

**ПАСПОРТ**  
**Фонда оценочных средств**  
 по дисциплине (модулю) **ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО**  
**МЕНЕДЖМЕНТА**

№ п/п	Наименование модуля (дидактической единицы)	№ п/п	Тема	Перечень планируемых результатов обучения (ПРО)
1	Теоретические основы финансового менеджмента	1	Понятие финансов и финансовой деятельности предприятия	ОПК-2 ОПК-3
		2	Формы государственного регулирувания финансовой деятельности предприятия	
		3	Сущность, цель и задачи финансового менеджмента	
		4	Функции и механизм финансового менеджмента	
2	Методологические основы построения систем обеспечения финансового менеджмента	5	Система организационного обеспечения финансового менеджмента	ОПК-3 ПК-5
		6	Система информационного обеспечения финансового менеджмента	
		7	Системы и методы финансового анализа	
		8	Системы и методы финансового планирования	
		9	Системы и методы внутреннего финансового контроля	
3	Методический инструментарий финансового менеджмента	10	Концепция и методический инструментарий оценки стоимости денег во времени	ОПК-3 ПК-5
		11	Концепция и методический инструментарий учета фактора инфляции	
		12	Концепция и методический инструментарий учета фактора риска	
		13	Концепция и методический инструментарий учета фактора ликвидности	

## Тема 1. Финансовый анализ основных параметров

### Ликвидность и платежеспособность предприятия

1. Ликвидность - это ...

- А) способность предприятия быстро и с максимальным уровнем финансовых потерь преобразовать свои активы в готовую продукцию;
- Б) способность предприятия быстро и с минимальным уровнем финансовых потерь преобразовать свои активы в денежные средства.;
- В) преобладание в обязательствах предприятия кредитов и займов;

2. Платежеспособность предприятия- это .

- А) способность своевременно и полно выполнять свои финансовые обязательства перед внутренними и внешними партнерами, а также перед государством.;
- Б) возможность инвестировать денежные средства в проекты компаний-партнеров;
- В) способность выполнять свои финансовые обязательства за счёт заёмного капитала;

3. Коэффициент абсолютной ликвидности, определяется как:

- А) сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, умноженная е на краткосрочные обязательства;
- Б) сумма денежных средств и долгосрочных финансовых вложений, разделённая на долгосрочные обязательства;
- В) сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, разделённая на краткосрочные обязательства.;

4. Как определяется коэффициент текущей ликвидности:

- А)  $K_{ТЛ} = ДС + КФВ + ДЗ/ДО$ ;
- Б)  $K_{ТЛ} = ДС + ДФВ + ДЗ/КО$ ;
- В)  $K_{ТЛ} = ДС + КФВ + КЗ/КО$ ;
- Г)  $K_{ТЛ} = ДС + КФВ + ДЗ/КО$ ;

5. Коэффициент собственной платежеспособности, определяется как:

- А) чистый оборотный капитал, разделенный на долгосрочные обязательства;
- Б) заёмный капитал, разделенный на долгосрочные обязательства;
- В) чистый оборотный капитал, разделенный на заёмный капитал;
- Г) чистый оборотный капитал, разделенный на краткосрочные обязательства.;

6. Определите коэффициент текущей ликвидности если, краткосрочные финансовые вложения равны 50 710 рублей, денежные средства 1 514 рублей, дебиторская задолженность 1 034 рубля, краткосрочные обязательства 65 302 рубля,:

- А) 1,1;
- Б) 0,5;
- В) 0,8.; Г) 1,2;

Финансовая устойчивость предприятия.

1. Финансовая устойчивость- это...

- А) стабильное превышение расходов над доходами, свободным маневрированием денежными средствами и эффективным их использованием в процессе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности;
- Б) способность финансировать деятельность за счет собственных ресурсов и эффективное их использование в текущей, инвестиционной и финансовой деятельности;
- В) способность генерировать доход для обеспечения высокой рентабельности и деловой активности в процессе хозяйственной деятельности;

2. Коэффициент финансовой независимости рассчитывается как:

- А) заемный капитал, разделенный на валюту баланса;

- Б) собственный капитал, умноженный на валюту баланса;
- В) собственный капитал, разделенный на валюту баланса;
- Г) валюта баланса, разделенная на заемный капитал;

3. Как определить коэффициент задолженности (финансовой зависимости):

