

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»
(АНО ВО «ИЭУ»)

Кафедра «Менеджмент»

Фонд оценочных средств по дисциплине

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Уровень высшего образования
БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки - 38.03.02 Экономика

Направленность (профиль) –Производственный менеджмент

Квалификация (степень) выпускника – бакалавр

Форма обучения: очно-заочная

Фонд оценочных средств рассмотрен на заседании кафедры
«Менеджмент»

«17» января 2025 г., протокол № 17/01

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	3
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	3
3. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	6
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	25

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

В соответствии с требованиями основной профессиональной образовательной программы подготовки бакалавра в результате изучения дисциплины «Финансовый менеджмент» у студентов должны сформироваться следующие

Профессиональные компетенции:

Способен обеспечивать повышение качества труда, лучших условий для закупки и доставки материалов, организовывать внутрипроизводственный и управленческий учет, управлять запасами и затратами производства (ПК-2).

Этапы формирования компетенций соответствуют основной профессиональной образовательной программе.

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

Видами учебной деятельности, в рамках которых приобретаются знания, умения, навыки, являются лекции, практические занятия, самостоятельная работа обучающихся.

Соотнесение планируемых результатов обучения с видами учебной деятельности и оценочными средствами при формировании компетенции

Критерии сформированности компетенции	Описание	Формы, методы, технологии
Способен обеспечивать повышение качества труда, лучших условий для закупки и доставки материалов, организовывать внутрипроизводственный и управленческий учет, управлять запасами и затратами производства (ПК-2).		
знать	- принципы составления финансовой отчетности;	контрольная работа; ответ на экзамене;
	- методы оценки и прогнозирования результатов хозяйственной деятельности организации;	контрольная работа; ответ на экзамене;
	- взаимосвязь финансовых показателей «затраты - объем производства - прибыль»;	контрольная работа; ответ на экзамене;
	- основные параметры инвестиционных проектов;	контрольная работа; ответ на экзамене;
уметь	- видеть взаимосвязь учетной политики организации с показателями финансовой отчетности;	контрольная работа; доклад с презентацией; ответ на экзамене;

	- осуществлять расчеты, анализировать и интерпретировать показатели, характеризующие величину и структуру бухгалтерского баланса, доходов и расходов организации с целью разработки рекомендаций по управлению оборотными средствами и принятия инвестиционных решений;	контрольная работа; ответ на экзамене;
	- использовать модели маржинального анализа для принятия управленческих решений;	контрольная работа; практические задания ответ на экзамене;
	- определять свойства инвестиционного проекта по характеристике денежных потоков;	контрольная работа; практические задания; ответ на экзамене;
владеть навыками	- преобразования данных финансовой отчетности для целей анализа финансового состояния организации;	доклад с презентацией; практические задания
	- диагностирования и прогнозирования финансового положения предприятия;	доклад с презентацией; практические задания
	- оценки эффективности инвестиционного проекта.	контрольная работа; доклад с презентацией; практические задания

Критерии и показатели оценивания тестовых заданий:

Вид тестового задания	Критерий	Показатель
тестовые задания с выбором одного (нескольких) ответа (-ов) в закрытой форме	выбор одного (нескольких) правильного (-ых) ответа (-ов) из предложенных вариантов	количество правильных выборов
тестовые задания на установление соответствия в закрытой форме	установление соответствия для всех предложенных признаков	количество правильно установленных соответствий
тестовые задания на установление правильной последовательности в закрытой форме	установление правильной последовательности в полном объеме предложенных вариантов	количество правильно установленных последовательностей

Критерии и показатели оценивания контрольной работы:

- объем выполненных заданий контрольной работы;
- глубина (соответствие изученным теоретическим обобщениям);
- осознанность (соответствие требуемым в программе умениям применять полученную информацию).

Критерии и показатели оценивания доклада с презентацией:

1. Новизна текста: а) актуальность темы исследования; б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных,

интеграционных); в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал; г) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

2. Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме доклада; б) соответствие содержания теме и плану; в) полнота и глубина знаний по теме; г) обоснованность способов и методов работы с материалом; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

3. Обоснованность выбора источников: а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

4. Умение выступать перед аудиторией: а) структура доклада, последовательность и логика изложения; б) скорость, громкость и четкость речи; в) использование невербальных средств концентрации внимания аудитории.

5. Соблюдение требований к оформлению презентации в Power Point: а) шрифт; б) цветовое оформление; в) содержание и оформление табличного и графического материала.

Критерии и показатели оценивания работы на практическом занятии:

- наличие полного и развернутого ответа на вопрос темы;
- демонстрация знаний ключевых понятий рассматриваемой проблемы;
- применение научной терминологии;
- грамотное оперирование полученными знаниями и навыками.

Критерии и показатели оценивания на зачете

- содержательность и четкость ответа;
- владение материалом различной степени сложности;
- ориентирование в основных закономерностях функционирования объектов профессиональной деятельности.

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

Вопросы для обсуждения на практических занятиях:

1. Учет и отчетность как информационная основа финансового менеджмента.
2. Управленческая и финансовая отчетность в системе финансового менеджмента.
3. Механизмы, обеспечивающие связь предприятия и рынка через финансовую отчетность.
4. Денежные потоки и методы их оценки.
5. Управление внеоборотными активами.
6. Управление реальными инвестициями.
7. Управление оборотными активами.
8. Управление оборотным капиталом.
9. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
10. Цена и структура капитала.
11. Финансирование деятельности предприятия.
12. Традиционные инструменты финансирования.

13. Политика формирования собственного капитала.

14. Управление прибылью.

