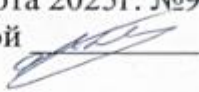


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Наумова Наталия Александровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 05.09.2025 10:42:27
Уникальный программный ключ:
6b5279da4e034bff679172803da5b7b559fc69e2

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ»
(ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ)

Экономический факультет
кафедра финансово-экономического и бизнес-образования

УТВЕРЖДЕН
на заседании кафедры
Протокол от «12» марта 2025г. №9
Заведующий кафедрой  М.Н. Лавров

**ФОНД
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по дисциплине
Финансовый менеджмент

Направление подготовки

38.03.02 Менеджмент

Профиль

Управление малым бизнесом

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очная

Москва

2025

1. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

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

Код и наименование компетенции	Этапы формирования
1	2
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа
ОПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем.	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа
ДПК-1. Способностью разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности.	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа
ДПК-2. Способен управлять бизнес-процессами, подготавливать комплекс документации, осуществлять контроль за реализацией бизнес-планов, координировать деятельность исполнителей с помощью методического инструментария реализации управленческих решений в области функционального менеджмента.	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа
ДПК-3. Владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей, используя системы сбора необходимой информации для расширения внешних связей и обмена опытом при реализации проектов.	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа

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

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1	2	3	4	5	6

ОПК-2	Пороговый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	Знать: предмет, метод и задачи финансового менеджмента, важнейшие категории и понятия финансового менеджмента, методологию финансового менеджмента Уметь: применять методы количественного и качественного анализа для решения поставленных управленческих задач	Тест Опрос Реферат Доклад	Шкала оценивания теста Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания доклада
	Продвинутой	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	Знать: предмет, метод и задачи финансового менеджмента, важнейшие категории и понятия финансового менеджмента, методологию финансового менеджмента Уметь: применять методы количественного и качественного анализа для решения поставленных управленческих задач Владеть: методами финансового менеджмента и моделирования в теоретических и практических исследованиях с использованием инструментария	Тест Опрос Реферат Доклад Практическая подготовка	Шкала оценивания теста Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания доклада Шкала оценивания практической подготовки

УК-10	Пороговый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	Знать: понятие и функции менеджмента. Уметь: различать теории предпринимательства	Тест Опрос Реферат Доклад	Шкала оценивания теста Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания доклада
	Продвинутой	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	Знать: понятие и функции менеджмента. Уметь: различать теории предпринимательства Владеть: методами анализа социальных аспектов менеджмента	Тест Опрос Реферат Доклад Практическая подготовка	Шкала оценивания теста Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания доклада Шкала оценивания практической подготовки
ДПК-1	Пороговый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	Знать: показатели социально-экономической эффективности Уметь: рассчитывать основные показатели результативности и эффективности использования внеоборотных и оборотных средств организации	Тест Опрос Реферат Доклад	Шкала оценивания теста Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания доклада

	Продвинутый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	Знать: сущность и показатели социально-экономической эффективности хозяйственной деятельности предприятия Уметь: выявлять факторы повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятия Владеть: методами принятия управленческих решений на основе критериев социально-экономической эффективности	Тест Опрос Реферат Доклад Практическая подготовка	Шкала оценивания теста Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания доклада Шкала оценивания практической подготовки
ДПК-2	Пороговый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	Знать: 1) организационно-правовые формы хозяйственных субъектов; 2) общее описание и требования к разработке бизнес-плана. Уметь: обосновывать выбор организационно-правовой формы предприятия. Владеть: методами выбора вариантов стратегий субъекта предпринимательства	Тест Опрос Реферат Доклад	Шкала оценивания теста Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания доклада

	Продвинуты й	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостояте льная работа	Знать: содержание и взаимосвязь основных элементов процесса стратегического управления. Уметь: 1) определять цели бизнес- планирования и оценивать перспективность развития бизнес- линий; 2) определять достоинства и недостатки организационных структур управления. Владеть: навыками составления основных регламентирующих документов организации	Тест Опрос Реферат Доклад Практическа я подготовка	Шкала оценивания теста Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания доклада Шкала оценивания практической подготовки
--	-----------------	--	---	---	---

ДПК-3	Пороговый	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	Знать: - традиционные и нетрадиционные методы анализа, области их применения и особенности использования; - специфику деятельности коммерческих организаций различных организационно-правовых форм и их информационного обеспечения, зависимость направления анализа и выводов по нему от поставленных задач; Уметь: - разработать методическое обеспечение экономического анализа с использованием данных, формирующихся в системах управленческого и производственного учета организации; - выявлять факторы, влияющие на анализируемые показатели, рассчитывать степень их влияния, применяя прогрессивные методы	Тест Опрос Реферат Доклад	Шкала оценивания теста Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания доклада
-------	-----------	---	--	---	---

	Продвинуты й	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостояте льная работа	Знать - методики маркетингового и экономического анализа объемов производства и продаж продукции, ее себестоимости, прибыли и рентабельности производства; Уметь: - определять характер влияния полученных в процессе анализа данных на конечные результаты деятельности хозяйствующих субъектов; - обосновывать управленческие решения по результатам анализа и разрабатывать предложения, направленные на оптимизацию бизнес- процессов. Владеть: - навыками количественного и качественного анализа информации при построении экономических, финансовых и организационно- управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления	Тест Опрос Реферат Доклад Практическа я подготовка	Шкала оценивания теста Шкала оценивания опроса Шкала оценивания реферата Шкала оценивания доклада Шкала оценивания практической подготовки
--	-----------------	--	--	---	---

