для существенных и критических рисков

ИПК-1.2 Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций

1. Авторами теории структуры капитала являются:
 - a. Г. Марковиц и У. Шарп
 - b. Ф. Модильяни и Д.Б. Уильямс
 - c. М. Миллер и Ф. Модильяни
2. Рассчитайте эффект финансового рычага: прибыль до налогообложения – 1000 млн. руб., совокупный капитал – 8000 млн. руб., процент по кредиту – 8%, собственный капитал – 5000 млн. руб., налог на прибыль – 20%:
 - a. 2,16%
 - b. 2,05%
 - c. 2,28%
 - d. 4,04%
3. Источниками финансирования основных средств и нематериальных активов должны служить:
 - a. кредиторская задолженность поставщикам
 - b. долгосрочные заемные средства
 - c. краткосрочные кредиты банков.
4. Какова величина запаса финансовой прочности, если известно, что общая сумма постоянных расходов равна 2000 тыс. руб., общие переменные затраты – 18000 тыс. руб., объем продаж – 24000 тыс. руб.
 - a. 16000 тыс. руб.
 - b. 8000 тыс. руб.
 - c. 4000 тыс. руб.
5. Финансовый менеджмент направлен на решение одной из задач:
 - a. оптимизацию денежного оборота
 - b. обеспечение независимости предприятия

- с. формирование профессионального кадрового потенциала предприятия.
6. Предприятие может найти необходимые источники финансирования на:
- а. первичном финансовом рынке
 - б. срочном финансовом рынке
 - с. вторичном финансовом рынке.
7. Показатель длительности производственного цикла относится к показателям:
- а. рентабельности деятельности
 - б. финансовой устойчивости
 - с. деловой активности.
8. Информация финансового рынка относится к информационному блоку:
- а. четвертому
 - б. первому
 - с. пятому.
9. Фьючерсные и опционные операции входят в группу приемов и методов:
- а. прогнозно-аналитических
 - б. общеэкономических
 - с. специальных.
10. Организация обладает капиталом в 200 млн. руб.; рентабельность активов – 30%. Каким должен быть объем продаж, чтобы обеспечить рентабельность продаж, равную 10%:
- а. 300 млн. руб.
 - б. 600 млн. руб.
 - с. 20 млн. руб.
 - д. 60 млн. руб.
11. Выручка от реализации продукции отражается в бухгалтерской отчетности:
- а. в отчете о прибылях и убытках
 - б. в активе бухгалтерского баланса
 - с. в пассиве бухгалтерского баланса.
12. К числу показателей рыночной привлекательности компании относится:
- а. коэффициент абсолютной ликвидности
 - б. дивидендный выход
 - с. период инкассирования дебиторской задолженности
13. К задачам финансового менеджмента относятся:

- a. все перечисленное
- b. планирование объемов реализации
- c. нахождение источников финансирования и оптимизация их структуры
- d. анализ и планирование каналов реализации продукции организации

14. По приведенным данным определите порог рентабельности продукции:
выручка – 2000

тыс. руб., постоянные затраты – 800 тыс. руб., переменные – 1500 тыс. руб.:

- a. 2000 тыс. руб.
- b. 1200 тыс. руб.
- c. 1600 тыс. руб.
- d. 3200 тыс. руб.

15. Одним из основных факторов, влияющих на экономическую рентабельность, служит:

- a. ликвидность активов
- b. рентабельность затрат
- c. оборачиваемость активов.

16. Определите коэффициент финансовой независимости, если соотношение собственных и заемных средств по балансу составляет 2 / 3:

- a. 0,3
- b. 1,5
- c. 0,33
- d. 0,4

17. Облигация относится к:

- a. специальным финансовым инструментам
- b. вторичным финансовым инструментам
- c. первичным финансовым инструментам.

18. Выбор коэффициента дисконтирования учитывается в концепции:

- a. эффективности финансового рынка
- b. временной ценности денег и денежного потока
- c. агентских отношений и агентских затрат.