- А)  $K_{фз} = ЗК/СК$ ;
- Б)  $K_{фз} = СК*ЗК$ ;
- В)  $K_{фз} = СК/ЗК$ ;
- Г)  $K_{фз} = ЗК+СК$ ;

4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, рассчитывается как:

- А)  $K_{в} = ОА/СОС$ ;
- Б)  $K_{в} = СОС*ОА$ ;
- В)  $K_{в} = ЗОС/ОА$ ;
- Г)  $K_{в} = СОС/ОА$ ;

5. Коэффициент маневренности, определяется как:

- А) собственные оборотные средства, умноженные на заёмный капитал;
- Б) собственные оборотные средства, разделенные на собственный капитал.;
- В) заёмные оборотные средства, разделенные на собственный капитал;
- Г) собственные оборотные средства, умноженные на собственный капитал;

6. СК = 30 115 рублей, ЗК= 14 700 рублей, определите коэффициент финансирования:

- А) 2,09;
- Б) 3,17;
- В) 2,05;
- Г) 2,4;

7. Определите коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, если СОС=50 310 рублей, ОА= 65 302 рубля:

- А) 1,5;

Б) 0,8;

В) 1,2;

Г) 0,5;

Показатели рентабельности

1. Конечный финансовый результат - это:

А) выраженные в денежной форме потери, уменьшение материальных и денежных ресурсов за отчетный период;

Б) это остаток от общего дохода после вычета всех издержек за отчетный период;

В) это прирост или уменьшение капитала организации за отчетный период, выраженный в форме общей прибыли или убытка.

2. Прибыль - это:

А) совокупный доход от деятельности компании или предприятия за вычетом совокупных издержек;

Б) способность бизнеса или ценной бумаги приносить доход;

В) совокупность имущества, используемого для получения дохода.

3. Возможность или способность фирмы принести прибыль - это:

А) Рентабельность;

Б) Прибыльность.;

В) Выгодность;

4. Какой вид прибыли не существует?

А) чистая прибыль;

Б) валовая прибыль;

В) прибыль от продаж;

Г) прибыль до налогообложения;

Д) прибыль от хозяйственной деятельности.;

5. Как рассчитывается рентабельность реализованной продукции (Ррп)?

А)  $\text{ЧП/Срп} * 100$  Б)  $\text{Прп/Срп} * 100$

В)  $\text{ЧП/А} * 100$

6. Как рассчитывается рентабельность продаж (Рп)?

А)  $\text{БП/ОП} * 100$  Б)  $\text{Прп/Срп} * 100$

В)  $\text{ЧП/Ск} * 100$

6. Как рассчитывается рентабельность совокупных активов(Ра)?

А)  $\text{Прп/А} * 100$  Б)  $\text{БП/А} * 100$

В)  $\text{ЧП/А} * 100$

7. Определите стоимость совокупных активов за расчетный период, если известно что рентабельность этих активов равна 17,5%, а бухгалтерская прибыль составляет 1,2 млн. руб.

А) 6 857 143 руб.

Б) 210тыс. руб.

В) 568 215 руб.

8. Чистая прибыль молочного предприятия равна 1,9 млн. руб., когда стоимость собственного капитала за расчетный период составила 8,5 млн. руб. Сколько составит рентабельность собственного капитала.

А) 22,4.;

Б) 56;

В) 4,5;

Деловая активность

1. Анализ деловой активности предприятия позволяет:

А) проанализировать способность организации отвечать по своим текущим обязательствам;

Б) оценить уровень оборота - доходности предприятия в зависимости от выручки и используемых средства в процессе

хозяйственной деятельности;

В) оценить способность предприятия приносить доход на вложенный в него капитал.

2. Выберите оптимальное соотношение между темпом роста прибыли, темпом роста выручки от продажи товаров и темпом роста активов (имущества):

А)  $T_{пр} > T_{выр} > T_{акт} > 100\%$ ;

Б)  $T_{выр} > T_{пр} > T_{акт} > 100\%$ ;

В)  $T_{выр} > T_{акт} > T_{пр} > 100\%$ .

3. Оборачиваемость средств, вложенных в имущество организации, может оцениваться:

А) временем оборота и периодом оборота;

Б) скоростью оборота и периодом оборота.;

В) временем оборота и скоростью оборота;

4. Как рассчитывается коэффициент оборачиваемости активов (КОа)?