Тестовые задания

? Финансовый менеджмент - это:

= практическая деятельность по управлению денежными потоками компании

= наука об управлении государственными финансами

= научное направление в макроэкономике

+ управление финансами хозяйствующего субъекта

= учебная дисциплина, изучающая основы учета и анализа

? Финансовый механизм - это совокупность:

+ форм организации финансовых отношений, способа формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием

= способов и методов финансовых расчетов между предприятиями

= способов и методов финансовых расчетов между предприятиями и государством

? Убытки предприятия отражаются в:

= отчете о движении денежных средств

+ отчете о финансовых результатах

= активах баланса предприятия

? Баланс предприятия показывает:

= притоки и оттоки денежных средств

= финансовые результаты деятельности компании

+ активы и обязательства компании в конкретный момент времени

? Функции финансов:

= планирование доходов и расходов предприятия и контроль за исполнением финансового плана предприятия

= обеспечение своевременности платежей и дальнейшее распределение поступивших платежей

= управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия

+ распределение денежных фондов и контроль за этими процессами

= мобилизация денежных ресурсов для выполнения определенной функции предприятия и контроль за их использованием

? В денежные потоки/оттоки от инвестиционной деятельности входит _____

= получение ссуды в банке

+ продажа оборудования

= выкуп собственных акций

+ покупка ценных бумаг

? В денежные потоки/оттоки от основной деятельности входит _____

+ выплата налогов

+ получение прибыли

+ выпуск векселя

+ погашение дебиторской задолженности

+ оплата сырья

= приобретение оборудования

? Финансовая политика предприятия - это:

- = совокупность сфер финансовых отношений на предприятии
- = порядок работы финансовых подразделений предприятия
- = планирование доходов и расходов предприятия
- + деятельность предприятия по целенаправленному использованию финансов

? Финансовая система предприятия объединяет:

- = финансово-кредитную и учетную политику предприятия
- = все финансовые подразделения предприятия
- + все виды и формы финансовых отношений на предприятии

? В денежные потоки/оттоки от финансовой деятельности входит _____

- = финансирование хранения товарно-материальных запасов
- = погашение кредитов
- + начисление амортизации
- + эмиссия акций
- = выдача заработной платы

? Верным является:

- = финансы фирмы - это ее денежные средства
- = собственный капитал компании - полный синоним понятия "чистые активы"
- = итог баланса отражает рыночную оценку фирмы
- = предприятие, берущее кредит в банке, находится в плохом финансовом состоянии
- + ускоренная амортизация способствует увеличению уровня самофинансирования
- + индексация - способ сохранения реальной величины денежных ресурсов в условиях инфляции
- + на предприятии может возникнуть ситуация, когда при наличии учетной прибыли нет денег на счетах в банке
- + индексация - способ сохранения реальной величины денежных ресурсов в условиях инфляции
- + ускоренная амортизация способствует увеличению уровня самофинансирования
- = Предприятие считается банкротом при наличии убытков

? Составляющие финансового механизма:

- = финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов, информационное обеспечение
- = финансовые методы, финансовые рычаги, должностные лица, информационное обеспечение
- + финансовые методы, финансовые рычаги, правовое, нормативное и информационное обеспечение

? Статьи баланса, обычно изменяющиеся пропорционально увеличению объема реализации.

- + задолженность по оплате труда
- + отложенные к выплате налоги
- = ликвидные ценные бумаги
- + прибыль до налогообложения
- = обыкновенные акции
- = облигации
- + задолженность по оплате труда
- + дебиторская задолженность

= векселя к оплате в банках
+ отложенные к выплате налоги

? Вновь созданная стоимость на предприятии - это:

= фонд развития производства
+ фонд оплаты труда + прибыль

? Дебиторская задолженность - это:

= краткосрочная задолженность компании перед поставщиками
= задолженность компании перед банками
+ краткосрочная задолженность покупателей и заказчиков перед компанией

? Деловая репутация входит и может быть учтена как :

+ внеоборотные активы
= заемные средства
= оборотные активы
= собственный капитал

? Долгосрочные финансовые вложения - это:

= долгосрочные банковские ссуды
+ долгосрочные инвестиции в ценные бумаги
+ стоимость незавершенного капитального строительства
= эмитированные предприятием акции

? Корпоративное управление - это:

= управление финансами на предприятиях
+ система взаимодействия менеджмента с акционерами и другими заинтересованными сторонами
= постановка менеджмента в открытых акционерных обществах
= управление производственно-технологическими процессами

? Максимизация стоимости компании достигается в случае:

= минимизации стоимости привлечения капитала
+ всего перечисленного выше
= эффективного использования активов
= реинвестирования прибыли
= снижения производственных и сбытовых издержек
= ускорения оборота капитала
= осуществления инноваций

? Прибыль как экономическая категория отражает:

+ финансовый результат деятельности предприятия
= сумму прибылей (убытков) предприятия от реализации продукции и доходов (убытков), не связанных с ее производством и реализацией
= доход, рассчитанный на основе объема реализованной продукции, исходя из действующих цен без косвенных налогов, торговых и сбытовых скидок
= заработную плату работников, величина которой определяется необходимостью воспроизводства рабочей силы

? Сущность финансового контроля на предприятии состоит в:

+ контроле за распределением денежных фондов предприятия

= контроле за работой подразделений финансовых служб предприятия
= составлении отчетности для представления в государственные финансовые органы
составлении отчетности для представления в государственные финансовые органы

? Прибыль от реализации продукции - это:

+ разность между объемом реализованной продукции и ее себестоимостью
= чистый доход предприятия за минусом уплаченных налогов
= выручка от реализации продукции основного и вспомогательного производства
= доход, полученный предприятием от основной деятельности
= разность между валовым доходом предприятия и прямыми затратами на производство продукции

? Прибыль является показателем:

= доходности бизнеса
= рентабельности производства
+ экономического эффекта

? Амортизационные отчисления начисляются на группы активов:

= деловая репутация
= земельные участки
= акции в фондовом портфеле компании
+ основные фонды
= продуктивный скот

? Собственный оборотный капитал рассчитывается как разница между текущими активами и текущими обязательствами компании

+ да
= нет

? При сравнении альтернативных равномасштабных инвестиционных проектов следует использовать критерий:

= срок окупаемости
= бухгалтерская норма прибыли
= внутренняя норма доходности
= индекс доходности (PI)
= коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)
+ чистый дисконтированный доход (NPV)

? Амортизация входит:

+ уменьшает отток
= в денежный приток
= не влияет на денежные потоки

? Операционный рычаг оценивает:

= затраты на реализованную продукцию
+ меру чувствительности прибыли к изменениям цен и объемов продаж
= выручку от реализации
= степень рентабельности продаж

? Показатель критического объема реализации имеет практическое значение в условиях _____ спроса на продукцию предприятия

- = повышения
- + снижения
- = неизменности

? Внутренняя норма рентабельности означает _____ проекта

- = рентабельность
- = убыточность
- + безубыточность

? Инвестиции представляют собой ресурсы,:

- = направляемые на личное потребление занятых работников
- = оставляемые в резерве
- = направляемые на содержание и развитие объектов социальной сферы
- + направляемые на цели развития

? При оптимизации ассортимента следует ориентироваться на выбор продуктов с + максимальными значениями коэффициента "маржинальная прибыль/ выручка"

- = минимальным значением общих удельных издержек
- = наибольшим удельным весом в структуре продаж

? При повышении цен на реализованную продукцию и прочих неизменных условиях доля постоянных затрат в составе выручки

от реализации:

- + уменьшается
- = увеличивается
- = не изменяется

? Инвестиции целесообразно осуществлять, если:

- + их чистая приведенная стоимость положительна
- = внутренняя норма доходности меньше средневзвешенной стоимости капитала, привлеченного для финансирования инвестиций
- = их чистая приведенная стоимость равна нулю

? Относится к нематериальным активам:

- = долгосрочные финансовые вложения
- + стоимость программных продуктов
- + стоимость прав на использование земельных участков
- = денежные документы в пути
- + техническая документация
- = незавершенные капитальные вложения

? Дебиторская задолженность _____ составляющей оборотных активов

- + является
- = не является
- = частично является

? Капитальные вложения - это:

- + процесс воспроизводства основных фондов предприятия
- = вложение денежных средств в активы, приносящие максимальный доход
- = долгосрочное вложение денежных средств в различные активы, в т.ч. в ценные бумаги

? Коэффициент оборачиваемости средств характеризует _____

= отношение объема выручки от реализации продукции к среднегодовой стоимости основных фондов

= соотношение собственных средств по отношению к сумме средств из всех возможных источников

+ размер объема выручки от реализации в расчете на один рубль оборотных средств

? Норма оборотных средств - это _____

+ относительная величина (в днях или процентах), соответствующая минимальному экономически обоснованному объему

запасов товарно-материальных ценностей

= сумма вкладов учредителей предприятия и заемных средств

= стоимость основных фондов, которая частями, по мере их износа, переносится на стоимость создаваемой продукции

? Норматив оборотных средств - это _____

+ минимально необходимая сумма денежных средств, обеспечивающая предпринимательскую деятельность предприятия

= денежные средства предприятия, которые имеются в его распоряжении

= стоимость объектов промышленной и интеллектуальной собственности и иных имущественных прав

? Оборотные активы - это:

+ активы, превращающиеся в наличность в течение производственно-финансового цикла

= нематериальные активы фирмы

= стоимость основных фондов

= малоценные и быстроизнашивающиеся предметы

? Оборотные производственные фонды принимают _____

+ однократное участие в производственном процессе, изменяя при этом своей натурально-вещественной форме

= однократное участие в процессе обращения

= многократное участие в производственном процессе, не изменяя при этом своей натурально-вещественной формы

? Оборотные средства - это _____

= денежные средства, авансируемые в основные фонды и товарные запасы

+ денежные средства, авансируемые в оборотные производственные фонды и фонды обращения

= финансовые ресурсы, направляемые на текущие расходы и развитие

? Фирма стремительнее теряет прибыли при падении продаж при более _____ операционном рычаге:

+ высоком

= низком

? Предприятие раньше проходит точку безубыточности (мертвую точку, порог рентабельности) при _____

+ росте цен

= снижении цен

= уменьшении постоянных расходов

+ увеличении постоянных издержек

+ уменьшении удельных (на единицу продукции) переменных издержек
= увеличении удельных переменных издержек

? Предприятие убыточно. Выручка от реализации меньше переменных затрат Для получения прибыли от реализации можно:

+ повышать цены
= увеличивать натуральный объем реализации

? Предприятия №1 и №2 имеют равные переменные затраты и равную прибыль от реализации, но выручка от реализации на предприятии №1 выше, чем на предприятии №2. Критический объем реализации будет больше на предприятии _____

= №2
+ №1

? При дополнительном производстве и реализации нескольких видов изделий предельно низкая цена на них равна _____ в расчете на одно изделие

+ маржинальным издержкам (переменным затратам)
= сумме постоянных, переменных затрат и прибыли
= полным издержкам

? Оборотные средства _____

+ могут быть частично изъяты в бюджет при определенных условиях
= подлежат частичному изъятию в бюджет
= находятся в распоряжении предприятия и изъятию не подлежат

? Оборотные средства предприятия относятся к _____

+ мобильным активам предприятия
= долгосрочным обязательствам
= основным производственным фондам

? Оборотные средства предприятия, участвуя в процессе производства и реализации продукции _____

+ совершают непрерывный кругооборот
= совершают только часть кругооборота
= не совершают кругооборота

? Оборотные фонды _____

+ непосредственно участвуют в создании новой стоимости
= активно участвуют в создании новой стоимости
= не участвуют в создании новой стоимости

? Обязательное условие образования амортизационного фонда:

= использование основных фондов для производства продукции
= отнесение части стоимости основных фондов на стоимость производимой продукции (работ, услуг)
+ реализация продукции (работ, услуг), производимых с помощью основных фондов

