

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«Рязанский государственный радиотехнический университет им. В.Ф. Уткина»
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ, МЕНЕДЖМЕНТА И ОРГАНИЗАЦИИ ПРОИЗВОДСТВА

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине

Б1.О.28 «Финансовый менеджмент»

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

ОПОП академического бакалавриата

«Экономика»

Квалификация выпускника — бакалавр

Форма обучения — очная

Рязань, 2022

Оценочные материалы – это совокупность учебно-методических материалов (контрольных заданий, описаний форм и процедур), предназначенных для оценки качества освоения обучающимися данной дисциплины как части основной профессиональной образовательной программы.

Цель – оценить соответствие знаний, умений и уровня приобретенных компетенций, обучающихся целям и требованиям основной профессиональной образовательной программы в ходе проведения текущего контроля и промежуточной аттестации.

Основная задача – обеспечить оценку уровня сформированности общекультурных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций, приобретаемых обучающимся в соответствии с этими требованиями.

Контроль знаний проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль успеваемости проводится с целью определения степени усвоения учебного материала, своевременного выявления и устранения недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по совершенствованию методики преподавания учебной дисциплины (модуля), организации работы обучающихся в ходе учебных занятий и оказания им индивидуальной помощи.

К контролю текущей успеваемости относятся проверка знаний, умений и навыков, приобретенных обучающимися в ходе выполнения индивидуальных заданий на практических занятиях. При оценивании результатов освоения практических занятий применяется шкала оценки «зачтено – не зачтено». Количество практических работ и их тематика определена рабочей программой дисциплины, утвержденной заведующим кафедрой.

Результат выполнения каждого индивидуального задания должен соответствовать всем критериям оценки в соответствии с компетенциями, установленными для заданного раздела дисциплины.

Промежуточный контроль по дисциплине осуществляется проведением теоретического зачета и экзамена.

Форма проведения теоретического зачета – письменный ответ по утвержденным билетам, сформулированным с учетом содержания учебной дисциплины. В билет включаются два теоретических вопроса. После выполнения письменной работы обучающегося производится ее оценка преподавателем и, при необходимости, проводится теоретическая беседа с обучаемым для уточнения оценки.

Форма проведения экзамена – письменный ответ по утвержденным экзаменационным билетам, сформулированным с учетом содержания учебной дисциплины. В экзаменационный билет включаются два теоретических вопроса и задача. После выполнения письменной работы обучающегося производится ее оценка преподавателем и, при необходимости, проводится теоретическая беседа с обучаемым для уточнения экзаменационной оценки.

1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или её части)	Вид, метод, форма оценочного мероприятия
1	Система управления финансами предприятия..	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	зачет
2	Способы финансирования деятельности	УК-10, УК-10.1, УК-10.2	зачет

	фирмы.	ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3 ОПК-4.5 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	
3	Денежные рынки.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2	зачет
4	Основные инструменты финансового менеджмента.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	зачет
5	Управление текущими денежными расчетами.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	зачет
6	Управление доходами, расходами, прибылью и рентабельностью.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	зачет
7	Логика функционирования финансового механизма предприятия.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	экзамен
8	Оценка капитальных финансовых активов.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	экзамен
9	Доходность и риск на рынке капитальных финансовых активов.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	экзамен
10	Управление инвестиционной деятельностью фирмы.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	экзамен
11	Управление оборотными активами.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	экзамен
12	Оценка стоимости источников финансирования деятельности предприятия.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	экзамен
13	Формирование рациональной структуры источников финансирования деятельности предприятия.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5	экзамен

		ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	
14	Дивидендная политика предприятия.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	экзамен
15	Диагностика кризисного состояния предприятия и антикризисное управление.	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-1, ПК-1.2 ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	экзамен

2. Показатели и критерии обобщенных показателей обучения

Результаты обучения по дисциплине	Показатели оценки результата	Критерии оценки результата
УК-10; УК-10.1 <u>Знать:</u> основные инструментальные средства обработки экономических данных для выработки финансовых управленческих решений. <u>Уметь:</u> использовать основные инструментальные средства обработки экономических данных при решении финансовых, инвестиционных и коммерческих задач. <u>Владеть:</u> основными инструментальными средствами обработки экономических данных при решении финансовых, инвестиционных и коммерческих задач	Выполнение задания, решение практических задач и выполнение курсового проекта с объяснением полученных результатов.	Обучающийся должен продемонстрировать знание основных инструментальных средств обработки экономических данных для выработки финансовых управленческих решений. Обучающийся должен уметь использовать основные инструментальные средства обработки экономических данных при решении финансовых, инвестиционных и коммерческих задач. Обучающийся должен продемонстрировать владение основными инструментальными средствами обработки экономических данных при решении финансовых, инвестиционных и коммерческих.
УК-10; УК-10.2 <u>Знать:</u> основные методы экономического обоснования принимаемых организационно-управленческих решений. <u>Уметь:</u> использовать основные методы экономического обоснования принимаемых организационно-управленческих решений. <u>Владеть:</u> основными методами экономического обоснования принимаемых организационно-управленческих решений.	Выполнение задания, решение практических задач и выполнение курсового проекта с объяснением полученных результатов.	Обучающийся должен продемонстрировать знание основных методов экономического обоснования принимаемых организационно-управленческих решений. Обучающийся должен продемонстрировать умение использовать основные методы экономического обоснования принимаемых организационно-управленческих решений. Обучающийся должен продемонстрировать владение основными методами экономического обоснования принимаемых организационно-управленческих решений.
ОПК-4; ОПК-4.2 <u>Знать:</u> методы анализа результатов проблемных	Выполнение задания, решение практических	Обучающийся должен продемонстрировать знание методов анализа результатов проблемных