А) Прибыль/активы

Б) Выручка/собственный капитал

В) Выручка/совокупные активы

5. Как рассчитывается оборачиваемость собственного капитала (Кск)?

А) Себ/СК Б) ВР/СК

В) Д/СК

6. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала равна 39,1, а стоимость собственного капитала равна 0,11 млн. руб.

Сколько будет составлять выручка от реализации товара.

А) 4,3 млн. руб.;

Б) 355,45 тыс. руб.;

В) 12,6 млн. руб.;

#### 4. Рубежный контроль

*. цель проведения рубежного контроля:*

Рубежный контроль проводится по завершению изучения раздела учебного материала дисциплины (модуля). Цель проведения рубежного контроля - получить преподавателем информацию об успешности изучения темы студентами. Его основная функция - оценочная.

*. критерии оценки рубежного контроля;*

«Неудовлетворительно» - выполнено менее 51% всех заданий. Неаккуратное оформление работы, неправильная интерпретация выводов, либо отсутствие выводов. Во время защиты работы студент не способен прокомментировать ход решения, дает неправильные ответы, не способен сделать выводы по результатам исследования.

«Удовлетворительно» - выполнено не менее 52% всех заданий, подход к решению правильный, но есть ошибки. Значительные погрешности в оформлении работы. В процессе защиты работы студент не всегда дает правильные ответы, не способен интерпретировать полученные результаты.

«Хорошо» - выполнено не менее 70% задания, ход решения правильный. В оформлении работы имеются незначительные погрешности. Правильная, но не полная интерпретация выводов. В процессе защиты работы студент дает правильные, но не полные ответы, испытывает затруднения в обобщении полученных результатов исследования.

«Отлично» - выполнены все задания в работе и процент правильных вычислений не менее 86%. Аккуратное оформление работы, правильная и полная интерпретация материала, обоснованные и аргументированные выводы. В процессе защиты своей работы студент уверенно и правильно отвечает на все вопросы.

*. вопросы рубежного контроля, рассматриваемые на аудиторных занятиях и выносимые на самостоятельное изучение.*



## Вопросы рубежного контроля № 1

### *Вопросы, рассматриваемые на аудиторных занятиях*

1. Финансовый менеджмент и его место в системе управления организацией
2. Сущность и основополагающие теории финансового менеджмента.
3. Предмет и объект финансового менеджмента
4. Цель и задачи финансового менеджмента
5. Основные функции финансового менеджмента
6. Механизм финансового менеджмента.
7. Сущность и значение финансового анализа.
8. Цель и задачи финансового анализа.
9. Структура финансового анализа.
10. Основные методы и приемы в финансовом анализе.
11. Основы финансовых вычислений
12. Функции сложного и простого процента
13. Практическое применение шести функций сложного процента.
14. Расчет ставки дисконтирования
15. Анализ ликвидности и платежеспособности
16. Анализ параметров финансовой устойчивости.
17. Анализ прибыльности и рентабельности.
18. Анализ деловой и рыночной активности.
19. Анализ и инвестиционной активности.
20. Финансовые потребности организации.
21. Методы оценки финансовых потребностей.
22. Определения объема финансовых потребностей.
23. Процесс бюджетирования.
24. Бюджет продаж, производства, затрат, себестоимости и т.д.
25. Цель и задачи финансового планирования в организации.
26. Сущность стратегического и производственного плана

27. Виды финансовых планов
28. Сущность финансового раздела в бизнес-плане.
29. Бюджетирование - инструмент финансового планирования.
30. Виды и структура бюджетов на предприятии..
31. Сущность и содержание финансового бюджета.
32. Финансовое прогнозирование и его этапы.
33. Методы прогнозирования основных финансовых показателей организации.
34. Сущность метода экспертных оценок
35. Сущность стохастических методов.
36. Детерминированные методы и их значение.

*Вопросы для самостоятельного изучения*

1. Сущность финансового управления организацией.
2. Методы формирования финансовой политики субъекта хозяйствования.
3. Особенности функционирования финансовой системы РФ.
4. Концепция денежного потока.
5. Концепция временной стоимости денег.
6. Концепция компромисса риска и доходности.
7. Концепция стоимости капитала.
8. Концепция эффективности рынка капитала.
9. Концепция асимметричной информации.
10. Концепции альтернативности затрат.
11. Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта.
12. Функции сложного и простого процента
13. Практическое применение шести функций сложного процента.
14. Расчет ставки дисконтирования
15. Виды и структура бюджетов на предприятии..