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

Примерные варианты теста

Тест 1. Тема 1. Система управления финансами предприятия

1. Финансовая деятельность предприятия – это:
 - 1) выплаты денежных средств;
 - 2) управление финансовыми отношениями с другими субъектами;
 - 3) продажа продукции;
 - 4) получение ссуды в коммерческом банке.
2. Целью финансовой деятельности предприятия является:
 - 1) обеспечение бесперебойного кругооборота средств;
 - 2) снабжение предприятия материальными ресурсами;
 - 3) увеличение выручки от продаж;
 - 4) повышение благосостояния собственников капитала.
3. Причиной возникновения просроченных долгов предприятия может быть:
 - 1) большая сумма налогов;
 - 2) высокий уровень оплаты труда;
 - 3) убыточность деятельности предприятия;
 - 4) высокие процентные ставки за кредит.
4. Цель создания финансовых резервов:
 - 1) оплата штрафных санкций, предъявляемых предприятию;
 - 2) покрытие убытков;
 - 3) покрытие потерь при возникновении рискованных ситуаций;
 - 4) уплата налогов и обязательных платежей.
5. Источниками финансирования основных средств и нематериальных активов могут быть:
 - 1) кредиторская задолженность;
 - 2) краткосрочные кредиты банков;
 - 3) долгосрочные заемные средства;
 - 4) дебиторская задолженность.
6. Источниками финансирования оборотных активов могут быть:
 - 1) долгосрочные заемные средства;
 - 2) краткосрочные заемные средства;
 - 3) кредиторская задолженность;
 - 4) собственный капитал предприятия.
7. Собственный источник финансирования – это:
 - 1) материальные затраты;
 - 2) амортизация;
 - 3) затраты на оплату труда;
 - 4) коммерческие и управленческие расходы.
8. Рентабельность продаж наиболее точно отражает финансовый результат деятельности:
 - 1) по каждому изделию;
 - 2) по каждому виду деятельности;
 - 3) в целом по предприятию;
9. Финансовые потоки – это:
 - 1) денежные средства;
 - 2) движение имущества и капитала;
 - 3) получение выручки от продаж;
 - 4) получение коммерческого кредита в банке

10. Финансовый менеджмент – это:

- 1) финансовый анализ;
- 2) принятие финансовых решений;
- 3) управление себестоимостью продукции;
- 4) оптимизация финансовых ресурсов предприятия;
- д) управление финансовыми отношениями, финансовыми ресурсами и их источниками

Тест 2. Информационная база принятия финансовых решений

1. В активе бухгалтерского баланса отражается:

- 1) стоимость имущества предприятия;
- 2) величина источников финансирования;
- 3) выручка от продаж;
- 4) краткосрочные и долгосрочные обязательства.

2. В пассиве бухгалтерского баланса отражается:

- 1) стоимость имущества предприятия;
- 2) величина источников финансирования;
- 3) выручка от продаж;
- 4) кредиторская и дебиторская задолженность.

3. Мобильность имущества – это:

- 1) доля денежных средств в составе имущества;
- 2) доля дебиторской задолженности в составе имущества;
- 3) доля оборотных активов в составе имущества;
- 4) скорость превращения активов в денежные средства.

4. Чем больше величина собственных оборотных средств, тем лучше финансовое состояние предприятия. Всегда ли верно это утверждение?

- 1) да;
- 2) нет.

5. Сумма дебиторской задолженности выше суммы кредиторской задолженности. Это обеспечивает условия для:

- 1) высокого уровня коэффициента общей ликвидности;
- 2) наличия свободных мест в обороте;
- 3) высокой мобильности имущества.

Тест 3. Анализ финансового состояния и эффективности деятельности предприятия

1. Прибыль от продаж – это разница между:

- 1) выручкой от продаж и себестоимостью;
- 2) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих расходов;
- 3) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих и управленческих расходов.

2. Валовая прибыль – это разница между:

- 1) выручкой от продаж и себестоимостью;
- 2) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих расходов;
- 3) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих и управленческих расходов.

3. При увеличении выручки от продаж за счет повышения цен доля переменных затрат в составе выручки:

- 1) увеличивается;
- 2) уменьшается;
- 3) не изменяется.
4. Наибольшая потеря прибыли от продаж при снижении выручки от продаж происходят, если выручка снижается:
 - 1) только за счет цен;
 - 2) только за счет натурального объема;
 - 3) при снижении цен и росте натурального объема.
5. Высокая доля переменных затрат в составе всех затрат благоприятна для величины прибыли от продаж в случае:
 - 1) увеличения выручки от продаж за счет цен;
 - 2) снижения выручки от продаж только за счет натурального объема;
 - 3) роста выручки от продаж за счет натурального объема.
6. Предприятие платежеспособно, если его необходимый коэффициент общей ликвидности:
 - 1) выше реального;
 - 2) ниже реального;
 - 3) равен реальному.
7. Соотношение собственных и заемных источников финансирования можно оценивать коэффициентом:
 - 1) концентрации капитала;
 - 2) маневренности собственного капитала;
 - 3) структуры долгосрочных вложений.
8. Из перечисленных ниже коэффициентов финансовой устойчивости какой входит в состав ключевых:
 - 1) коэффициент структуры долгосрочных вложений;
 - 2) коэффициент структуры долгосрочного капитала;
 - 3) коэффициент соотношения заемных и собственных средств.
9. Коэффициент соотношения собственных и заемных источников финансирования зависит от доли в активах баланса:
 - 1) дебиторской задолженности;
 - 2) краткосрочных финансовых вложений;
 - 3) внеоборотных активов;
 - 4) кредиторской задолженности.
10. Долгосрочные заемные средства привлекаются предприятием для финансирования:
 - 1) внеоборотных активов;
 - 2) дебиторской задолженности;
 - 3) краткосрочных финансовых вложений;
 - 4) кредиторской задолженности.