ситуаций в организации для выявления, формирования, разработки и обоснования организационно-управленческих решений с учетом достижения финансово-экономической эффективности. <u>Уметь:</u> использовать методы анализа результатов проблемных ситуаций в организации для выявления, формирования, разработки и обоснования организационно-управленческих решений с учетом достижения финансово-экономической эффективности. <u>Владеть:</u> методами анализа результатов проблемных ситуаций в организации для выявления, формирования, разработки и обоснования организационно-управленческих решений с учетом достижения финансово-экономической эффективности.	задач и выполнение курсового проекта с объяснением полученных результатов.	ситуаций в организации для выявления, формирования, разработки и обоснования организационно-управленческих решений с учетом достижения финансово-экономической эффективности. Обучающийся должен показать умение использовать методы анализа результатов проблемных ситуаций в организации для выявления, формирования, разработки и обоснования организационно-управленческих решений с учетом достижения финансово-экономической эффективности. Обучающийся должен продемонстрировать навыки применения методов анализа результатов проблемных ситуаций в организации для выявления, формирования, разработки и обоснования организационно-управленческих решений с учетом достижения финансово-экономической эффективности.
ОПК-4; ОПК-4.3 <u>Знать:</u> методы анализа финансовых управленческих решений; критерии социально-экономической эффективности; методы оценки финансовых и операционных рисков. <u>Уметь:</u> анализировать финансовые управленческие решения; использовать критерии социально-экономической эффективности для разработки обоснованных предложений по совершенствованию финансовых управленческих решений; использовать методы оценки финансовых и операционных рисков для оценки возможных социально-экономических последствий принимаемых финансовых управленческих решений. <u>Владеть:</u> методами анализа финансовых управленческих решений; расчетами критериев социально-экономической эффективности для разработки обоснованных предложений по совершенствованию финансовых управленческих решений; методами оценки финансовых и	Выполнение задания, решение практических задач и выполнение курсового проекта с объяснением полученных результатов.	Обучающийся должен продемонстрировать знание методов анализа финансовых управленческих решений; критериев социально-экономической эффективности; методов оценки финансовых и операционных рисков. Обучающийся должен показать умение анализировать финансовые управленческие решения; использовать критерии социально-экономической эффективности для разработки обоснованных предложений по совершенствованию финансовых управленческих решений; использовать методы оценки финансовых и операционных рисков для оценки возможных социально-экономических последствий принимаемых финансовых управленческих решений. Обучающийся должен продемонстрировать навыки владения методами анализа финансовых управленческих решений; расчетами критериев социально-экономической эффективности для разработки обоснованных предложений по совершенствованию финансовых управленческих решений; методами оценки финансовых и операционных рисков для оценки возможных