16. Сущность и содержание финансового бюджета.

17. Бизнес-план его краткое содержание.

18. Сущность финансового раздела в бизнес-плане.

Вопросы рубежного контроля № 2

*Вопросы, рассматриваемые на аудиторных занятиях*

1. Управление доходами и прибылью.
2. Содержание и виды расходов и организации.
3. Показатели прибыльности и рентабельности.
4. Сущность и основные критерии операционного анализа.
5. Уровень безубыточности и финансовой прочности.
6. Определение параметров доходности и затратности.
7. Оптимизация постоянных и переменных издержек в производстве.
8. Сущность и задачи управления операционными активами предприятия.
9. Основные этапы формирования операционных активов.
10. Сущность и цикл внеоборотных активов.
11. Критерии эффективности использования внеоборотных активов.
12. Сущность лизинга в условиях рынка.
13. Сущность управления оборотными активами и их классификация.
14. Сущность производственного, операционного и финансового циклов предприятия.
15. Основные этапы управления оборотными активами.
16. Источники финансирования оборотного капитала.
17. Сущность и основы управления капиталом.
18. Структура капитала: собственный и заемный капитал.
19. Определение стоимости капитала.
20. Оптимизация структуры капитала.
21. Источники финансирования капитала
22. Определение средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

23. Основные модели оценки стоимости собственного и заемного капитала.
24. Финансовый левиридж.
25. Факторный анализ рентабельности собственного капитала
26. Расчет параметров финансового рычага.
27. Основные направления оптимизации капитала.

*Вопросы для самостоятельного изучения*

1. Расчет и значение операционного рычага
2. Расчет и значение запаса финансовой прочности
3. Анализ чувствительности основных параметров операционного анализа.
4. Основы законодательства о финансовой аренде.
5. Преимущества и недостатки лизинга.
6. Особенности управления запасами
7. Особенности управления дебиторской задолженностью.
8. Особенности управления денежными активами.
9. Управление финансированием оборотных активов и его этапы.
10. Критерии оборачиваемости оборотных активов.
11. Определение типа финансирования.
12. Развитие теории стоимости капитала
13. Предельная стоимость капитала компании
14. Оценка влияния финансовой структуры капитала на стоимость

Вопросы рубежного контроля № 3

*Вопросы, рассматриваемые на аудиторных занятиях*

1. Экономическая сущность и признаки инвестиций.
2. Формирование инвестиционной стратегии и активности.
3. Формы реального инвестирования.

4. Формы финансового инвестирования.
5. Инвестиционные проекты и их сущность.
6. Основные этапы управления инвестиционными проектами
7. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
8. Разработка и реализация инвестиционного проекта.
9. Финансовая реализуемость инвестиционных проектов
10. Финансовый план проекта.
11. Параметры доходности современных инвестиционных проектов.
12. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции
13. Оценка риска инвестиционных проектов.
14. Основные параметры оценки инвестиционной привлекательности.
15. Определение инвестиционного потенциала
16. Роль и значение инвестиционного рейтинга.
17. Оценка параметров инвестиционной активности предприятия.
18. Сущность и содержание инвестиционных вложений на предприятии.
19. Основные источники инвестирования на предприятии.
20. Дивиденды и дивидендная политика.
21. Основные типы дивидендной политики.
22. Методики дивидендных выплат.
23. Дивидендная политика и регулирование курса акций
24. Согласование размера и порядка выплат в Российских условиях.
25. Диверсификация методик дивидендных выплат и определение возможности повышения рентабельности компании за счет реинвестирования прибыли.
26. Сущность и содержание понятия финансовое состояние.
27. Основные методы оценки финансового состояния.
28. Содержание интегральных моделей оценки финансового состояния.
29. Направления оптимизации финансового состояния.