19. Рассчитать коэффициент текущей ликвидности, если оборотные активы равны 5324 тыс. руб., итог раздела «Капитал и резервы» – 6400 тыс. руб., долгосрочных обязательств нет, общий объем хозяйственных средств организации – 9870 тыс. руб.:

- a. 1,85
- b. 1,53
- c. 1,2
- d. 1,25

20. Значение рынка ценных бумаг проявляется в том, что:
- a. положение ценной бумаги на рынке позволяет судить об успешности деятельности фирмы
 - b. что именно здесь можно получить самую высокую доходность
 - c. обмен денежных средств на активы можно произвести в любое время.
21. Форвардный контракт – это финансовый инструмент, котируемый:
- a. на фондовой бирже
 - b. во внебиржевой торговле
 - c. на товарной бирже.
22. При увеличении Рентабельности продаж на 6% и оборачиваемости активов на 20% рентабельность активов:
- a. увеличилась на 3,33%
 - b. увеличилась на 27,2%
 - c. увеличилась на 120%
 - d. увеличилась на 14%
23. В современных условиях рынка цель – реализация активов – преследует заключение финансового инструмента:
- a. фьючерсного контракта
 - b. форвардного контракта
 - c. опционного контракта
 - d. контракт своп.
24. По данным финансовой отчетности коэффициенты оборачиваемости запасов и дебиторской, а также кредиторской задолженности равны – соответственно, 15, 40 и 20. Определите длительность финансового цикла.
- a. 33 дня
 - b. 24 дня
 - c. 15 дней
 - d. 75 дней
25. Одним из принципов финансового менеджмента является:
- a. максимизация прибыли деятельности предприятия на рынке
 - b. интегрированность с общей системой управления
 - c. обеспечение формирования необходимого объема финансовых ресурсов.
26. Организация имеет собственный капитал в 6 000 тыс. руб., внеоборотных активов в 5 000 тыс. руб., оборотных активов в 3 000 тыс. руб. Чему равен коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:
- a. 0,25
 - b. 0,41

с. 0,33

27. Коэффициент маневренности рассчитывается как отношение:

- а. суммы всех оборотных средств к общей величине собственного капитала
- б. суммы всех оборотных средств к общей величине пассива баланса
- с. собственных оборотных средств к общей величине собственного капитала

28. При увеличении коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности продолжительность операционного цикла:

- а. увеличивается
- б. останется неизменной
- с. сокращается

29. По приоритетной значимости финансовые инструменты подразделяются на:

- а. первичные и вторичные
- б. долговые и долевы
- с. краткосрочные и долгосрочные
- д. текущие и капитальные.

30. Дано: цена реализации – 35 руб.; переменные затраты на единицу – 15 руб.; Постоянные затраты возросли на 50000 руб., также желательно увеличить прибыль на 10000 руб. На сколько надо увеличить выпуск продукции.

- а. 2500 ед.
- б. 1714 ед.
- с. 3000 ед.
- д. 2000 ед.

31. Механизм воздействия на сумму прибыли за счет изменения соотношения постоянных и переменных издержек представляет собой:

- а. операционный левверидж
- б. финансовый левверидж
- с. левверидж активов.

32. Производственный риск высок там, где доля внеоборотных активов по сравнению с оборотными:

- а. низка
- б. не имеет значения
- с. высока.

33. Разность между выручкой организации и суммой переменных затрат называется:

- а. порогом безубыточности

- b. маржинальным доходом
- c. чистым доходом
- d. маржинальным порогом.

34. По приведенным данным определите порог рентабельности продукции: выручка – 2000 тыс. руб., постоянные затраты – 800 тыс. руб., переменные – 1500 тыс. руб.:

- a. 2000 тыс. руб.
- b. 1200 тыс. руб.
- c. 1600 тыс. руб.
- d. 300 тыс. руб.