операционных рисков для оценки возможных социально-экономических последствий принимаемых финансовых управленческих решений.		социально-экономических последствий принимаемых финансовых управленческих решений
ОПК-4; ОПК-4.4 <u>Знать:</u> критерии финансово-экономической эффективности и рисков для разработки и обоснования мероприятий по реализации управленческих решений. <u>Уметь:</u> - использовать критерии социально-экономической эффективности для разработки обоснованных предложений по совершенствованию финансовых управленческих решений; - использовать методы оценки финансовых и операционных рисков для оценки возможных социально-экономических последствий принимаемых финансовых управленческих решений. <u>Владеть:</u> - расчетами критериев социально-экономической эффективности для разработки обоснованных предложений по совершенствованию финансовых управленческих решений; - методами оценки финансовых и операционных рисков для оценки возможных социально-экономических последствий принимаемых финансовых управленческих решений.	Выполнение задания, решение практических задач и выполнение курсового проекта с объяснением полученных результатов.	Обучающийся должен продемонстрировать знание критериев финансово-экономической эффективности и рисков для разработки и обоснования мероприятий по реализации управленческих решений. Обучающийся должен показать, как он умеет: - использовать критерии социально-экономической эффективности для разработки обоснованных предложений по совершенствованию финансовых управленческих решений; - использовать методы оценки финансовых и операционных рисков для оценки возможных социально-экономических последствий принимаемых финансовых управленческих решений. Обучающийся должен продемонстрировать свою способность владеть - расчетами критериев социально-экономической эффективности для разработки обоснованных предложений по совершенствованию финансовых управленческих решений; - методами оценки финансовых и операционных рисков для оценки возможных социально-экономических последствий принимаемых финансовых управленческих решений
ОПК-4; ОПК-4.5 <u>Знать:</u> методы прогнозирования и оценки финансово-экономических последствий принимаемых организационно-управленческих решений. <u>Уметь:</u> использовать методы прогнозирования и оценки финансово-экономических последствий принимаемых организационно-управленческих решений. <u>Владеть:</u> методами прогнозирования и оценки финансово-экономических последствий принимаемых организационно-управленческих решений.	Выполнение задания, решение практических задач и выполнение курсового проекта с объяснением полученных результатов.	Обучающийся должен продемонстрировать знания методов прогнозирования и оценки финансово-экономических последствий принимаемых организационно-управленческих решений. Обучающийся должен показать умение использования методов прогнозирования и оценки финансово-экономических последствий принимаемых организационно-управленческих решений. Обучающийся должен продемонстрировать способность владения методами прогнозирования и оценки финансово-экономических последствий принимаемых организационно-управленческих решений.

ПК-3; ПК-3.1 <u>Знать:</u> основные направления развития организаций с учетом имеющихся ресурсов и методов финансового менеджмента. <u>Уметь:</u> использовать методы финансового менеджмента для разработки основных направлений развития организаций с учетом имеющихся ресурсов. <u>Владеть:</u> методами финансового менеджмента для разработки основных направлений развития организаций с учетом имеющихся ресурсов.	Выполнение задания, решение практических задач и выполнение курсового проекта с объяснением полученных результатов.	Обучающийся должен продемонстрировать знания основных направлений развития организаций с учетом имеющихся ресурсов и методов финансового менеджмента. Обучающийся должен показать умение использования методов финансового менеджмента для разработки основных направлений развития организаций с учетом имеющихся ресурсов. Обучающийся должен продемонстрировать способность владения методами финансового менеджмента для разработки основных направлений развития организаций с учетом имеющихся ресурсов.
ПК-1; ПК-1.2 <u>Знать:</u> основные формы финансовой, бухгалтерской и экономической отчетности для сбора исходных данных с целью расчета экономических и социально-экономических показателей, отражающих деятельность хозяйствующих субъектов, разработки бюджетов и управления денежными потоками. <u>Уметь:</u> читать и анализировать основные формы финансовой, бухгалтерской и экономической отчетности для сбора исходных данных с целью расчета экономических и социально-экономических показателей, отражающих деятельность хозяйствующих субъектов, разработки бюджетов и управления денежными потоками. <u>Владеть:</u> методиками анализа финансовой, бухгалтерской и экономической отчетности данных с целью расчета экономических и социально-экономических показателей, отражающих деятельность хозяйствующих субъектов, разработки бюджетов и управления денежными потоками.	Выполнение задания, решение практических задач и выполнение курсового проекта с объяснением полученных результатов.	Обучающийся должен знать основные формы финансовой, бухгалтерской и экономической отчетности для сбора исходных данных с целью расчета экономических и социально-экономических показателей, отражающих деятельность хозяйствующих субъектов, разработки бюджетов и управления денежными потоками. читать и анализировать основные формы финансовой, бухгалтерской и экономической отчетности для сбора исходных данных с целью расчета экономических и социально-экономических показателей, отражающих деятельность хозяйствующих субъектов, разработки бюджетов и управления денежными потоками. Обучающийся должен продемонстрировать способность владения методиками анализа финансовой, бухгалтерской и экономической отчетности данных с целью расчета экономических и социально-экономических показателей, отражающих деятельность хозяйствующих субъектов, разработки бюджетов и управления денежными потоками.
ПК-3; ПК-3.2 <u>Знать:</u> методики и нормативно-правовую базу планирования деятельности организаций с использованием результатов аналитических исследований их	Выполнение задания, решение практических задач и выполнение курсового проекта	Обучающийся должен продемонстрировать знания методик и нормативно-правовой базы планирования деятельности организаций с использованием результатов аналитических исследований их

финансового состояния. <u>Уметь:</u> использовать методики и нормативно-правовую базу планирования деятельности организаций с на основе результатов аналитических исследований их финансового состояния. <u>Владеть:</u> методиками и нормативно-правовой базой планирования деятельности организаций с использованием результатов аналитических исследований их финансового состояния.	с объяснением полученных результатов.	финансового состояния. Обучающийся должен показать умение использования методик и нормативно-правовую базы планирования деятельности организаций с на основе результатов аналитических исследований их финансового состояния. Обучающийся должен продемонстрировать способность владения методиками и нормативно-правовой базой планирования деятельности организаций с использованием результатов аналитических исследований их финансового состояния.
--	--	--

3. Шкала оценки сформированности компетенций

В процессе оценки сформированности знаний, умений и навыков обучающегося по дисциплине, производимой на этапе промежуточной аттестации в форме экзамена, используется пятибалльная оценочная шкала:

«Отлично» заслуживает обучающийся, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется обучающимся, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала, умеющим без ошибок использовать полученные знания при решении практических заданий.