### *Вопросы для самостоятельного изучения*

1. Сущность и значение закона об инвестиционной деятельности
2. Методические рекомендации оценки инвестиционных проектов.
3. Инвестиционный климат в агробизнесе региона.
4. Инвестиционные проекты в АПК региона.
5. Сущность закона о финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей
6. Методика оценки финансового состояния по основным законодательным актам
7. Зарубежные интегральные модели оценки финансового состояния
8. Модели оценки кредитоспособности заемщика.
9. Моделирование оценки кредитоспособности заемщика.
10. Кредитные риски в процессе финансирования.
11. Методы оценки вероятности дефолта.
12. Особенности регулирования процедур банкротства согласно законодательству о несостоятельности (банкротстве).

### **Тематика вопросов, выносимых на экзамен**

1. Финансовый менеджмент и его место в системе управления организацией
2. Сущность и основополагающие теории финансового менеджмента.
3. Предмет и объект финансового менеджмента
4. Цель и задачи финансового менеджмента
5. Основные функции финансового менеджмента
6. Механизм финансового менеджмента.
7. Сущность и значение финансового анализа.
8. Цель и задачи финансового анализа.
9. Структура финансового анализа.

10. Основные методы и приемы в финансовом анализе.
11. Основы финансовых вычислений
12. Функции сложного и простого процента
13. Практическое применение шести функций сложного процента.
14. Расчет ставки дисконтирования
15. Анализ ликвидности и платежеспособности
16. Анализ параметров финансовой устойчивости.
17. Анализ прибыльности и рентабельности.
18. Анализ деловой и рыночной активности.
19. Анализ и инвестиционной активности.
20. Финансовые потребности организации.
21. Методы оценки финансовых потребностей.
22. Определения объема финансовых потребностей.
23. Процесс бюджетирования.
24. Бюджет продаж, производства, затрат, себестоимости и т.д.
25. Цель и задачи финансового планирования в организации.
26. Сущность стратегического и производственного плана
27. Виды финансовых планов.
28. Сущность финансового раздела в бизнес-плане.
29. Финансовое прогнозирование и его этапы.
30. Методы прогнозирования основных финансовых показателей организации.
31. Концепция денежного потока.
32. Концепция временной стоимости денег.
33. Концепция компромисса риска и доходности.
34. Концепция стоимости капитала.
35. Концепция эффективности рынка капитала.
36. Управление доходами и прибылью.
37. Содержание и виды расходов и организации.
38. Показатели прибыльности и рентабельности.

39. Сущность и основные критерии операционного анализа.
40. Уровень безубыточности и финансовой прочности.
41. Сущность и задачи управления операционными активами предприятия.
42. Основные этапы формирования операционных активов.
43. Сущность и цикл внеоборотных активов.
44. Критерии эффективности использования внеоборотных активов.
45. Сущность лизинга в условиях рынка.
46. Сущность управления оборотными активами и их классификация.
47. Сущность производственного, операционного и финансового циклов предприятия.
48. Основные этапы управления оборотными активами.
49. Источники финансирования оборотного капитала.
50. Расчет и значение операционного рычага
51. Анализ чувствительности основных параметров операционного анализа.
52. Основы законодательства о финансовой аренде.
53. Преимущества и недостатки лизинга.
54. Сущность факторинга и особенности его применения.
55. Сущность и основы управления капиталом.
56. Структура капитала: собственный и заемный капитал.
57. Определение стоимости капитала.
58. Оптимизация структуры капитала.
59. Источники финансирования капитала
60. Определение средневзвешенной стоимости капитала (WACC).
61. Основные направления оптимизации капитала.
62. Развитие основных сегментов финансового рынка.
63. Экономическая сущность и признаки инвестиций.
64. Формирование инвестиционной стратегии и активности.
65. Формы реального инвестирования.
66. Формы финансового инвестирования.
67. Инвестиционные проекты и их сущность.



68. Основные этапы управления инвестиционными проектами
69. Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
70. Разработка и реализация инвестиционного проекта.
71. Финансовая реализуемость инвестиционных проектов
72. Финансовый план проекта.
73. Параметры доходности современных инвестиционных проектов.
74. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции
75. Оценка риска инвестиционных проектов.
76. Основные параметры оценки инвестиционной привлекательности.
77. Оценка параметров инвестиционной активности предприятия.
78. Сущность и содержание инвестиционных вложений на предприятии.
79. Основные источники инвестирования на предприятии.
80. Дивиденды и дивидендная политика.
81. Основные типы дивидендной политики.
82. Методики дивидендных выплат.
83. Дивидендная политика и регулирование курса акций
84. Согласование размера и порядка выплат в Российских условиях.
85. Диверсификация методик дивидендных выплат и определение возможности повышения рентабельности компании за счет реинвестирования прибыли.
86. Сущность и содержание понятия финансовое состояние.
87. Основные методы оценки финансового состояния.
88. Содержание интегральных моделей оценки финансового состояния.
89. Направления оптимизации финансового состояния.
90. Сущность закона о финансовом оздоровлении сельскохозяйственных товаропроизводителей.
91. Методика оценки финансового состояния по основным законодательным актам.
92. Зарубежные интегральные модели оценки финансового состояния.