Тест 4. Управление финансовыми рисками

1. Критическая выручка от продаж – это:
 - а) выручка, содержащая максимальную прибыль от продаж;
 - б) выручка, содержащая убыток от продаж;
 - в) выручка с нулевой прибылью от продаж.
2. Расчет критической выручки от продаж необходим в случае предполагаемого:
 - а) повышения цен от продаж;
 - б) сохранения прежнего уровня цен;
 - в) снижения цен от продаж.
3. В основе расчета критической выручки от продаж при изменении цен и натурального объема продаж лежит:

- 1) сумма переменных затрат в базисном периоде;
- 2) сумма постоянных затрат в базисном периоде;
- 3) взаимозависимость изменения цен и натурального объема продаж.
4. Финансовое планирование включает:
 - 1) план прибылей и убытков;
 - 2) план движения денежных средств;
 - 3) план активов и пассивов;
 - 4) все перечисленное.
5. Операционный левверидж – это:
 - 1) темпы роста выручки от продаж;
 - 2) темпы снижения прибыли от продаж;
 - 3) отношение темпов изменения прибыли от продаж к темпам изменения выручки от продаж.
6. Операционный левверидж измеряется:
 - 1) в процентах;
 - 2) в долях единицы;
 - 3) в размах.
7. Операционный левверидж может быть равен нулю. Верно ли это?
 - 1) да;
 - 2) нет.
8. Операционный левверидж может быть меньше единицы. Верно ли это утверждение?
 - 1) как правило, да;
 - 2) как правило, нет.
9. Финансовый левверидж может изменяться как соотношение темпов изменения:
 - 1) чистой прибыли и прибыли от продаж;
 - 2) чистой прибыли и прибыли до налогообложения;
 - 3) и тем и другим методом.
10. Выберите способы снижения финансовых рисков:
 - 1) страхование рисков;
 - 2) создание резервов;
 - 3) избежание рисков;
 - 4) все выше перечисленные.

Тест 5. Управление оборотными активами

1. Величина собственных оборотных средств зависит от:
 - 1) стоимости внеоборотных активов;
 - 2) стоимости собственного капитала;
 - 3) всего перечисленного.
2. Платежеспособность – это:
 - 1) наличие у предприятия возможности погасить долги;
 - 2) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги;
 - 3) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги и продолжить бесперебойную деятельность;
 - 4) наличие у предприятия возможности погасить долгосрочные долги.
3. Если фактический уровень коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками финансирования ниже необходимого уровня, это означает, что надо:
 - а) увеличить собственные оборотные средства;
 - б) снижать запасы;
 - в) увеличить запасы
4. Управление оборачиваемостью дебиторской и кредиторской задолженности имеет целью:

- а) снижение балансовых остатков кредиторской задолженности;
 - б) увеличение балансовых остатков кредиторской задолженности;
 - в) обеспечение наличия свободных средств в обороте.
5. Наличие свободных средств в обороте обеспечивается:
- 1) превышением среднего однодневного платежа дебиторов над средним однодневным платежом кредиторам;
 - 2) балансовыми остатками дебиторской задолженности;
 - 3) балансовыми остатками кредиторской задолженности.
6. На конец квартала имеются свободные средства в обороте. Означает ли это, что они имеются на все даты квартала:
- 1) да;
 - 2) нет.
7. На конец квартала предприятие имеет свободные средства в обороте, а в первые десять дней месяца – недостаток средств в обороте. Это могло произойти в результате:
- а) разницы в средних однодневных платежах дебиторам и кредиторам;
 - б) более быстрой оборачиваемости кредиторской задолженности по сравнению с дебиторской;
 - в) более быстрой оборачиваемости дебиторской задолженности по сравнению с кредиторской.
8. В состав денежного потока входит:
- 1) выручка от продаж;
 - 2) прибыль от продаж;
 - 3) суммы платежей покупателей;
 - 4) все перечисленное.
9. Балансовый остаток денежных средств на конец периода – это:
- 1) сумма превышения поступлений над расходами на конец периода;
 - 2) суммарная величина остатка денежных средств на конец периода;
 - 3) сумма превышения поступлений над расходами в последний месяц периода.
10. Денежные поступления за год превышают расходование денежных средств за год. Это означает, что такая же ситуация имеет место по данным каждого месяца года. Верно ли это?
- 1) да;
 - 2) нет.

Примерные задания на практическую подготовку

Тема 1. Анализ финансового состояния и эффективности деятельности предприятия

Задача 1.1. В отчетном году объем реализованной продукции на предприятии составил: в оптовых ценах 250 тыс. руб., по себестоимости – 130 тыс. руб. В планируемом году намечается увеличить объем реализованной продукции на 30%, себестоимость уменьшить на 10%, цены снизить на 5%. Определить величину плановой прибыли аналитическим методом.