«Хорошо» заслуживает обучающийся, обнаруживший полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Как правило, оценка «хорошо» выставляется обучающимся, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности, умеющим использовать полученные знания при решении практических заданий без грубых ошибок.

«Удовлетворительно» заслуживает обучающийся, обнаруживший знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется обучающимся, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя, умеющим использовать полученные знания при решении практических заданий и исправлять допущенные ошибки под руководством преподавателя..

«Неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

В процессе оценки сформированности знаний, умений и навыков обучающегося по дисциплине, производимой на этапе промежуточной аттестации в форме контрольной работы и теоретического зачета, используется оценочная шкала «зачтено – не зачтено»:

Оценка «зачтено» при выполнении контрольной работы выставляется обучающемуся, который усвоил предусмотренный программный материал и без грубых ошибок выполнил задание.

Оценка «не зачтено» при выполнении контрольной работы выставляется обучающемуся, который не справился с заданием или выполнил его с грубыми ошибками.

Оценка «зачтено» при ответе на вопросы, содержащиеся в билете при сдаче теоретического зачета выставляется обучающемуся, который прочно усвоил предусмотренный программный материал; правильно, аргументировано ответил на все вопросы, с приведением примеров; показал глубокие систематизированные знания, владеет приемами рассуждения и сопоставляет материал из разных источников: теорию связывает с практикой, другими темами данного курса, других изучаемых предметов.

Обязательным условием выставленной оценки является правильная речь в быстром или умеренном темпе. Дополнительным условием получения оценки «зачтено» могут стать хорошие успехи при выполнении самостоятельной работы, систематическая активная работа на практических занятиях.

Оценка «не зачтено» при ответе на вопросы, содержащиеся в билете при сдаче теоретического зачета выставляется обучающемуся, который не справился с 50% вопросов и заданий, в ответах на другие вопросы допустил существенные ошибки. Не может ответить на дополнительные вопросы, предложенные преподавателем. Целостного представления о взаимосвязях элементов курса и использования предметной терминологии у обучающегося нет. Оценивается качество устной и письменной речи, как и при выставлении положительной оценки.

4. Типовые задания для практической и самостоятельной работы.

4.1. Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций
УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности
УК-10.1	Использует инструменты и методы принятия решений в различных областях жизнедеятельности

а) типовые тестовые вопросы:

1. Из перечисленных источников информации к внутренним относится:

а) уровень инфляции

б) отчет о прибылях и убытках

в) данные статистического сборника.

2. Модель CAPM может применяться для оценки стоимости:

а) облигационного займа.

б) акционерного капитала, сформированного за счет размещения обыкновенных акций, котирующихся на фондовом рынке.

в) акционерного капитала, сформированного за счет размещения обыкновенных акций, не котирующихся на фондовом рынке.

г) акционерного капитала, сформированного за счет размещения привилегированных и обыкновенных акций.

3. Управление структурой капитала означает:

а) расчет такого соотношения между собственными и заемным источниками финансирования деятельности компании, при котором максимизируются как общие капитальные затраты, так и рыночная стоимость бизнеса.

б) оптимизацию соотношения между собственными и заемными источниками финансирования деятельности компании, при котором минимизируются общие капитальные затраты и максимизируется рыночная стоимость бизнеса.

4. Цена акционерного капитала, сформированного за счет размещения обыкновенных акций, может быть определена:

а) **посредством применения метода дисконтированного денежного потока (модель Гордона).**

б) посредством применения метода оценки доходности финансовых активов (модель CAPM).

в) посредством применения метода оценки доходности акций.

г) как показатель средней рыночной цены обыкновенной акции.

5. Сущность метода процента от продаж заключается в:

а) детальном расчете каждого показателя финансового плана на основе производственных заданий и намечаемых изменений норм, нормативов, цен.

б) корректировке с помощью коэффициентов базовых показателей на плановый период в зависимости от тенденций роста (снижения) взаимосвязанных показателей, а также намечаемых мероприятий по совершенствованию деятельности предприятия.

в) использовании предположений о существовании прямо пропорциональной зависимости практически всех переменных затрат и большей части текущих активов и текущих обязательств предприятия от объемов продаж.

6. Что характеризует деловую активность предприятия?