? Одной из основных составляющих оборотных средств являются _____

= текущие активы
+ производственные запасы предприятия

= основные фонды

? Основные средства предприятия - это:

= денежные средства, направляемые на финансирование основного вида деятельности предприятия

+ денежная оценка основных фондов как материальных ценностей, имеющих длительный период функционирования

= денежная оценка основных производственных фондов предприятия

? Под составом оборотных средств понимается _____

= совокупность денежных ресурсов

+ совокупность элементов, образующих оборотные производственные фонды и фонды обращения

= соотношение отдельных элементов оборотных производственных фондов

? Основные фонды учитываются в балансе по _____ стоимости

= текущей (рыночной)

= первоначальной

+ восстановительной

? Фонды обращения включают _____

+ готовую продукцию, запасы товаров, денежные средства на счетах предприятия, в кассе и расчетах

= запасы сырья, полуфабрикатов, топлива, тару, расходы будущих периодов

= совокупность долгов и обязательств предприятия, состоящую из заемных и привлеченных средств, включая кредиторскую

задолженность

? Понятие "амортизационные отчисления" включает в себя:

= косвенные расходы предприятия, связанные с приобретением оборудования, относимые на себестоимость

= отчисления в резервный фонд предприятия для покрытия непредвиденных расходов

+ денежное выражение степени износа основных фондов

= часть общехозяйственных расходов, относимых на себестоимость продукции

= плановые отчисления от прибыли на формирование фондов для переоснащения производства

? Понятие "порог рентабельности" (критическая точка, мертвая точка) отражает:

= чистый доход предприятия в денежной форме, необходимый для расширенного воспроизводства

+ выручку от реализации при которой предприятие не имеет ни убытков, ни прибылей

= отношение прибыли от реализации к выручке от реализации (без налогов)

= величину отношения полученной прибыли к затратам на производство

= минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукции

? Постоянные затраты в составе выручки от реализации - это затраты, величина которых не зависит от:

= амортизационной политики предприятия

= заработной платы управленческого персонала

+ натурального объема реализованной продукции

? Операционный (маржинальный, равновесный) анализ - это анализ:

- + безубыточности
- = выполнения производственной программы
- = динамики и структуры издержек

? Операционный рычаг исчисляется в:

- = стоимостном выражении
- + виде коэффициента
- = процентах

? В собственный капитал компании включаются:

- + прирост стоимости имущества при переоценке
- = банковские ссуды
- + уставный капитал
- = акции других компаний
- + нераспределенная прибыль
- = эмитированные долговые бумаги

? Резервный капитал создается:

- = только в акционерных обществах открытого типа
- = в обязательном порядке
- + по усмотрению компании в соответствии с учредительными документами

? Величина собственного оборотного капитала зависит от прибыльности или убыточности реализации продукции:

- +да
- =нет

? Показатель прибыли на акцию рассчитывается исходя из:

- + чистой прибыли, уменьшенной на сумму обязательных платежей из нее
- = балансовой прибыли
- = чистой прибыли

? Выкуп собственных акций производится с целью:

- = уменьшения издержек финансирования собственного капитала
- + поддержания рыночной стоимости компании
- = уменьшения обязательств компании

? Долгосрочные обязательства - это:

- = акции других предприятий, приобретенные компанией
- + задолженность предприятия по ссудам, займам и ценным бумагам со сроком погашения свыше одного года
- = выпущенные компанией акции

? Дивиденды выплачиваются:

- + из чистой прибыли
- = из валовой прибыли
- = из прибыли после уплаты процентов и налогов

? Дополнительные эмиссии акций производятся:

- = в качестве защиты от поглощений
- + с целью получения дополнительного внешнего финансирования
- = в целях минимизации налогов

- = в целях удержания контроля
- = в целях поддержания рыночного курса

? Финансовый рычаг действует положительно при условии:

- = снижения производственных издержек
- + превышения рентабельности активов над стоимостью привлечения заемных ресурсов
- = роста ссудного процента

? Финансовый рычаг означает:

- = прирост денежных потоков
- + прирост рентабельности собственного капитала при использовании заемных источников
- = ускорение оборачиваемости текущих активов
- = увеличение доли собственного капитала

? Финансовый рычаг равен 1, если _____

- = обязательные платежи из чистой прибыли превышают чистую прибыль
- + обязательные платежи за счет чистой прибыли отсутствуют
- = предприятие освобождено от налога на прибыль

? Финансовый рычаг рассчитывается как отношение:

- = собственного капитала к заемному
- + активов к собственному капиталу
- = заемного капитала к собственному

? Финансовый рычаг имеет практическое значение для _____

- + определения максимально возможной суммы обязательных твердых платежей за счет чистой прибыли
- = планирования выручки от реализации
- = анализа балансовой прибыли

? Финансовый рычаг может быть ниже 1, если предприятие имеет _____

- = убыток от реализации
- + балансовый убыток
- = убыток от финансово-хозяйственной деятельности

? Запас финансовой прочности показывает _____

- = высокую степень ликвидности и платежеспособности компании
- + дополнительный, сверх точки безубыточности, объем продаж
- = степень превышения рентабельности компании над среднеотраслевой

? Источник выплаты дивидендов по привилегированным акциям при нехватке прибыли у акционерного общества:

- = выпуск векселя
- = краткосрочный банковский кредит
- = дополнительная эмиссия акций
- + эмиссия облигаций
- = резервный фонд

? Излишек собственных оборотных средств может служить источником _____

- + финансирования прироста оборотных средств
- = увеличения стоимости основных фондов

= сокращения оборотных средств

? К внешним источникам финансирования относятся:

+ эмиссия акций

= прибыль, удержанная от распределения

+ эмиссия облигаций

= накопленная амортизация

= банковские ссуды

? Коэффициент обеспеченности собственными средствами можно повысить путем уменьшения _____

= фондов потребления

+ внеоборотных активов

= капитала и резервов

? Краткосрочные кредиты используются для:

= покупки оборудования

= строительства зданий

+ закупки сырья

= финансирования научно-исследовательских программ

+ выплаты заработной платы

? Низкий уровень финансового рычага благоприятен для финансового состояния предприятия в случае _____

= снижении ставки налога на прибыль

+ повышении ставки налога на прибыль

= роста переменных затрат

? Термин "стоимость капитала" означает

= суммарную стоимостную оценку собственных и заемных источников финансовых ресурсов

= денежную оценку заемного капитала

+ стоимость привлечения собственного и заемного капитала

= стоимостную оценку активов компании

= денежную оценку собственного капитала

? Умеренная политика финансирования оборотного капитала - это _____

= финансирование оборотного капитала и части внеоборотного капитала за счет краткосрочного кредита

= финансирование части оборотного капитала долгосрочными кредитами

+ согласование сроков, или компенсация активов обязательствами при равном сроке погашения

? Рентабельность реализованной продукции рассчитывается как отношение:

= балансовой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции

= прибыли от производства и реализации продукции к общим затратам на производства

= прибыли от реализации продукции к выручке от реализации продукции

= балансовой прибыли к объему реализованной продукции

+ прибыли от производства и реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции

? Финансовая устойчивость определяется:

= наличием ликвидных активов
= отсутствием убытков
= высокой рентабельностью основной деятельности
+ оптимальным соотношением между собственными и заемными источниками финансирования

? Более быстрая оборачиваемость дебиторской задолженности по сравнению с кредиторской создает условия для _____
= повышения платежеспособности
= повышения рентабельности
+ уменьшения потребности в собственных оборотных средствах

? Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности _____ финансового(ое) состояния(ие) предприятия
= является фактором ухудшения
+ является фактором улучшения
= не влияет на финансовое состояние

? Более быстрая оборачиваемость дебиторской задолженности покупателей по сравнению с оборачиваемостью кредиторской задолженности поставщикам при уменьшении выручки от реализации приводит к _____
+ недостатку источников финансирования прироста оборотных активов
= снижению прибыли
= снижению платежеспособности

? В факторном анализе рентабельности собственного капитала учитывает степень финансового риска показатель:
= оборачиваемость активов
= рентабельность продаж
+ финансовый рычаг

? Эффективность использования оборотных средств характеризуется _____
= средним остатком оборотных средств
+ их оборачиваемостью
= выручкой от реализации

? Выручка от реализации продукции - это:
+ вся стоимость, созданная на предприятии
= фонд возмещения материальных затрат + фонд накопления
= вновь созданная на предприятии стоимость

? Платежеспособность - более широкое понятие, чем ликвидность
+нет
=да

? Выручка от реализации продукции (работ, услуг), распределяется на возмещение материальных затрат и _____
+ заработную плату с социальными отчислениями и прибыль предприятия
= прибыль предприятия
= прибыль предприятия и фонд развития производства

? Два предприятия имеют финансовую рентабельность активов, но оборачиваемость активов на первом предприятии вдвое

выше, чем на втором. Большой инвестиционной привлекательностью обладает предприятие
+ первое
= второе

? Длительность одного оборота в днях определяется как _____
= отношение суммы среднего остатка оборотных средств к сумме однодневной выручки за анализируемый период
= отношение среднегодовой стоимости оборотных средств к выручке от реализации продукции
+ произведение остатков оборотных средств на число дней в отчетном периоде, разделенное на объем реализованной продукции

? Предприятие в соответствии с нормативными критериями признается неплатежеспособным, если его коэффициент обеспеченности собственными средствами ниже _____
= 0,5
= 0,95
+ 0,1

? К коэффициентам деловой активности относятся:
+ коэффициенты оборачиваемости текущих активов
= коэффициенты рентабельности
+ коэффициенты фондоотдачи и фондоемкости
+ производительность труда
= коэффициенты выплаты дивидендов

? Отвлечение оборотных средств из производства _____
= приводит к ускорению оборачиваемости оборотных средств
+ приводит к замедлению оборачиваемости оборотных средств
= не имеет последствий

? Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности может быть достигнуто путем увеличения _____
= запасов
= кредиторской задолженности
+ выручки от реализации

? К себестоимости продукции предприятия относятся:
= затраты на оборудование и капитальные затраты
= затраты на приобретение материалов и реализацию продукции
= текущие затраты на производство
+ затраты предприятия на производство и реализацию продукции
= затраты на сырье, материалы, заработную плату работающих

? Коммерческие расходы включают затраты:
= затраты на основные и вспомогательные сырье и материалы
= общецеховые затраты
= на производство продукции
+ по сбыту продукции

? Оборачиваемость оборотных средств исчисляется _____

= фондоотдачей
+ продолжительностью одного оборота в днях
= общей суммой источников денежных средств в рублях

? Коэффициент текущей ликвидности можно повысить путем увеличения:
+ оборотных активов
= внеоборотных активов
= кредитов банков

? Коэффициенты деловой активности компании показывают:
= уровень ликвидности активов
+ оценку интенсивности использования активов
= степень заимствований компании

? Коэффициенты ликвидности показывают _____
= степень доходности основных операций
= наличие текущих долгов у предприятия
+ способность покрывать свои текущие обязательства за счет своих текущих активов

? Между коэффициентом текущей ликвидности и коэффициентом обеспеченности собственными средствами:
= существует обратная зависимость
= отсутствует зависимость
+ существует прямая зависимость

? Рост текущих активов _____
= вызывает денежный приток
= не влияет на денежные потоки
+ вызывает денежный отток

? Рост текущих обязательств _____
+ вызывает денежный приток
= не влияет на денежные потоки
= вызывает денежный отток

? Рентабельность показывает:
= темпы роста прибыли
+ относительные показатели эффективности в виде соотношения прибыли к ресурсам или затратам
= абсолютную сумму чистого дохода компании