Задача 1.2. Выпуск товарной продукции на предприятии в отпускных ценах предусмотрен на планируемый год в объеме 1250 тыс. руб. Затраты на рубль товарной продукции за отчетный год сложились в размере 93,75 коп. Определить плановую прибыль товарного выпуска продукции на основе показателя затрат на рубль товарной продукции.

Задача 1.3. В июне предприятие «Смена» изготовило 500 костюмов по цене 8 тыс. руб. за каждый. Общие постоянные расходы предприятия составили 1250,0 тыс. руб. Удельные переменные расходы – 2,5 тыс. руб./изд. В июле по сравнению с июнем было

запланировано увеличение прибыли на 10%. Каков должен быть дополнительный объем реализованной продукции, чтобы прибыль возросла на 10%?

Задача 1.4. В отчетном году себестоимость товарной продукции составила 450 тыс. руб., что определило затраты на один рубль товарной продукции в размере 0,89 руб. В плановом году затраты на один рубль товарной продукции установлены в размере 0,85 руб. Объем производства продукции в плановом году будет увеличен на 8%. Необходимо определить себестоимость товарной продукции планового года.

Задача 1.5. Предприятие имеет следующие плановые показатели в базисном году (тыс. руб.):

- а) выручка от продаж - 40 000;
- б) переменные затраты - 25 000;
- в) постоянные затраты - 10 000.

Определить:

- прибыль от продаж,
- операционный ценовой леверидж;
- операционный натуральный леверидж.

Задача 1.6. Предположим, что планируемый объем производства - 1 млн. условных банок консервов, цена реализации за одну банку - 5 000 руб., издержки производства - 2 000 руб. на одну банку, фиксированные издержки - 1,5 млрд. руб. Определить:

- а) точку безубыточности;
- б) фактическую прибыль;
- в) как изменится прибыль, если снизить цену на 10 %, что позволит увеличить объем продаж на 5 % и одновременно снизить постоянные расходы на 300 млн. руб.;
- в) на сколько необходимо снизить затраты, чтобы сохранить прибыль прошлого периода при падении объема продаж на 20 %.

Задача 1.7. Фирма «Прогресс» выпускает металлические каркасы. Производственные издержки составляют 120 000 руб./шт., цена - 200 000 руб./шт., переменные издержки на сбыт 14 000 руб./шт., постоянные издержки

8 000 руб./шт. В настоящее время фирма выпускает 10 000 каркасов. Определить:

- а) себестоимость основного производства;
- б) фактическую прибыль.

Задача 1.8. Предприятие имеет следующие плановые показатели на год (тыс. руб.):

- а) объем продаж – 4000;
- б) себестоимость данной продукции – 3000;
- в) управленческие расходы – 3000;
- г) коммерческие расходы - 2000.

Рассчитать сумму чистой прибыли по плану, если ставка налога на прибыль - 20 %.

Задача 1.9. Проведите экспресс-анализ финансового состояния АО. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности. Сделайте выводы.

Актив, тыс. руб.

**Начало
периода**

**Конец
периода**

Основные средства	47000	50000
Производственные запасы	3000	5000
Расчеты с дебиторами	3000	4000
Расчеты с участниками	6000	-

Итого	60000	61000
--------------	--------------	--------------

Пассив, тыс. руб.	Начало периода	Конец периода
Уставный капитал	40000	40000
Целевые поступления	-	4000
Расчеты с кредиторами	9000	6000
Прибыль	6000	6000
Краткосрочные кредиты банка	5000	5000

Итого	60000	61000
--------------	--------------	--------------

Тема 2. Управление финансовыми рисками

Задача 2.1.

Условно-постоянные расходы (FC) равны 30 тыс. руб.

Цена единицы продукции (P) равна 60 руб.

Переменные расходы на единицу продукции (V) равны 45 руб.

Определит: а) критический объем продаж; б) объем продаж, обеспечивающий прибыль до вычета процентов и налогов в размере 15 тыс. руб.

Задача 2.2. Продавец планирует продажу плакатов для туристов по 105 руб. за штуку. Он может приобрести плакаты у оптовика по 60 руб. и вернуть непроданные плакаты за полную стоимость. Аренда палатки обойдется в 2100 руб. за неделю. Ответьте на следующие вопросы:

- определите точку безубыточности;
- как изменится точка безубыточности, если арендная плата повысится до 3150 руб.?
- как изменится точка безубыточности, если удастся увеличить цену реализации со 105 руб. до 120 руб.?

Задача 2.3. В таблице представлены финансовые показатели деятельности предприятия А, не пользующегося кредитами, и предприятия Б, привлекающего заемные средства. Определить чистую рентабельность собственных средств и уровень эффекта финансового рычага.

Показатель	Предприятие А	Предприятие Б
------------	---------------	---------------

Нетто-результат от освоения инвестиций, тыс. руб.	200	200
Собственный капитал, тыс. руб.	1000	500
Заемный капитал, тыс. руб.	-	500
Финансовые издержки по заемным средствам (16%), тыс. руб.	-	80
Прибыль, подлежащая налогообложению, тыс. руб.	200	120
Налог на прибыль (20%), тыс. руб.	40	24,0
Чистая прибыль, тыс. руб.	160	96,0
Чистая рентабельность собственных средств, %	?	?