а) стабильное число клиентов

б) постоянно растущее число клиентов

в) оборачиваемость собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности.

б) типовые тестовые вопросы открытого типа

1. Ликвидность предприятия – это _____.

Ответ: **способность предприятия расплатиться по краткосрочным обязательствам.**

2. Плечо финансового рычага – это _____.

Ответ: **отношение величины заемного капитала к величине собственного капитала предприятия.**

3. Точка нулевой прибыли показывает _____.

Ответ: **объем реализации, обеспечивающий безубыточную деятельность предприятия.**

4. Финансовый рычаг показывает _____.

Ответ: **воздействие изменения структуры привлекаемых финансовых средств на прибыль и рентабельность.**

5. Операционный рычаг показывает _____.

Ответ: **воздействие изменения объема реализации и объема и структуры производственных расходов на прибыль.**

в) типовые задачи для экзамена по дисциплине

1. Акционерное общество намерено дополнительно привлечь 500 тыс. руб. путем продажи акций с помощью опциона. Уставный капитал состоит из 100 000 акций, рыночная цена которых 25 руб. Инвестиционный консультант рекомендует установить подписную цену на акцию, указанную в опционе, в размере 20 руб., что позволит полностью разместить все акции нового выпуска. Определить теоретическую стоимость опциона.

Ответ: теоретическая стоимость опциона – 1 руб.

2. Ожидаемая доходность акций А и В равна соответственно 10 и 20%, их среднее квадратическое отклонение равно 5 и 60%. Коэффициент корреляции между доходностями акций равен 0,5. Рассчитайте ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля, состоящего из 40% акций А и на 60% из акций В.

Ответ: стандартное отклонение- 37%.

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций
УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности
УК-10.2	Экономически обосновывает принимаемые решения в различных областях жизнедеятельности

а) типовые тестовые вопросы:

1. Целью прогнозирования на основе процента от продаж является определение

- а) объема продаж.
- б) планируемой суммы активов.
- в) **потребности предприятия во внешнем финансировании.**
- г) увеличения рыночной стоимости предприятия.

2. Максимизация рыночной стоимости предприятия достигается при выполнении следующих условий:

- а) максимизации средневзвешенной цены капитала.
- б) **минимизации средневзвешенной цены капитала.**
- в) максимизации нераспределенной прибыли.
- г) максимизации выплаты дивидендов держателям акций.

3. Стоимость долга в виде банковского кредита равна:

- а) % за кредит.
- б) **% за кредит, уменьшенным на ставку налога.**
- в) % за кредит, увеличенным на ставку налога.

4. Что не является источником финансирования предприятия:

- а) форфейтинг
- б) амортизационные отчисления
- в) объем затрат на НИОКР**
- г) ипотека.

5. Предприятие специализируется на выпуске продукции с использованием определенных видов сырья. Какой процесс является отражением разности операционного и финансового циклов?

- а) срок окупаемости выпущенной продукции
- б) производственный цикл
- в) период обращения кредиторской задолженности**

6. На какие цели может использоваться банковский кредит?

- а) покрытие убытков от хозяйственной деятельности.
- б) реализация инвестиционного проекта.**
- в) увеличение уставного капитала предприятия.
- г) выкуп заложенного имущества.
- д) для выплаты заработной платы персонала.

б) типовые тестовые вопросы открытого типа

1. Рыночная премия за риск в модели CAPM – это _____.

Ответ: **разница между рыночной доходностью и безрисковой доходностью.**

2. Стоимость (цена) привлеченного капитала определяется как _____.

Ответ: **отношение расходов, связанных с привлечением финансовых ресурсов, к сумме привлеченных ресурсов.**

3. Содержанием дивидендной политики является _____.

Ответ: **обоснование доли прибыли, выплачиваемой в виде дивидендов.**

4. При каком соотношении рыночной цены актива и его теоретической стоимости может произойти сделка по приобретению финансового актива _____.

Ответ: **если теоретическая стоимость актива больше его рыночной цены.**

5. Сформулируйте условие для оценки доходности акций с использованием модели Гордона.

Ответ: **Модель Гордона применяется для оценки доходности акций с равномерно увеличивающимся дивидендом.**

в) типовые задачи для экзамена по дисциплине

1. Рассчитайте уровень финансового левериджа по следующим данным:

- отложенные налоговые обязательства – 60;
- нераспределенная прибыль – 50;
- дебиторская задолженность – 170;
- долгосрочный кредит – 180;
- поставщики и подрядчики – 100;
- основные средства – 230;
- уставный капитал - ?;
- производственные запасы – 420;
- денежные средства – 50.

Ответ: уровень финансового левереджа – 0,64.

1. Годовая потребность компании в сырье – 2000 ед. Затраты на хранение единицы сырья – 5 долл., затраты по размещению и исполнению заказа – 60 долл. Рассчитайте оптимальный размер заказа.