35. Какова величина запаса финансовой прочности, если известно, что общая сумма постоянных расходов равна 2000 тыс. руб., общие переменные затраты – 18000 тыс. руб., объем продаж – 24000 тыс. руб.

- a. 16000 тыс. руб.
- b. 8000 тыс. руб.
- c. 4000 тыс. руб.
- d. 6000 тыс. руб.

36. Дано: цена реализации – 35 руб.; переменные затраты на единицу – 15 руб.; Постоянные затраты возросли на 50000 руб., также желательно увеличить прибыль на 10000 руб. На сколько надо увеличить выпуск продукции.

- a. 2500 ед.
- b. 1714 ед.
- c. 500 ед.
- d. 300 ед.

37. Рассчитайте балансовую стоимость акций АО, если сумма активов – 26 000 тыс. руб., сумма обязательств – 14 000 тыс. руб., собственный капитал – 10000 тыс. руб., количество оплаченных акций – 10 тыс. штук:

- a. 400 руб.
- b. 1000 руб.
- c. 800 руб.
- d. 120 руб.

38. Капитализированная доходность акции – это:

- a. отношение дивиденда к первоначальной цене акции
- b. разница между ценой акции на конец и ценой акции на начало периода
- c. разница между общей и текущей доходностью
- d. сумма общей и текущей доходности

39. Рассчитайте сумму дивидендов, если текущая доходность акции – 20%, рыночная стоимость акций – 1 млн. руб., балансовая стоимость акций – 500 тыс. руб.:

- a. 200 тыс. руб.
- b. 100 тыс. руб.
- c. 400 тыс. руб.
- d. 120 тыс. руб.

40. Формула Гордона лежит в основе расчета внутренней стоимости:

- a. ценных долевых бумаг с изменяющимся темпом прироста дивидендов
- b. ценных долевых бумаг с неизменными дивидендами
- c. ценных долевых бумаг с равномерно возрастающими дивидендами
- d. ценных долговых бумаг.

ПК-2 Способен осуществлять оценку и управление стоимостью бизнеса, недвижимого и движимого имущества

ИПК-2.2 Обосновывает стратегию управления стоимостью бизнеса, недвижимого и движимого имущества в различных отраслях и сферах деятельности экономических агентов

1. Денежные потоки по методу оценки во времени классифицируются на потоки:

- a. положительный и отрицательный
- b. избыточный и дефицитный
- c. валовый и чистый
- d. настоящий и будущий.

2. Рассчитайте размер дивиденда (в % к номиналу) по обыкновенным акциям, если прибыль АО, направленная на выплату дивидендов – 4000 млн. руб., общая сумма акций – 2250 млн. руб., в т.ч. привилегированных акций – 250 млн. руб., с фиксированным размером дивиденда 100% к их номинальной цене:

- a. 150%
- b. 225%
- c. 187,5%
- d. 177,8%

3. Оценка теоретической стоимости актива, в наибольшей степени, зависит от:

- a. временного лага
- b. степени инфляции в стране
- c. объявленной рыночной цены.

4. Уставный капитал ПАО составляет 1000 тыс. руб. и сформирован из обыкновенных акций номиналом 200 руб. Балансовая стоимость акции – 650 руб. Рыночная стоимость акции – 1000 руб. Какова величина чистых активов:
- 5000 тыс. руб.
 - 2600 тыс. руб.
 - 6500 тыс. руб.
 - 3250 тыс. руб.
5. Если купонная ставка меньше рыночной нормы прибыли, то теоретическая стоимость ценной бумаги:
- равна номиналу
 - выше номинала
 - ниже номинала
6. Собрание акционеров приняло решение 20% нераспределенной прибыли, общая сумма которой составила 8000 тыс. руб., направить на выплату дивидендов. При этом количество оплаченных акций составляло 9000 шт. номиналом 500 руб. Рассчитать номинальную доходность акций:
- 20%
 - 17,8%
 - 35,6%
 - 40%
7. Метод исчисления по обыкновенному и точному проценту используется для расчета:
- промежуточной процентной ставки
 - эффективной годовой процентной ставки
 - реальной процентной ставки
 - аннуитетных платежей.
8. Эффективная годовая процентная ставка зависит, в первую очередь, от:
- ставки дисконтирования
 - количества внутригодовых начислений
 - реальной процентной ставки
 - степени инфляции.
9. Аннуитет представляет собой:
- хаотичный денежный поток
 - однаправленный денежный поток
 - разнонаправленный денежный поток.
10. При использовании метода депозитной книжки снятие с депозита суммы ведет к:
- уменьшению базовой суммы, с которой начисляются проценты