Тема 3. Основы финансовой математики

Задача 3.1. Какая сумма будет в банке через 3 года, если вложено 120 тыс. руб. под 11% годовых: а) без капитализации; б) с капитализацией?

Задача 3.2. Под какой процент следует вложить 100 тыс. руб., чтобы получить 200 тыс. руб. через 4 года?

Задача 3.3. Определить период начисления, за который первоначальный капитал в размере 25 тыс. руб. вырастет до 40 тыс. руб., если используется простая процентная ставка 20% годовых.

Задача 3.4. Какие условия вклада более выгодные: 1) 12% годовых с ежеквартальным начислением; 2) 11% годовых с ежемесячным начислением; 3) 12,5% с начислением в конце года?

Задача 3.5. Сколько нужно вложить в банк под 25% годовых, чтобы в течение 4 лет получать выплаты по 100 тыс. руб.?

Задача 3.6. Инвестор выдал кредит 1 млн. руб. на 5 лет под 20% годовых. Долг возвращается ежегодными равными платежами. Получаемые ежегодно суммы инвестор вносит в банк на депозит под 10% годовых. Какая сумма образуется в банке через 5 лет?

Задача 3.7. Рассчитать стоимость аренды при ежегодной выплате 15 тыс. руб. и процентной ставке 10%: а) на срок 10 лет; б) бессрочной.

Тема 4. Управление инвестициями

Задача 4.1. Для реализации инвестиционного проекта требуется 120 000 руб., после завершения работ и начала продажи продукции ежегодно будут получать 40 000 руб. Определить срок окупаемости проекта, если поступления прибыли по годам: а) одинаковы; б) различны (общая сумма прибыли та же): текущий год – 0; первый год – 25 000 руб.; второй год – 35 000 руб.; третий год – 48 000 руб.; четвертый год – 52 000 руб.

Задача 4.2. Вкладывается 1000 денежных единиц в банк под 10% годовых с выплатой в конце года. Определить стоимость инвестиций в конце первого, второго и третьего года (на основе методики использования сложных процентов).

Задача 4.3. Инвестируется 2000 ден. ед. под 10% годовых. Определить стоимость инвестиций через пять и шесть лет.

Задача 4.4. Номинальная стоимость акций акционерного общества – 300 руб. Определить курсовую стоимость акций на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской процентной ставки – 20%.

Задача 4.5. Определить рыночную стоимость купонной облигации за 30 дней до погашения купона. Номинал облигации – 1000 руб., купонный доход – 150 руб. Длительность периода между выплатами купонного дохода – 100 дней.

Тема 5. Управление оборотными активами

Задача 5.1. Сметой затрат на производство на хлебокомбинате предусмотрено во II квартале израсходовать материальных ценностей на 630 млн. руб. Норма запаса материальных ценностей предполагается 8 дней. Определить потребность в оборотных средствах.

Задача 5.2. Собственный капитал предприятия составляет 120 000 руб., долгосрочные обязательства – 20 000 руб., внеоборотные активы – 90 000 руб. Рассчитать собственные оборотные средства.

Задача 5.3. Предприятие имеет следующие исходные данные (тыс. руб.): ликвидные активы – 1500, в том числе запасы – 700;

собственные оборотные средства – 750; краткосрочная задолженность – 800; выручка от продаж – 8000; прибыль от продаж – 500;

средние остатки задолженности покупателей – 900. Определите показатели кредитоспособности предприятия.

Задача 5.4. Рассчитайте необходимые показатели, проанализируйте оборачиваемость оборотных средств предприятия и определите величину высвобождения (или дополнительного вовлечения) денежных средств из оборота (в оборот) в результате ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств. Данные для расчетов приведены в таблице.

Показатель	Базисный	Отчетный
Выручка, тыс. руб.	26100	297000
Продолжительность анализируемого периода, дней	90	90

Однодневная выручка, тыс. руб.

-

-

Задача 5.5. Организация «Вымпел» реализовало в первом квартале продукции на 250 млн. руб., среднеквартальные остатки оборотных средств составили 25 млн. руб. Во втором квартале объем реализации продукции увеличился на 10%, а время одного оборота оборотных средств будет сокращено на один день.

Определить: 1) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и время одного оборота в днях в первом квартале; 2) коэффициент оборачиваемости оборотных средств и их абсолютную величину во втором квартале; 3) высвобождение оборотных средств в результате сокращения продолжительности одного оборота оборотных средств.

Тема 6. Управление собственным и заемным капиталом

Задача 6.1. Приведены данные об источниках средств четырех предприятий (тыс. руб.). Дайте характеристику структуры источников с позиции внешнего аналитика. Акции какого предприятия вы предпочли бы купить и почему? Рассчитайте показатели финансовой устойчивости.