? В зависимости от длительности периода и характера решаемых задач финансовая политика подразделяется на:
= финансовую стратегию и финансовый контроль
+ финансовую стратегию и финансовую тактику
= финансовое планирование и финансовый контроль
= финансовую тактику и финансовое планирование
= финансовую стратегию и финансовое планирование

? В состав выручки от реализации продукции предприятия включаются:
= остатки товаров на складе у покупателя, неоплаченные в срок, денежные средства в пути и остатки на расчетном счете предприятия

= разность между отпускной ценой предприятия и ценой реализации в розничной торговле и прибыль предприятия
= стоимость продукции на складе предприятия, товаров отгруженных, срок оплаты по которым не наступил, и денежные средства предприятия в кассе и на расчетном счете
= товары, находящиеся на ответственном хранении у покупателя и на складе у продавца
+ налоги на добавленную стоимость, акцизы, денежные накопления предприятия и полная себестоимость продукции

? В финансовый бюджет компании входят _____

+ кассовый бюджет
= бюджет продаж
= бюджет производства
= бюджет производственных запасов
= прогноз прибылей и убытков

? Бюджет компании - это _____

= прогноз отношений предприятия с государственным бюджетом
= разновидность платежного календаря
+ комплексная система сквозных оперативных финансовых планов
= совокупность отчетной документации

? Главная задача финансового планирования:

= обоснование производственно-технологической и инновационной политики предприятия
+ определение необходимого объема финансовых ресурсов с учетом разумных резервов в рамках оптимальной структуры капитала
= обеспечение маркетинговой стратегии
= оптимизация организационной структуры предприятия

? Утверждение: "Если реализация в плановом периоде убыточна, а дебиторская задолженность покупателей оборачивается медленнее кредиторской задолженности поставщикам, обязательно возникает проблема недостатка источников финансирования в балансе."

=верно
+неверно

? Утверждение: "В общий бюджет входят операционный и финансовый бюджет"

+ верно
=неверно

? Нормируемые оборотные средства - это _____

= средства труда, которые многократно используются в хозяйственном процессе
= имущество, находящееся на балансе предприятия
+ собственные оборотные средства, рассчитанные по экономически обоснованным нормативам

? Краткосрочной финансовой целью деятельности предприятия НЕ является:

= максимизация прибыли предприятия при предусматриваемом уровне финансового риска
= минимизация уровня финансового риска при предусматриваемом уровне прибыли
+ максимизация прибыли при минимальном финансовом риске

? Максимизация доходов акционеров является:

- = не должна ставиться как финансовая цель
- = краткосрочной задачей компании
- + стратегической финансовой целью деятельности
- = является нефинансовой целью

? На снижение себестоимости продукции влияют внутрипроизводственные факторы:

- = улучшение использования природных ресурсов
- = изменение состава и качества природного сырья
- = изменение размещения производства
- + повышение технического уровня производства
- + улучшение структуры производимой продукции

? Планируемый рост выручки от реализации приводит к снижению платежеспособности предприятия _____

- = никогда
- + не всегда
- = всегда

? Повышается спрос на продукцию предприятия. Для получения большей прибыли от реализации целесообразно:

- + повышать цены
- = увеличивать натуральный объем реализации

? Финансовая стратегия предприятия - это:

- + определение долговременного курса в области финансов предприятия, решение крупномасштабных задач
- = решение задач конкретного этапа развития финансовой системы предприятия
- = решение задач конкретного этапа развития финансовой системы предприятия

? Финансовая тактика предприятия - это:

- = разработка принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов предприятия
- = определение долговременного курса в области финансов предприятия, решение крупномасштабных задач
- + решение задач конкретного этапа развития предприятия

? Прирост или снижение выручки от реализации в плановом периоде по сравнению с базисным непосредственно приводит к изменению в балансе:

- = убытков
- = внеоборотных активов
- + оборотных активов

? Уровень платежеспособности предприятия в базисном периоде принимается во внимание при планировании:

- = выручки от реализации
- = прибыли от реализации
- + пассива баланса

Примеры практических заданий

1. На основании приведенных данных рассчитайте коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного года.

Показатели	Сумма, тыс. руб.		
	На конец отчетного года	На конец предыдущего года	На конец года, предшествующего предыдущему
Внеоборотные активы (ВА)	279017	208159	238672
Оборотные активы (ОА)	737119	680299	542109
Капитал и резервы (СК)	653066	587182	503152
Долгосрочные обязательства (ДО)	11629	11435	8520
Краткосрочные обязательства (КО)	351441	289841	269109
Баланс (Б)	1016136	888458	780781

2. Оцените ликвидность бухгалтерского баланса коммерческой организации на основе анализа относительных показателей на конец года: коэффициент критической ликвидности

Показатели	Сумма, тыс. руб.		Показатели	Сумма, тыс. руб.	
	На конец отчетного года	На конец предыдущего года		На конец отчетного года	На конец предыдущего года
Внеоборотные активы (ВА)	279017	208159	Капитал и резервы (КиР)	653067	587183
Оборотные активы (ОА), в том числе:	737120	680300	Долгосрочные обязательства (ДО)	11629	11435
запасы (З)	250621	278923	Краткосрочные обязательства (КО), в том числе	351441	289841
НДС по приобретенным ценностям	81083	81636	кредиторская задолженность (КЗ)	120578	83514
дебиторская задолженность (ДЗ)	309590	217696			
финансовые вложения (КФВ)	36856	27212			
денежные средства (ДС)	58970	74833			
Итого	1016137	888459	Итого	1016137	888459

3. Рассчитайте период оборачиваемости оборотных активов за отчетный год.

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год
Выручка, тыс. руб.	274272	223610
Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс. руб.	121043	106591

4. Планируемая величина срока реализации инвестиционного проекта равна 4 годам. Объем начальных инвестиций оценивается в 128 267 тыс. руб. В течение срока реализации проекта ожидается ежегодное значение чистого денежного потока в размере 36 192 тыс. руб. Рассчитайте чистую приведенную стоимость данного проекта при ставке дисконтирования равной 11%. Определите внутреннюю ставку доходности проекта.