93. Финансовое оздоровление сельскохозяйственных предприятий.
94. Моделирование оценки кредитоспособности заемщика.
95. Сущность закона о несостоятельности (банкротстве) предприятия.
96. Банкротство сельскохозяйственных организаций.
97. Финансовые модели анализа и прогнозирования вероятности банкротства.
98. Государственные программы в сфере АПК.

### **Примеры заданий к экзамену**

#### Тема 1.

Задание 1. Раскройте основные задачи деятельности и обязанности финансового менеджера на предприятии (организации).

Задание 2. Охарактеризуйте дискуссионные точки зрения по вопросам сущности и функций финансового менеджмента.

Задание 3. Охарактеризуйте дискуссионные точки зрения по вопросам наличия финансового механизма и его составляющих.

Задание 4. Дайте сравнительную характеристику различным источникам финансовой информации о деятельности организации.

Задание 5. Значение баланса организации для информационного обеспечения деятельности финансового менеджера.

#### Тема 2.

Задание 1. Дайте сравнительную характеристику различным этапам управления предпринимательскими рисками.

Задание 2. Обоснуйте Ваш подход к формулированию категории «правомерность предпринимательского риска».

Задание 3. Охарактеризуйте возможные сферы применения различных методов уменьшения предпринимательского риска.

Задание 4. Охарактеризуйте возможные сферы применения различных методов компенсации рискованных потерь.

Задание 5. Сформулируйте наиболее важные по Вашему мнению причины, влияющие на восприятие рискованных проявлений предпринимателем.

### Тема 3.

Задание 1. Дайте сравнительную характеристику различным источникам финансирования предпринимательской деятельности.

Задание 2. Дайте сравнительную характеристику различных видов краткосрочных финансовых средств.

Задание 3. Приведите расчеты ключевых показателей операционного анализа.

Задание 4. Охарактеризуйте сферы применения различных форм заемных средств.

Задание 5. Перечислите на Ваш взгляд наиболее актуальные проблемы формирования оптимального соотношения различных источников финансирования предпринимательской деятельности.

### Тема 4.

Задание 1. Изучите возможные формы финансового плана и обоснуйте наиболее приемлемую для Вашей организации.

Задание 2. Обоснуйте необходимость использования для Вашей организации того или иного составляемого бюджета.

Задание 3. Распределите по разделам финансового плана возможные доходы и расходы вашей организации.

Задание 4. Составьте платежный календарь по форме, наиболее приемлемой для Вашей организации.

Задание 5. Обоснуйте необходимость применения тех или иных документов финансового прогнозирования и планирования для Вашей организации.

#### Тема 5.

Задание 1. Приведите сравнительную характеристику затратного и рыночного подходов к формированию себестоимости выпускаемой продукции (оказываемых) услуг.

Задание 2. Охарактеризуйте состав переменных и постоянных затрат в Вашей организации и приведите структуру затрат данной организации.

Задание 3. Приведите методику определения величины себестоимости с применением методов операционного анализа.

Задание 4. Характеризуйте в сравнении возможные ценовые стратегии предприятия (организации).

Задание 5. Характеризуйте основные направления управления ценами на новые изделия на предприятии.

#### Тема 6.

Задание 1. Приведите возможную методику расчета потребности в собственных оборотных средствах по одному из элементов запасов с использованием материалов Вашей организации.

Задание 2. Приведите возможные расчеты по минимизации обслуживания запасов с использованием материалов Вашей организации.

Задание 3. Произведите оценку реального состояния дебиторской задолженности с использованием материалов Вашей организации.

Задание 4. Охарактеризуйте в сравнении основные направления управления дебиторской задолженностью на предприятиях (организациях).