Показатель	П1	П2	П3	П4
Капитал и резервы в том числе:	1000	1000	230	1000
уставный капитал	200	700	200	700
резервный капитал	20	50	20	-
нераспределенная прибыль	780	250	10	300
долгосрочные пассивы	100	100	870	100
краткосрочные пассивы	800	800	800	800

Задача 6.2. Заключен договор оперативного лизинга на 2 года. Стоимость имущества – 72, 0 млн. руб. Процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества – 50% годовых. Норма амортизации на полное восстановление – 10% годовых. Процент комиссионного вознаграждения лизингодателю – 12% годовых. Лизинговые платежи осуществляются равными долями ежеквартально, 1-го числа 1-го месяца каждого квартала. Дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором: оказание консалтинговых услуг по использованию имущества – 1,5 млн. руб., командировочные расходы персонала – 0,5 млн. руб., расходы на обучение персонала – 2,0 млн. руб. Ставка НДС – 18%. Рассчитать сумму ежеквартальных лизинговых платежей, а также общую сумму лизинговых платежей.

Задача 6.3. Компания «Фокс» имеет возможность купить оборудование либо получить его на условиях финансовой аренды. Необходимо оценить, какой вариант является более предпочтительным для компании «Фокс» при следующих условиях:

1. Стоимость оборудования – 80 тыс. руб. Срок предполагаемого использования этого оборудования компанией «ФК» 4 года.

2. Компания имеет возможность привлечь заемный капитал для покупки оборудования в размере 80 тыс. руб. под 10% годовых.

3. «Фокс» может получить оборудование на условиях финансовой аренды, ежегодный платеж при этом составит 25 тыс. руб.

4. Предполагаемая цена оборудования по истечении 5 лет – 12 тыс. руб.

5. Налог на прибыль – 20%.

6. Договором финансовой аренды предусмотрено, что арендодатель несет расходы по содержанию оборудования в размере 8 тыс. руб. ежегодно. Если компания «ФК» приобретает это оборудование в собственность, она сама должна нести эти расходы.

7. Амортизация списывается равномерно.

Тема 7. Оценка стоимости и структуры капитала, дивидендная политика

Задача 7.1. Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банк согласен предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1 тыс. руб. с купонной ставкой 11%, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1% от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль организаций – 20%. Определить цену данного источника финансирования.

Задача 7.2. Предприятие планирует выпустить облигации нарицательной стоимостью 1 тыс. руб. со сроком погашения 20 лет и купонной ставкой 9%. Расходы по реализации облигаций составят в среднем 3% нарицательной стоимости. Для повышения привлекательности облигаций они продаются на условиях дисконта – 2% нарицательной стоимости. Налог на прибыль организаций – 20%. Рассчитать стоимость этого источника средств.

Задача 7.3. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала предприятия по приведенным в таблице данным, если ставка налога на прибыль организаций – 20%. Обосновать цену нераспределенной прибыли.

Цена источников капитала

Источники средств	Балансовая оценка, тыс. руб.	Выплачиваемые проценты или дивиденды, %
Заемные:		
краткосрочные	3000	9
долгосрочные	4000	7
Обыкновенные акции	8000	18
Привилегированные акции	1200	15
Нераспределенная прибыль	1200	?
Итого	?	-

Задача 7.4. Капитал АО состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14%. Дивиденд по привилегированным акциям – 15%. Прибыль к распределению – 20 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

Примерный перечень вопросов для опроса

Раздел I. Теоретические основы финансового менеджмента

Тема 1. Система управления финансами предприятия

1. Сущность, функции финансов предприятий, принципы их организации.
2. Роль финансов предприятий в процессе общественного воспроизводства.
3. Особенности финансов предприятий различных организационно-правовых форм.
4. Характеристика системы управления финансами предприятия.
5. Общая схема финансового менеджмента: субъекты и объекты.

Тема 2. Структура и содержание финансового менеджмента

1. Принципы, цель, задачи и функции финансового менеджмента.
2. Этапы становления финансового менеджмента как науки.
3. Функции и задачи финансового менеджера.
4. Основные прогнозно-аналитические методы, используемые в финансовом менеджменте: формализованные и неформализованные.

Тема 3. Концептуальные основы финансового менеджмента

1. Понятие концептуальных основ финансового менеджмента.
2. Базовые принципы финансового менеджмента.
3. Финансовые рынки: структура, особенности функционирования.
4. Сущность, виды, назначение финансовых институтов.
5. Понятие и виды финансовых инструментов: первичные, вторичные.

Тема 4. Информационная база принятия финансовых решений

1. Структура информационной базы принятия решений финансового характера, основные требования к исходным данным.
2. Место бухгалтерской (финансовой) отчетности в системе информационного обеспечения процесса управления деятельностью предприятия.
3. Методика чтения и анализа бухгалтерской отчетности.
4. Содержание и структура основных форм бухгалтерской отчетности: баланса - формы №1, отчета о прибылях и убытках - формы №2, приложений к базовым отчетным формам.

Раздел II. Анализ и планирование в системе финансового менеджмента

Тема 5. Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

1. Экономический анализ в системе управления деятельностью предприятия.
2. Цели, задачи и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности.
3. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности.
4. Углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности.
5. Основные группы показателей комплексного экономического анализа деятельности предприятия.

Тема 6. Анализ финансового состояния и эффективности деятельности предприятия

1. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия: прибыли и рентабельности.
2. Анализ финансового состояния предприятия: анализ структуры и динамики имущества, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности.
3. Анализ деловой активности предприятия.
4. Анализ рыночной привлекательности предприятия.
5. Решение задач.

Тема 7. Финансовое планирование и бюджетирование

1. Сущность финансового планирования в организации.
2. Финансовое планирование в составе бизнес-плана, показатели финансового раздела.
3. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
4. Технология бюджетирования.
5. Особенности организации бюджетирования на предприятии.