5. Собственный капитал равен заемному, составляет 200 млн. руб. и представлен на 40 % обыкновенными акциями, которые были размещены по 400 руб., эмиссионные расходы 3%, дивиденды предположительно составят 90 руб. при ежегодном приросте 5%. Еще 35% собственного капитала занимают привилегированные акции, которые на 30 % дешевле обыкновенных, дивиденды по ним равны 50 руб., эмиссионные расходы 3 %. Остальные

25% СК представлены нераспределенной прибылью. Заемный капитал представляет собой долгосрочный кредит с процентной ставкой 18%. Ставка налога на прибыль 20%.

Найдите средневзвешенную стоимость капитала в текущем году.

Вопросы для самостоятельной подготовки

1. Внешние и внутренние пользователи финансовой отчетности.
2. Основные формы отчетности в странах с развитой рыночной экономикой.
3. Финансовая отчетность в Российской Федерации, особенности ее состава и содержания.
4. Методы оценки финансовых активов.
5. Риск и доходность финансовых активов.
6. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов
7. Управление источниками долгосрочного финансирования.
8. Традиционные и новые методы финансирования.
9. Теория структуры капитала.
10. Экономическая сущность и классификация капитала предприятия.
11. Оптимизация структуры капитала.
12. Стоимость капитала и принципы ее оценки.
13. Расчет поэлементной стоимости капитала.
14. Стоимость бизнеса.
15. Финансовый леверидж и его роль в финансовом менеджменте.
16. Балансовые модели управления источниками финансирования.
17. Принципы формирования уставного капитала, резервного, добавочного, фонды специального назначения.
18. Выбор системы учета затрат на производство и калькулирования себестоимости продукции, работ и услуг.

Список тем рефератов

1. Финансовый менеджмент в условиях инфляции.
2. Банкротство и финансовая реструктуризация.
3. Антикризисное управление.
4. Международные аспекты финансового менеджмента.
5. Специальные разделы финансового менеджмента
6. Критерии оценки инвестиционных проектов.
7. Финансовые риски. Виды, сущность и способы снижения.
8. Модели оценки рисков активов на рынке капитала.
9. Количественные методы в оценке финансовых рисков.
10. Основные параметры финансового лизинга.
11. Бюджет денежных средств и его роль в планировании денежных потоков

Вопросы к экзамену

1. Финансовый менеджмент как система управления.
2. Финансовый менеджмент как форма предпринимательства.
3. Финансовый менеджмент как наука и искусство принятия инвестиционных решений и решений по выбору источников их финансирования.
4. Финансовый менеджмент как орган управления.
5. Квалификационные требования, предъявляемые к финансовому менеджеру.
6. Информационная основа финансового менеджмента.

7. Управленческая и финансовая отчетность в системе финансового менеджмента.
8. Основные формы финансовой отчетности в РФ и странах развитой рыночной экономики.
9. Внешние и внутренние пользователи финансовой отчетности.
10. Баланс компании - основная форма отчетности, его форма, структура и экономическое содержание основных статей.
11. Инвестиционные решения руководства компании и отражение результатов реализации этих решений в финансовой отчетности компании.
12. Решения руководства компании по выбору источников финансирования и отражение результатов этих решений в финансовой отчетности компании.
13. Отчет о прибыли : назначение, структура и содержание.
14. Отчет об источниках финансовых средств и направлениях их использования (Отчет об изменениях в финансовом положении) : назначение, структура и экономическое содержание основных статей.
15. Отчет о движении денежных средств (Cash flow statment) : назначение, структура и экономическое содержание основных статей.
16. Отчет о собственном капитале: назначение, структура и экономическое содержание основных статей.
17. Дополнительная информация к финансовой отчетности: назначение, состав, формы и экономическое содержание.
18. Анализ финансовой отчетности как основа принятия управленческих решений.
19. Финансовые коэффициенты и их значение для анализа финансовой отчетности.
20. Методика анализа инвестиционной привлекательности компании и определение ее рейтинговой оценки.
21. Формулы Дюпона и их использование для управления компанией.
22. Анализ финансового состояния компании.
23. Анализ структуры имущества компании и его источников на основе построения сравнительного аналитического баланса-нетто. Интерпретация результатов анализа.
24. Модель анализа финансовой устойчивости компании. Интерпретация результатов анализа.
25. Модель анализа ликвидности баланса. Интерпретация результатов анализа.
26. Модель формирования и распределения финансовых результатов фирмы и анализ финансовых результатов. Интерпретация результатов анализа.
27. Внутрифирменное планирование экономической деятельности.
28. Методы расчета финансовых показателей и планирования финансовых ресурсов.
29. Виды внутрифирменного финансового планирования.
30. Долгосрочное (перспективное) планирование : финансовые аспекты бизнес-плана.
31. Краткосрочное планирование: годовой финансовый план (бюджет) компании.
32. Оперативное финансовое планирование.
33. Учет фактора времени в оценке затрат и будущих доходов. Основные положения теории временной стоимости денег. Базовые понятия финансовой математики.
34. Планирование капиталовложений и принятие инвестиционных решений.
35. Принятие решений по реальным инвестиционным проектам.
36. Анализ эффективности инвестиционных проектов.
37. Формирование, оценка и управление инвестиционным портфелем компании.
38. Принятие решений по финансовым инвестициям.
39. Управление портфелем ценных бумаг.
40. Управление оборотным капиталом.
41. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
42. Анализ и управление дебиторской задолженностью.
43. Анализ и управление производственными запасами.
44. Управление структурой капитала.