Задание 5. Приведите сравнительную характеристику моделей определения различных остатков денежных средств, используемых в практике финансового менеджмента.

Примерный перечень вопросов и заданий для самостоятельной работы

1. Место финансового менеджмента в общей системе управления организацией.
2. Структура системы управления финансами коммерческой организации.
3. Максимизация достояния собственников и максимизация прибыли, как альтернативные цели управления финансами коммерческой организации.
4. Рыночные и расчетные индикаторы (измерители) создания стоимости.
5. Экономическая прибыль и экономическая добавленная стоимость как индикаторы эффективности управления финансами коммерческой фирмы.
6. Максимизация достояния собственников как основная цель управления финансами в рыночной экономике: управленческие, экономические (макроэкономические) и этические аспекты.
7. Финансовые категории и их взаимосвязь с общеэкономическими и учетными категориями.
8. Формы информационной эффективности рынка.
9. Распределительная и операционная эффективность рынка.
10. Финансовые инструменты: понятие, основные виды и использование в финансовом менеджменте.
11. Роль базовых концепций финансового менеджмента в формировании модели управления финансами коммерческой организации.
12. Гипотезы слабой, умеренной и сильной формы эффективности

рынка.

13. Информационная асимметрия рынка и ее роль в управлении финансами.

14. Гипотеза временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта и ее концептуальное обоснование.

15. Основные инструменты финансового менеджмента и их связь с базовыми концепциями этой науки.

16. Сравнительный анализ основных характеристик различных финансовых инструментов.

17. Пользователи данных финансовой отчетности. Основные приемы анализа финансовой отчетности.

18. Внешняя - правовая и налоговая - среда управления финансами.

19. Несистемные (неформализованные) источники информационного обеспечения управления финансами.

20. Акционерная компания как основная форма организации крупного бизнеса.

21. Налоги с предприятий и физических лиц, и управление финансами организаций. Налоговый менеджмент.

22. Сравнительный анализ основных организационно-правовых форм осуществления бизнеса, используемых в отечественной практике.

23. Понятие и виды стоимости.

24. Связь основополагающей методологии принятия финансовых решений с концепцией компромисса между риском и ожидаемой доходностью.

25. Финансовые решения и оценка денежных потоков.

26. Процентные ставки, их виды и роль в финансовом менеджменте.

27. Денежные потоки, их виды и классификация.

28. Модель оценки акций по стоимости чистых активов.

29. Подход к оценке акций, основанный на P/E-мультипликаторе.

30. Категория риска в финансовом менеджменте. Классический и

неоклассический подход к определению риска.

31. Диверсифицируемый и недиверсифицируемый (системный, рыночный) риски и их влияние на инвестиционное решение.

32. Основы современной теории портфеля. Эффективные портфели. Выбор оптимального портфеля.

33. Основные допущения модели CAPM и их анализ.

34. Линия рынка капитала и линия рынка ценной бумаги.

35. Критический анализ концепции коэффициента Бета и модели CAPM. Возможность эмпирической проверки модели.

36. Теория арбитражного ценообразования.

37. Выбор ставки дисконтирования денежных потоков в инвестиционном анализе.

38. Отбор инвестиционных проектов при лимитированном объеме финансовых ресурсов.

39. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.

40. Инвестиционные проекты, связанные с заменой оборудования.

41. Учет специфических проектных рисков в инвестиционном проектировании.

42. Анализ инвестиционных проектов, реализуемых на основе использования технологии проектного финансирования.

43. Инвестиционная политика фирмы.

44. Формирование инвестиционного портфеля. Понятие эффективного портфеля. Оптимальный портфель.

45. Состав и структура источников средств коммерческой фирмы. Внутренние и внешние источники.

46. Управление собственными источниками финансирования: цели, задачи, критерии эффективности. Сравнительный анализ источников собственного капитала компании.

47. Управление заемными источниками финансирования: цели, задачи, критерии эффективности.

48. Размещение долевых и долговых ценных бумаг компании. Роль андеррайтера.

49. Конвертируемые финансовые инструменты и их роль в долгосрочном финансировании.

50. Дробление, консолидация и выкуп акций.

51. Производные инструменты привлечения долгосрочного финансирования: преимущественные права на покупку акций; варранты; сделки своп.

52. Сравнительный анализ достоинств и недостатков долевого и долгового финансирования.