- b. базовая сумма, с которой начисляются проценты, остается неизменной
- c. увеличению базовой суммы, с которой начисляются проценты.

11. Существует правило:

- a. цена расчетный показатель, а стоимость – декларированный
- b. стоимость вторична, а цена первична
- c. цена однозначна, а стоимость многозначна
- d. стоимость рассчитывается на основе цены

12. Долю уставного капитала, приходящуюся на 1 акцию в момент учреждения предприятия, характеризует показатель:

- a. ликвидационной стоимости
- b. номинальной стоимости
- c. конверсионной стоимости
- d. курсовой стоимости

13. Коэффициентом аккумуляции вкладов называют множитель:

- a. FM 2 (r; n)
- b. FM 1 (r; n)
- c. FM 3 (r; n)
- d. FM 4 (r; n)

14. На акцию номиналом в 100 руб. выплачивается дивиденд размером в 50 руб. При 25% ставке ссудного процента рыночная цена акции составит:

- a. 250 руб.
- b. 150 руб.
- c. 80 руб.
- d. 400 руб.

15. Дебиторская задолженность представляет собой:

- a. кредитование поставщиков
- b. иммобилизацию собственных оборотных средств
- c. часть внеоборотных активов
- d. часть краткосрочных обязательств

16. Капитализированная доходность акции – это:

- a. отношение дивиденда к первоначальной цене акции
- b. разница между ценой акции на конец и ценой акции на начало периода
- c. разница между общей и текущей доходностью
- d. сумма общей и текущей доходности

17. Эмиссионная цена акции – это:

- a. цена, по которой акция котируется на вторичном рынке
- b. цена, по которой акция продается на первичном рынке

- c. цена, по которой привилегированные акции конвертируются в обыкновенные
- d. величина эмиссионного дохода акции

18. Прибыльность одной акции характеризует:

- a. рыночную активность организации
- b. деловую активность организации
- c. платежеспособность организации
- d. финансовую устойчивость организации

19. Собрание акционеров приняло решение 20% нераспределенной прибыли, общая сумма которой составила 8000 тыс. руб., направить на выплату дивидендов. При этом количество оплаченных акций составляло 9000 шт. номиналом 500 руб. Рассчитать номинальную доходность акций:

- a. 20%
- b. 17,8%
- c. 35,6%
- d. 40%

20. Уставный капитал ОАО составляет 730 тыс. руб. и сформирован из обыкновенных акций номиналом 200 руб. Чистые активы общества на конец первого квартала составили 2179 тыс. руб. Какова балансовая стоимость акций данного акционерного общества:

- a. 365,00 руб.
- b. 597,00 руб.
- c. 298,49 руб.
- d. 108,95 руб.

21. За отчетный год ЧДП составил: от фин. деятельности (-2,98) млн. руб., от инвестиционной = (-13,05) млн. руб. Величина притока и оттока по текущ. деятельности – соответственно 164,74 млн. руб. и (-147,95) млн. руб. Остаток денежных средств на конец периода 4,68 млн. руб. Определите остаток средств на начало периода:

- a. 3,92 млн. руб.
- b. 6,78 млн. руб.
- c. 5,44 млн. руб.