45. Политика привлечения заемных средств. Оценка финансового левериджа.
46. Максимизация прибыли. Оценка производственного левериджа.
47. Распределение прибыли. Политика выплаты дивидендов и политика развития производства.
48. Источники финансирования и способы выпуска ценных бумаг.
49. Долгосрочное финансирование за счет акционерного капитала.
50. Долгосрочное финансирование за счет заемных средств.
51. Среднесрочное финансирование: ссудное и арендное финансирование.
52. Краткосрочное финансирование.
53. Спонтанное финансирование.
54. Финансовый риск как объект управления.
55. Способы оценки степени риска.
56. Приемы снижения степени риска.
57. Особенности управления компанией в условиях инфляции.
58. Особенности управления несостоятельной компанией.
59. Банкротство и реорганизация.
60. Компьютерные технологии финансового менеджмента.

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

Требования к выполнению тестовых заданий:

При выполнении тестовых заданий с выбором одного (нескольких) ответа (-ов) в закрытой форме необходимо выбрать один (несколько) правильный (-ых) ответ (-ов) из предложенных вариантов.

При выполнении тестовых заданий в открытой форме необходимо указать единственно правильный ответ.

При выполнении тестовых заданий на установление правильной последовательности в закрытой форме необходимо установить правильную последовательность в полном объеме предложенных вариантов.

Требования к докладу:

Структура выступления: 1) вступительное слово; 2) основные положения, выносимые на рассмотрение; 3) изложение материала, разбитое на вопросы и подвопросы (пункты, подпункты) с необходимыми ссылками на источники, использованные автором; 5) выводы; 6) список использованных источников.

Требования к зачету

Подготовка к зачету осуществляется по перечню вопросов, выносимых на зачет. Перечень вопросов выдает преподаватель не позднее, чем за месяц до назначенной даты приема зачёта.

При проработке вопросов, вынесенных на зачет, необходимо использовать конспект лекций, а так же, учебно-методическую и учебную литературу, рекомендованную преподавателем.

Важно понимать, что положительный результат промежуточной аттестации по дисциплине может быть достигнут планомерной работой с материалом дисциплины в течение всего семестра, а не только подготовкой непосредственно перед зачетом. Эффективная подготовка к зачету должна включать в себя структурирование и повторение материала, изученного на аудиторных занятиях и в процессе выполнения различных видов самостоятельной работы

Подготовка к зачету заключается в изучении и тщательной проработке студентом учебного материала дисциплины с учетом учебников, лекционных и практических занятий, результатов самостоятельной работы.

Преподаватель имеет право задавать дополнительные уточняющие вопросы, если студент недостаточно полно осветил тематику вопроса, если затруднительно однозначно оценить ответ, если студент отсутствовал на занятиях в семестре.

Критерии оценивания компетенций формируются на основе балльно-рейтинговой системы с помощью всего комплекса методических материалов, определяющих процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих данный этап формирования компетенций.

Текущий контроль успеваемости предназначен для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики проведения занятий.

Результаты текущего контроля успеваемости используются преподавателем при оценке знаний в ходе проведения промежуточной аттестации.

Для текущего контроля успеваемости используются устные опросы, коллоквиумы, выполнение различного вида практических заданий, рефератов, эссе, контрольных работ, тестов.

Для выполнения контрольной работы студенту целесообразно использовать Методические рекомендации по выполнению контрольной работы.

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» результаты текущего контроля успеваемости студента оцениваются преподавателем в размере до 40 баллов

Оценка текущего контроля успеваемости

№ п/п	Вид контроля	Количество баллов
1.	Посещаемость и активность на учебных занятиях	до 10
2.	Участие в проведение практических занятий	до 10
3.	Выполнение контрольной работы	до 20
	Всего	до 40

При организации обучения с использованием дистанционных образовательных технологий применяется иная структура оценивания результатов изучения дисциплины

Оценка текущего контроля успеваемости

№ п/п	Вид контроля	Количество баллов
1.	Своевременность и активность по выполнению заданий на учебном портале	до 14
2.	Выполнение практических заданий	до 16
3.	Выполнение контрольной работы	до 20
	Всего:	до 50

Промежуточная аттестация имеет целью определить степень достижения учебных целей по дисциплине и проводится в форме экзамена.

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего образования «Институт экономики и управления» результаты промежуточной аттестации оцениваются преподавателем в размере до 30 баллов.

Итоговый результат промежуточной аттестации оценивается преподавателем в размере до 100 баллов, в том числе:

70 баллов – как результат текущей аттестации;

30 баллов – как результат промежуточной аттестации.

Знания, умения и навыки студентов определяются следующими оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

Соответствие баллов традиционной системе оценки при проведении промежуточной аттестации представлено в таблице.

Итоговая оценка промежуточной аттестации

№ п/п	Оценки	Количество баллов
Экзамен		
1.	Отлично	81 – 100
2.	Хорошо	61 – 80
3.	Удовлетворительно	41 – 60
4.	Неудовлетворительно	менее 41

Критерии оценивания компетенций формируются на основе балльно-рейтинговой системы с помощью всего комплекса методических материалов, определяющих процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих данный этап формирования компетенций (пункт 6.3.3).

Оценка «отлично» предполагает наличие глубоких исчерпывающих знаний по всему курсу. Студент должен не только понимать сущность исследуемых понятий, но выстраивать взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений. В процессе семинарских занятий и экзамена, должны быть даны логически связанные, содержательные, полные, правильные и конкретные ответы на все поставленные вопросы. При этом студент должен активно использовать в ответах на вопросы материалы рекомендованной литературы.

Оценка «хорошо» свидетельствует о твердых и достаточно полных знаниях всего материала курса, понимание сути и взаимосвязей между рассматриваемых процессов и явлений. Последовательные, правильные, конкретные ответы на основные вопросы. Использование в ответах отдельных материалов рекомендованной литературы.

Оценка «удовлетворительно» - знание и понимание основных вопросов программы. Правильные и конкретные, без грубых ошибок ответы на основную часть вопросов экзамена. Наличие отдельных ошибок в обосновании ответов. Некоторое использование в ответах на вопросы материалов рекомендованной литературы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.