Ответ: оптимальный уровень заказа – 219 ед.

2. Определить текущую цену акции при условии:

- последние фактические дивиденды, выплаченные предприятием, составили 1 руб. за акцию;

- ожидаемые ежегодные темпы роста дивидендов составляют 12%

- требуемая норма доходности по акциям равна 16%.

Ответ: 28 руб.

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций
ОПК-4	Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности
ОПК-4.2	Выявляет и формирует возможные организационно-управленческие решения на основе анализа результатов проблемных ситуаций организации, разрабатывает и обосновывает их с учетом достижения финансово-экономической эффективности

а) типовые тестовые вопросы:

1. При сравнении альтернативных равнопериодных инвестиционных проектов в качестве главного следует использовать критерий:

а) срок окупаемости

б) чистый дисконтированный доход (NPV)

в) внутренняя норма доходности

г) индекс доходности (PI)

д) бухгалтерская норма прибыли

е) коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)

2. Индекс рентабельности характеризует:

а) уровень доходов от реализации проекта в расчете на 1 руб. инвестиционных затрат;

б) долю поступлений денежных средств

в) долю оттоков денежных средств в валовом денежном потоке

3. Сглаживанию колебаний курсовой стоимости акций способствует следующая методика дивидендных выплат:

а) методика постоянного роста дивидендных выплат

б) методика остаточного дивиденда

в) методика выплаты гарантированного минимума и экстрадивидендов

4. Какова взаимосвязь между размером партии поставки и затратами по размещению заказов?

а) чем больше размер партии поставки, тем ниже совокупный размер операционных затрат по размещению заказов

б) чем меньше размер партии поставки, тем ниже совокупный размер операционных затрат по размещению заказов

в) чем больше размер партии поставки, тем выше совокупный размер операционных затрат по размещению заказов

5. Качественные критерии кредитоспособности предприятий оценивают на основе...

- а) анализа ситуации предприятия на рынке;
- б) оценки стоимости заложенного имущества;
- в) анализа финансового состояния;
- г) оценки кредитного обеспечения;
- д) прогнозирование Cash-flow.

б) типовые тестовые вопросы открытого типа

1. При каком условии эффект финансового рычага будет приводить к уменьшению рентабельности собственного капитала.

Ответ: **эффект финансового рычага будет приводить к уменьшению рентабельности собственного капитала в случае, если дифференциал финансового рычага будет отрицательным.**

2. Доля переменных затрат в выручке от реализации в базисном периоде на предприятии А - 50%, на предприятии Б - 60%. В следующем периоде на обоих предприятиях предполагается снижение натурального объема реализации на 15% при сохранении базисных цен. На каком предприятии прибыль будет снижаться в большей степени.

Ответ: **прибыль будет снижаться в большей степени на предприятии А.**

3. Текущая доходность облигации номиналом 10. 000 руб. с купонной ставкой 9% годовых, если цена её приобретения составила 9000руб., равна _____.

Ответ: **10%**

4. Для обеспечения роста стоимости бизнеса, в каком соотношении должны находиться рентабельность активов и средневзвешенная стоимость капитала?

Ответ: **рентабельность активов должна быть больше средневзвешенной стоимости капитала.**

15. Может ли предприятие запланировать темпы роста объема производства выше значения коэффициента устойчивого роста без изменения структуры капитала.

Ответ: **нет.**

в) типовые задачи для экзамена по дисциплине

1. Выручка от продажи компании «РиК» составила 15000 тыс. руб. в год, средняя величина запасов—6000тыс.руб. Какова средняя продолжительность оборота запасов, и сколько средств придется привлечь дополнительно, если длительность оборота будет составлять 155 дней?

Ответ: период одного оборота – 144 дня, дополнительно необходимо привлечь запасов на 458,33 тыс. руб.

2. По следующим исходным данным определите точку безубыточности:
- условно – постоянные расходы 40 тыс. руб.;

- цена единицы продукции 60 руб.;
 - переменные расходы на единицу продукции – 40 руб.
- Ответ: 2000 ед.

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций
ОПК-4 ОПК-4.3	Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности Критически оценивает предлагаемые варианты организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности

а) типовые тестовые вопросы:

1. Показатель, характеризующий количественное измерение риска, - это:
 - а) коэффициент вариации**
 - б) текущая доходность
 - в) среднеквадратичное отклонение ожидаемой доходности

2. Понятие "порог рентабельности" (критическая точка, точка безубыточности) отражает:
 - а) отношение прибыли от реализации к выручке от реализации (без налогов)
 - б) выручку от реализации, при которой предприятие не имеет ни убытков, ни прибылей**
 - в) минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукции
 - г) величину отношения полученной прибыли к затратам на производство
 - д) чистый доход предприятия в денежной форме, необходимый для расширенного воспроизводства.