22. Определить критический объем продаж: выручка – 2000 тыс. руб., постоянные затраты – 800 тыс. руб., переменные – 1300 тыс. руб.:

- a. 2167 тыс. руб.
- b. 2286 тыс. руб.
- c. 1600 тыс. руб.
- d. 3200 тыс. руб.

23. Между собственным оборотным капиталом и величиной оборотных активов не может быть соотношения:
- a. собственные оборотные средства больше величины оборотных активов
 - b. собственные оборотные средства меньше величины оборотных активов
 - c. собственные оборотные средства больше величины собственного капитала
24. Рассчитать коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, если текущая ликвидность равна 1,45:
- a. 0,69
 - b. 0,31
 - c. 0,55
 - d. 0,45
25. Затраты, обеспечивающие будущие экономические выгоды, относятся:
- a. к доходам
 - b. к расходам отчетного периода
 - c. к пассивам
 - d. к активам
26. Определите процентную ставку, если дисконтная ставка составляет 25%:
- a. 75%
 - b. 33,3%
 - c. 42,5%
 - d. 30%
27. Цена на продукцию выросла с 50 руб. до 65 руб. Удельные переменные затраты увеличились с 35 руб. до 40 руб. Общий объем постоянных затрат – 600 руб. Как изменился объем безубыточного производства:
- a. уменьшился на 16 шт.
 - b. уменьшился на 24 шт.
 - c. уменьшился на 100 шт.
 - d. уменьшился на 50 шт.
28. Для оценки потенциального банкротства предприятия применяется методика:
- a. Пачоли
 - b. Гордона
 - c. Фишера
 - d. Бивера
29. Рассчитать среднюю цену капитала проекта в 200 млн. руб., если для его реализации привлекаются кредит банка в сумме 135 млн. руб. под 28% (налог на прибыль 20%); и прибыль в сумме 65 млн. руб. по цене 30%:
- a. 24,87%

- b. 25,1%
- c. 28,7%
- d. 22,96%

30. Выручка за квартал – 180 тыс. руб., дебиторская задолженность за период составила 100 тыс. руб. Как изменится сумма дебиторской задолженности, если срок ее погашения вырастет на 10 дней при неизменной выручке?

- a. увеличится на 20 тыс. руб.
- b. уменьшится на 20 тыс. руб.
- c. увеличится на 80 тыс. руб.
- a. уменьшится на 10 тыс. руб.

31. Ежегодно в течение 4 лет в банк вносится на счет сумма в 6000 руб. (схема постнумерандо). Банк начисляет проценты по ставке 8% годовых. Какая сумма (тыс. руб.) будет на счете к концу финансовой операции?

- a. 33822,0
- b. 31800,0
- c. 36856,8
- d. 35851,3

32. Какую сумму инвестору нужно положить на счет сегодня, чтобы затем в течение трех лет ежегодно снимать 5000 руб., если ставка депозита – 12%:

- a. 13393 руб.
- b. 11900 руб.
- c. 15000 руб.
- d. 12010 руб.

33. Какую сумму надо единовременно положить на банковский счет сегодня, чтобы через три года иметь на счету 100 тыс. руб., если ставка ссудного процента 20%; депозитного процента 13%:

- a. 57870 руб.
- b. 69305 руб.
- c. 83333 руб.
- d. 88495 руб.

34. Определить размер вексельного кредита при учете векселя в сумме 80 млн. руб. за 60 дней до наступления срока погашения. Годовая ставка дисконта 30%. Считать в году 360 дней.

- a. 60 млн. руб.
- b. 75 млн. руб.
- c. 76 млн. руб.
- d. 70 млн. руб.