Тема 8. Управление финансовыми рисками

1. Понятие, виды предпринимательских рисков.
2. Методы оценки и управления финансовыми рисками.
3. Метод расчета критического объема продаж.
4. Понятие и оценка производственного леввериджа.
5. Понятие и оценка финансового леввериджа,
6. Понятие и оценка производственно-финансового леввериджа.
7. Решение задач.

Раздел III. Управление активами предприятия

Тема 9. Основы финансовой математики

1. Финансовые операции в рыночной экономике.
2. Экономический смысл операций наращения и дисконтирования.
3. Понятие простого и сложного процентов, области их применения.
4. Понятие приведенной стоимости.
5. Виды денежных потоков, их оценка.
6. Понятие и оценка срочного аннуитета.
7. Решение задач.

Тема 10. Управление инвестициями

1. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности, виды инвестиций.
2. Методы оценки эффективности реальных инвестиций (методы экспресс-анализа и дисконтирования).
3. Оценка эффективности операций финансовой аренды (лизинга).
4. Особенности управления финансовыми инвестициями.
5. Оценка долговых и долевых ценных бумаг - облигаций и акций.
6. Решение задач.

Тема 11. Управление оборотными активами

1. Состав и структура оборотных активов, показатели эффективности их использования.
2. Нормирование оборотных средств.
3. Управление производственными запасами.
4. Особенности управления дебиторской задолженностью.
5. Особенности управления денежными средствами и денежными потоками.
6. Решение задач.

Раздел IV. Управление источниками средств предприятия

Тема 12. Управление собственным и заемным капиталом

1. Классификация, виды капитала предприятия.
2. Формирование собственного капитала предприятия.
3. Формы заемного капитала: банковское кредитование, эмиссия ценных бумаг, вексельное кредитование, факторинг, форфейтинг, финансовая аренда, коммерческое кредитование.
4. Особенности сделок РЕПО.
5. Роль бюджетных целевых ссуд в кредитовании предприятий.
6. Решение задач.

Тема 13. Оценка стоимости и структуры капитала, дивидендная политика

1. Стоимость капитала: понятие, сущность.
2. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
3. Теории структуры капитала.
4. Понятие дивидендной политики, ее виды.
5. Виды дивидендных выплат.
6. Регулирование порядка выплат дивидендов на российских предприятиях и в зарубежных странах.
7. Решение задач.

Раздел V. Антикризисное управление финансами предприятия

Тема 14. Анализ финансовых предпосылок несостоятельности (банкротства)

1. Сущность, виды, предпосылки несостоятельности (банкротства) предприятий.
2. Система критериев финансовой несостоятельности и участники банкротства предприятий:
3. Процедуры банкротства предприятий: наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение.
4. Зарубежный опыт использования моделей для оценки риска банкротства и кредитоспособности предприятий.
5. Политика антикризисного финансового управления предприятием при угрозе банкротства.
6. Пути финансового оздоровления субъектов хозяйствования и основные формы

Примерный перечень тем для рефератов

1. Система управления финансами фирмы: сущность и логика организации.
2. Функции и задачи финансового менеджера.
3. Финансовый менеджмент: структура и содержание.
4. Цели, задачи и функции управления корпоративными финансами.
5. Связь бухгалтерского учета и финансового менеджмента.
6. Финансовые активы, обязательства, инструменты.
7. Особенности первичных и производных финансовых инструментов.
8. Финансовые рынки и институты.
9. Инвестиционные институты: виды и функции.
10. Методы и модели в финансовом менеджменте.
11. Основы финансовой математики.
12. Логика и техника финансовых вычислений.
13. Процентные ставки и методы их начисления.
14. Понятия простого и сложного процентов, области применения.
15. Виды и оценка денежных потоков.

Примерный перечень тем для докладов

1. Оценка аннуитетов.
2. Риск и его роль в управлении финансами фирмы.
3. Гудвилл как экономическая категория.
4. Состав информационной базы управления финансами фирмы.
5. Состав и структура форм бухгалтерской отчетности.
6. Международные стандарты финансовой отчетности.
7. Анализ и планирование в системе управления фирмой.

8. Управление активами фирмы.
9. Управление источниками финансирования деятельности фирмы.
10. Формирование оптимальной структуры капитала.
11. Управление инвестиционными проектами.
12. Финансовое планирование и бюджетирование.
13. Антикризисное финансовое управление.
14. Дивидендная политика акционерного общества.
15. Управление стоимостью компании.