3. Если в составе источников средств предприятия 60% занимает собственный капитал, то это говорит:
 - а) о достаточно высокой степени независимости**
 - б) о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота;
 - в) об укреплении материально-технической базы организации

4. При увеличении натурального объема реализации и прочих неизменных условиях доля переменных затрат в составе выручки от реализации:
 - а) уменьшается
 - б) не изменяется
 - в) увеличивается.**

5. Потребность во внеоборотных активах покрывается ...
 - а) уставным капиталом
 - б) собственным капиталом
 - в) собственным капиталом и долгосрочными кредитами и займами**
 - г) долгосрочными кредитами и займами.

б) типовые тестовые вопросы открытого типа

1. Рентабельность инвестиций по инвестиционному проекту при равномерном денежном потоке представляет собой отношение _____.

Ответ: **суммы элементов чистого денежного потока к сумме инвестиционных затрат.**

2. Уровень финансового рычага рассчитывается как отношение _____.

Ответ: **заемного капитала к собственному капиталу.**

3. Если процентная ставка за кредит составила 10%, ставка налога на прибыль - 20%, то стоимость капитала, привлеченного за счет кредитов и займов, будет равна ____.

Ответ: **8%.**

4. Стоит ли вкладывать денежные средства в инвестиционный проект, если внутренняя норма прибыли по проекту средневзвешенной стоимости капитала предприятия.

Ответ: **нет.**

5. Решение о неудовлетворительной структуре баланса предприятия принимается, если _____.

Ответ: **хотя бы один из двух коэффициентов – текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами меньше нормативного значения.**

в) типовые задачи для экзамена по дисциплине

1. Фирма планирует выпустить облигации нарицательной стоимостью 1000 руб. со сроком погашения 5 лет и купонной ставкой 11%. Расходы по эмиссии и реализации облигаций составят 3% от нарицательной стоимости облигаций. Для повышения привлекательности облигации продаются с дисконтом 2% нарицательной стоимости. Налог на прибыль составляет 20%. Рассчитать стоимость этого источника финансирования.

Ответ: **12,3%**

2. Компания работает стабильно. Величина ожидаемой чистой операционной прибыли 2 млн. руб. Величина амортизационного фонда обеспечивает поддержание основных средств в нормальном состоянии. Расширения деятельности не планируется, поэтому вся прибыль может выплачиваться в виде дивидендов. Компания полностью финансируется за счет собственных средств, а требуемая доходность собственного капитала составляет 16%. Имеется возможность привлекать в неограниченных размерах заемный капитал по ставке 12%. При привлечении заемного капитала, он будет замещать собственный. Проанализировать целесообразность снижения доли собственного капитала до 70%. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала и рыночную стоимость компании при отсутствии и налогов и при условии обложения налогом на прибыль по ставке 20%. -

Ответ: рыночная стоимость компании без налога – 12 500 тыс. руб., а WACC - 16%, с учетом налога – 10 667 тыс. руб. и 0,15.

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций
ОПК-4	Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной

ОПК-4.4	деятельности Разрабатывает и обосновывает мероприятия по реализации организационно-управленческих решений с учетом критериев финансово-экономической эффективности рисков
---------	--

а) типовые тестовые вопросы:

1. Финансирование оборотных средств преимущественно за счет собственного капитала приводит к ...

- а) недоиспользованию эффекта финансового рычага**
- б) риску неэффективного использования собственных средств
- в) увеличению прибыли
- г) снижению финансовой устойчивости.

2. Неверно, что для ... предназначены средства резервного капитала

- а) начисления дивидендов**
- б) погашения облигаций общества
- в) выкупа собственных акций
- г) покрытия убытков.

3. На уровень финансовой устойчивости организации влияет ...

- а) соотношение наличных денежных средств и кредиторской задолженности
- б) соотношение собственного и заемного капитала**
- в) соотношение денежных средств и заемного капитала
- г) величина оборотных активов предприятия.

4. К отличительным особенностям портфеля финансовых инвестиций, по сравнению с портфелем реальных инвестиций, относится ...

- а) более высокая оперативность принятия решений в процессе управления портфелем
- б) более высокий динамизм мониторинга портфеля
- в) более высокая ликвидность и более высокий динамизм мониторинга портфеля, а также более высокая оперативность принятия решений в процессе управления портфелем**
- г) более высокая ликвидность.

5. К преимуществам использования дополнительной эмиссии акций как способа финансирования можно отнести ...

- а) то, что она обычно является позитивным сигналом рынку
- б) то, что издержки размещения обыкновенных акций, как правило, ниже, чем другие способы привлечения средств
- в) возможность не выплачивать дивиденды**
- г) отсутствие точных сроков возврата привлеченных средств.**

6. Эффект финансового рычага способствует росту рентабельности собственного капитала, если ...