35. Ежегодно в течение 4 лет в банк вносится на счет сумма в 5000 руб. (схема пренумерандо). Банк начисляет проценты по ставке 10% годовых. Какая сумма (тыс. руб.) будет на счете к концу операции?
- a. 21600
 - b. 25456,8
 - c. 22530
 - d. 24332,4
36. Рассчитайте уровень (силу) операционного рычага по данным: переменные затраты на единицу – 15 руб., цена – 25 руб., планируемый выпуск – 1000 шт., общая сумма постоянных расходов – 6400 руб.
- a. 2,78
 - b. 0,36
 - c. 1,56
 - d. 3,91
37. Финансовый леверидж высок на предприятиях, где показатель автономии:
- a. меньше 60%
 - b. больше 60%
 - c. равен 100%.
38. Рассчитайте рыночную стоимость акции, исходя из следующих данных: номинальная стоимость акции – 350 руб., дивиденд – 24%, ссудный процент – 16%:
- a. 350 руб.
 - b. 2187 руб.
 - c. 150 руб.
 - d. 84 руб.
39. Рассчитайте величину дивиденда по акции, исходя из следующих данных: нарицательная стоимость акции – 2000 руб., номинальная доходность акции – 36%, ссудный процент – 24%, рыночная цена – 3000 руб.:
- a. 720 руб.
 - b. 1080 руб.
 - c. 480 руб.
 - d. 4500 руб.
40. Определите цену кредита, если его сумма – 34 тыс. руб., а заемщик обязан в течение года возвращать ежемесячно 3680 руб.:
- a. 10,8%
 - b. 29,9%
 - c. 15,8%
 - d. 44160 руб.

4.2. Типовые задания для промежуточной аттестации

4.2.1. Вопросы к зачету

Зачет не предусмотрен учебным планом

4.2.2. Вопросы к экзамену

Вопросы для оценки компетенции

ПК-1 Способен на основе результатов финансового анализа устанавливать ключевые индикаторы рисков и предельно допустимые уровни для существенных и критических рисков

ИПК-1.2 Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций

Знать:

1. Концепция временной ценности денег и агентских отношений
2. Финансовая устойчивость предприятия и оценка эффективности деятельности предприятия
3. Информационная база обеспечения деятельности финансового менеджера
4. Состав и содержание бухгалтерской отчетности предприятия и ее значение
5. Маржинальный доход и запас финансовой прочности, расчет и значение

Уметь:

1. Коэффициенты рентабельности и деловой активности предприятия
2. Оценка финансового положения предприятия
3. Понятие ликвидности и платежеспособности предприятия
4. Финансовый анализ, его развитие и значение. Модель Дюпона
5. Норма прибыли. Методы расчета. Понятие купона

Владеть:

1. Понятие лeverиджа и его роль в финансовом менеджменте
2. Понятие производственного риска. Оценка производственного лeverиджа
3. Понятие финансового риска. Оценка финансового лeverиджа
4. Понятие стоимости капитала и его значение в финансовом управлении.
5. Две концепции эффекта финансового рычага и их характеристика

Вопросы для оценки компетенции

ПК-2 Способен осуществлять оценку и управление стоимостью бизнеса, недвижимого и движимого имущества

ИПК-2.2 Обосновывает стратегию управления стоимостью бизнеса, недвижимого и движимого имущества в различных отраслях и сферах деятельности экономических агентов

Знать:

1. Характеристика концепций стоимости капитала и эффективности рынка. Понятие стоимости капитала
2. Характеристика концепций денежного потока и агентских отношений. Понятие денежного потока
3. Характеристика концепций асимметричности информации и компромисса между риском и доходностью. Понятие риска, доходности

4. Теория структуры капитала, ее трактовки и значение
5. Финансовые активы: понятие, характеристика, классификация

Уметь:

1. Операции наращивания и сущность процентной ставки
2. Операции дисконтирования и сущность дисконтной ставки
3. Понятие промежуточной процентной ставки, варианты ее расчета
4. Виды процентных ставок, схемы начисления. Эффективная годовая процентная ставка
5. Множители наращивания и модель расчета депозитной книжки