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Роль финансов предприятий в процессе общественного воспроизводства.
2. Особенности финансов предприятий различных организационно-правовых форм.
3. Характеристика системы управления финансами предприятия.
4. Общая схема финансового менеджмента: субъекты и объекты.
5. Принципы, цель, задачи и функции финансового менеджмента.
6. Этапы становления финансового менеджмента как науки.
7. Базовые концепции финансового менеджмента.
8. Финансовые рынки: структура, особенности функционирования.
9. Сущность, виды, назначение финансовых институтов.
10. Понятие и виды финансовых инструментов: первичные, вторичные.
11. Структура информационной базы принятия решений финансового характера, основные требования к исходным данным.
12. Место бухгалтерской (финансовой) отчетности в системе информационного обеспечения процесса управления деятельностью предприятия.
13. Содержание и структура основных форм бухгалтерской отчетности: баланса - формы №1, отчета о прибылях и убытках - формы №2, приложений к базовым отчетным формам.
14. Цели, задачи и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
15. Процедуры анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия: экспресс-анализ и углубленный анализ.
16. Основные группы показателей оценки имущественного и финансового состояния предприятия.
17. Основные группы показателей комплексного экономического анализа деятельности предприятия.
18. Показатели финансовых результатов деятельности предприятия: прибыль и рентабельность.
19. Анализ финансового состояния предприятия: анализ структуры и динамики имущества, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности.
20. Показатели деловой активности и рыночной привлекательности предприятия.
21. Сущность финансового планирования в организации.
22. Финансовое планирование в составе бизнес-плана, показатели финансового раздела.
23. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
24. Технология бюджетирования.
25. Особенности организации бюджетирования на предприятии.
26. Понятие, виды предпринимательских рисков.
27. Методы оценки и управления финансовыми рисками.
28. Метод расчета критического объема продаж.

29. Понятие и оценка производственного леввериджа.
30. Понятие и оценка финансового леввериджа.
31. Понятие и оценка производственно-финансового леввериджа.
32. Экономический смысл операций наращения и дисконтирования.
33. Понятие простого и сложного процентов, области их применения.
34. Понятие приведенной стоимости.
35. Виды денежных потоков, их оценка.
36. Понятие и оценка срочного аннуитета.
37. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности, виды инвестиций.
38. Методы оценки эффективности реальных инвестиций (методы экспресс-анализа и дисконтирования).
39. Оценка эффективности операций финансовой аренды (лизинга).
40. Особенности управления финансовыми инвестициями.
41. Оценка долговых и долевого ценных бумаг.
42. Состав и структура оборотных активов, показатели эффективности их использования.
43. Управление производственными запасами.
44. Особенности управления дебиторской задолженностью.
45. Особенности управления денежными средствами и денежными потоками.
46. Классификация, виды капитала предприятия.
47. Формирование собственного капитала предприятия.
48. Формы привлечения краткосрочного и долгосрочного заемного капитала.
49. Стоимость капитала: понятие, сущность.
50. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
51. Теории структуры капитала.
52. Понятие дивидендной политики, виды дивидендных выплат.
53. Сущность, виды, предпосылки несостоятельности (банкротства) предприятий.
54. Система критериев финансовой несостоятельности и участники банкротства предприятий.
55. Процедуры банкротства предприятий: наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение.
56. Пути финансового оздоровления субъектов хозяйствования и основные формы реорганизации предприятия.

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

Основными формами текущего контроля являются тест, реферат, опрос, доклад, практическая подготовка.

Максимальное количество баллов, которое может набрать обучающийся в течение семестра за различные виды работ – 70 баллов.

Формой промежуточной аттестации является экзамен. Экзамен проходит в форме устного собеседования по экзаменационным билетам.

Требования к экзамену

1. Для подготовки к ответам на вопросы студент-бакалавр должен использовать не только курс лекций и основную литературу, но и дополнительную литературу, показать умение давать развернутые ответы на поставленные вопросы.

2. Ответы на теоретические вопросы должны быть даны в соответствии с

формулировкой вопроса и содержать не только изученный теоретический материал, но и собственное понимание проблемы.

3. В ответах желательно привести примеры из практики.

Шкала оценивания теста

Критерий оценивания	Баллы
85-100% правильных ответов	18-20
65-85 % правильных ответов	15-17
50-65 % правильных ответов	8-14
менее 50 % правильных ответов	0-7

Шкала оценивания практической подготовки

Критерий оценивания	Баллы
компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне	16-20
компетенции считаются освоенными на пороговом уровне	11-15
компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне	6-10
компетенции считаются неосвоенными	0-5

Шкала оценивания опроса

Критерий оценивания	Баллы
компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне	8-10
компетенции считаются освоенными на пороговом уровне	5-7
компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне	3-4
компетенции считаются неосвоенными	0-2

Шкала оценивания реферата

Критерий оценивания	Баллы
Степень раскрытия темы	0-2
Личный вклад автора	0-2
Структурированность материала	0-2
Оформление ссылок	0-1
Объем и качество используемых источников	0-1
Оформление текста	0-1
Грамотность речи	0-1
Общая сумма баллов	10

Шкала оценивания доклада

Критерий оценивания	Баллы
Актуальность и разработанность темы	0-2
Личный вклад автора	0-2
Использование зарубежного опыта	0-2
Структурированность работы	0-1
Объем и качество используемых источников	0-1
Оформление текста	0-1
Новизна подхода к решению проблемы	0-1
Общая сумма баллов	10

Шкала оценивания экзамена

Критерии оценивания	Интервал оценивания
студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения	21-30
студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.	13-20
студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.	6-12
студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.	0-5

Итоговая шкала оценивания результатов освоения дисциплины

Итоговая оценка по дисциплине выставляется по приведенной ниже шкале. При выставлении итоговой оценки преподавателем учитывается работа обучающегося в течение освоения дисциплины, а также оценка по промежуточной аттестации.

Баллы, полученные студентом по текущему контролю и промежуточной аттестации	Оценка в традиционной системе
81 – 100	отлично
61 - 80	хорошо
41 - 60	удовлетворительно

0 - 40	неудовлетворительно
--------	---------------------