53. Сравнительный анализ преимуществ и недостатков банковского кредитования, выпуска облигаций и финансового лизинга, как источников долгосрочного финансирования.

54. Основные положения и обоснование теории структуры капитала Модильяни и Миллера. Условия применимости теории Модильяни-Миллера.

55. Факторы, определяющие на практике стоимость капитала фирмы. Целевая структура капитала.

56. Управление финансовыми результатами деятельности организации.

57. Оценка производственного (операционного) левериджа. Общий леверидж. Влияние уровня производственного (операционного) левериджа на структуру капитала фирмы.

58. Балансовые модели управления источниками финансирования. Использование темпа прироста выпуска продукции как основного показателя, определяющего пропорции финансирования.

59. Постоянная и переменная (сезонная) потребность предприятия в оборотных средствах.

60. Стратегии финансирования инвестиций в оборотный капитал.

61. Собственные оборотные средства и чистый оборотный капитал организации.

62. Традиционные процедуры нормирования оборотных средств.



63. Двухкорзинная модель управления запасами.
64. Управление запасами на основе модели «точно в срок».
65. Управление денежными средствами организации на основе составления бюджета денежных средств.
66. Управление краткосрочными инвестициями.
67. Новые инструменты краткосрочного финансирования.
68. Финансовый рынок как источник краткосрочных финансовых ресурсов.
69. Финансовая стратегия и финансовая политика фирмы.
70. Прогнозирование денежных потоков организации. Бюджет денежных средств. Расчет потребности предприятия в финансировании.
71. Прогнозирование основных финансовых показателей.
72. Методы составления прогнозной финансовой отчетности.
73. Бюджетирование по центрам финансовой ответственности.
74. Финансовый менеджмент в условиях инфляции. Методы оценки активов при изменяющихся ценах.
75. Банкротство и финансовая реструктуризация.
76. Методы прогнозирования возможного банкротства.
77. Антикризисное финансовое управление.
78. Финансовые аспекты корпоративных слияний и поглощений.
79. Международные аспекты финансового менеджмента. Управление валютными рисками. Управление иностранными инвестициями.
80. Информационные технологии в финансовом менеджменте.

Курсовые работы выполняются в соответствии с методическими рекомендациями, изданными на кафедре для студентов экономических направлений.

## **Методические материалы, определяющие процедуру оценивая знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

### *1. Критерии оценивания качества письменного ответа*

Результатом проверки компетенций на разных этапах формирования, полученных студентом в ходе освоения данной дисциплины, является оценка, выставляемая в соответствии со следующими критериями:

Оценка «отлично» выставляется, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» - основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «удовлетворительно» - имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

Оценка «неудовлетворительно» - тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

## ***2. Критерии оценивания качества устного ответа***

Оценка «отлично» выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, за умение четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные вопросы.

Оценка «хорошо» - за твердое знание основного (программного) материала, за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» - за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала.

Оценка «неудовлетворительно» - за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в материале, за незнание основных понятий дисциплины.

## ***3. Критерии оценивания тестирования***

При тестировании все верные ответы берутся за 100%. Оценка выставляется в соответствии с таблицей:

<i>Процент выполнения</i>	<i>Оценка</i>
95% и более	отлично
80-94%	хорошо
60-79%	удовлетворительно
менее 60%	неудовлетворитель

## ***4. Итоговый контроль в конце курса***

-«зачтено» - ответ соответствует показателям и критериям оценивания экзамена по шкале «удовлетворительно» и выше

-«не зачтено» - ответ соответствует показателям и критериям оценивания экзамена по шкале «неудовлетворительно»

- Оценка «отлично» выставляется за глубокое знание предусмотренного

программой материала, содержащегося в основных и дополнительных рекомендованных литературных источниках, за умение четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные вопросы, за умение анализировать изучаемые явления в их взаимосвязи и диалектическом развитии, применять теоретические положения при решении практических задач.

- Оценка «хорошо» - за твердое знание основного (программного) материала, включая расчеты (при необходимости), за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы, за умение применять теоретические положения для решения практических задач.

- Оценка «удовлетворительно» - за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала, за слабое применение теоретических положений при решении практических задач.

- Оценка «неудовлетворительно» - за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в расчетах, за незнание основных понятий дисциплины.