Владеть:

1. Основные факторы в управлении финансами
2. Фактор инфляции в финансовом менеджменте и его значение
3. Фактор времени и фактор ликвидности в управлении финансами
4. Теории оценки финансовых активов, их значение в рыночной экономике
5. Характеристика цены и стоимости финансового актива. Норма прибыли

Вопросы для оценки компетенции

ПК-3 Способен выполнять задачи по финансовому консультированию

ИПК-3.1 Оценивает и учитывает финансовое положение организации и формирует её финансовую стратегию

Знать:

1. Предмет финансового менеджмента, его цели и задачи
2. Характеристика теории дисконтированного денежного потока: сущность, когда и кем написана, ее значение
3. Понятие и классификация рынка ценных бумаг
4. Принципы, приемы и методы финансового менеджмента
5. Эволюция финансового менеджмента и его основные концепции

Уметь:

1. Понятие фьючерсных и опционных контрактов, сущность и различия
2. Понятие и сущность производных финансовых инструментов, их значение
3. Денежный поток, его виды и способы оценки
4. Сущность аннуитета, методы его расчета
5. Методы оценки долговых ценных бумаг. Понятие купонной ставки и ее взаимосвязь с нормой прибыли

Владеть:

1. Финансовый рынок: понятие, характеристика и классификация
2. Финансовые рынки и финансовые институты
3. Финансовые инструменты, их классификация
4. Долевые ценные бумаги. Стоимостные характеристики. Понятие дивиденда и доходности
5. Долговые ценные бумаги. Стоимостные характеристики, классификация

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ И ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Критерии оценивания знаний обучающихся при проведении коллоквиума:

- **Отметка «отлично»** - обучающийся четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры.
- **Отметка «хорошо»** - обучающийся допускает отдельные погрешности в ответе.
- **Отметка «удовлетворительно»** - обучающийся обнаруживает пробелы в знаниях основного учебного и нормативного материала.
- **Отметка «неудовлетворительно»** - обучающийся обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи.

Критерии оценивания знаний обучающихся при проведении тестирования:

Результат тестирования оценивается по процентной шкале оценки. Каждому обучающемуся предлагается комплект тестовых заданий из 25 вопросов:

- **Отметка «отлично»** – 25-22 правильных ответов.
- **Отметка «хорошо»** – 21-18 правильных ответов.
- **Отметка «удовлетворительно»** – 17-13 правильных ответов.
- **Отметка «неудовлетворительно»** – менее 13 правильных ответов.

Критерии знаний при проведении экзамена:

• **Отметка «отлично»** – выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Обучающийся демонстрирует соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателям, оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в ситуациях повышенной сложности. При этом могут быть допущены неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.

• **Отметка «хорошо»** – выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Обучающийся демонстрирует соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателям, оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в стандартных ситуациях. При этом могут быть допущены незначительные

ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.

• **Отметка «удовлетворительно»** – не выполнен один или более видов учебной работы, предусмотренных учебным планом. Обучающийся демонстрирует неполное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателям, допускаются значительные ошибки, проявляется частичное отсутствие знаний, умений, навыков по ряду показателей, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

• **Отметка «неудовлетворительно»** – не выполнены виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. демонстрирует неполное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний, умений, навыков по большому ряду показателей, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

6. ДОСТУПНОСТЬ И КАЧЕСТВО ОБРАЗОВАНИЯ ДЛЯ ЛИЦ С ОВЗ

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья могут использоваться собственные технические средства.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:	– в печатной форме увеличенным шрифтом, – в форме электронного документа.
Для лиц с нарушениями слуха:	– в печатной форме, – в форме электронного документа.
Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата	– в печатной форме, аппарата: – в форме электронного документа.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине обеспечивает выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей, обучающихся:

а) инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме);

б) доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, задания зачитываются преподавателем);

в) доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, устно).

При необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.