- а) стоимость заемного капитала соответствует рентабельности активов организации
- б) рентабельность продаж выше процентной ставки за кредит
- в) стоимость заемного капитала выше рентабельности активов организации
- г) стоимость заемного капитала ниже рентабельности активов организации**

б) типовые тестовые вопросы открытого типа

1. Показатель, отражающий величину ставки дисконтирования, при которой доходы по проекту равны инвестиционным затратам, - это _____.

Ответ: **внутренняя норма прибыли**

2. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если значение внутренней нормы прибыли (IRR) ...

Ответ: **превышает стоимость источника финансирования**

3. Для каких целей используется факторинг?

Ответ: **Факторинг используется для ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.**

4. Для каких целей используется эмиссия дисконтных облигаций?

Ответ: **Для привлечения заемных средств и увеличения привлекательности выпущенных облигаций.**

5. Скидки к цене реализации товара применяются для _____.

Ответ: **ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.**

в) типовые задачи для экзамена по дисциплине

1. Ожидаемая прибыль предприятия в текущем году – 300 000 руб., ежегодный прирост прибыли – 5%, ставка налога на прибыль – 20%. Средневзвешенная стоимость капитала предприятия – 13%. Удельный вес голосующих акций в акционерном капитале 55% по рыночной цене. Количество обыкновенных акций в настоящий момент – 5000 шт. Планируется выпуск новых акций в размере 6% от общего числа. Ожидается, что выпуск новых акций не окажет влияния на динамику прибыли. Скидка на неконтрольный пакет – 25%. Определить цену новых акций.

Ответ: 162,86 руб. за одну акцию.

2. Фирма имеет следующий состав источников финансирования: 500 тыс. обыкновенных акций номиналом 12 долл.; 50 тыс. привилегированных акций номиналом 80 долл.; прочие источники собственных средств — 800 тыс. долл.; облигационный заем в сумме 3,2 млн долл.; долгосрочный банковский кредит — 2,4 млн долл.; краткосрочный банковский кредит — 160 тыс. долл.; прочие краткосрочные обязательства — 380 тыс. долл. По итогам прошедшего года начислены и выплачены дивиденды по обыкновенным акциям по ставке 16%, дивиденды по привилегированным акциям по ставке 20%, проценты по облигациям по ставке 10%, проценты по долгосрочному кредиту по ставке 12% годовых, проценты по краткосрочному кредиту по ставке 14% годовых. Рассчитайте значение средневзвешенной стоимости капитала фирмы, если налог на прибыль фирмы составляет 20%.

Ответ: 15,12%

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций
ОПК-4	Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности
ОПК-4.5	Прогнозирует и оценивает возможные финансово-экономические последствия принимаемых организационно-управленческих решений

а) типовые тестовые вопросы:

1. При сравнении альтернативных равнопериодных инвестиционных проектов в качестве главного следует использовать критерий:

- а) срок окупаемости
- б) чистый дисконтированный доход (NPV)**
- в) внутренняя норма доходности
- г) индекс доходности (PI)
- д) бухгалтерская норма прибыли
- е) коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)

2. Индекс рентабельности характеризует:

- а) уровень доходов от реализации проекта в расчете на 1 руб. инвестиционных затрат**
- б) долю поступлений денежных средств
- в) долю оттоков денежных средств в валовом денежном потоке

3. К проблемам, связанным с избыточными запасами, относится ...

- а) упущенная выгода из-за недовыпуска готовой продукции
- б) нарушение ритмичности производства
- в) срыв производственной программы
- г) рост количества неликвидных запасов.**

4. Оптимальный уровень денежных средств организации при случайном характере денежных поступлений и выплат определяется с помощью модели ...

- а) Модильяни-Миллера
- б) Гордона
- в) Баумоля
- г) Миллера-Орра.**

5. Основным направлением сокращения «омертвленного» капитала

- а) увеличение высокодоходной части фондового портфеля;
- б) оптимизация запасов и незавершенного производства;**
- в) минимизация остатков средств на расчетном счете и кассовой наличности;
- г) сокращение низкодоходной части фондового портфеля.

б) типовые тестовые вопросы открытого типа

1. Увеличение условно-постоянных затрат в себестоимости при неизменном объеме производства приведет к увеличению или уменьшению запаса финансовой прочности?

Ответ: **к уменьшению запаса финансовой прочности.**

2. Увеличение скорости оборота дебиторской задолженности приводит к _____.

Ответ: **уменьшению длительности операционного цикла.**

3. Какая методика дивидендных выплат способствует сглаживанию колебаний курсовой стоимости акций .

Ответ: **методика постоянного роста дивидендных выплат**

4. Какова взаимосвязь между размером партии поставки и затратами по размещению заказов?

Ответ: **чем больше размер партии поставки, тем ниже совокупный размер операционных затрат по размещению заказов**

5. Для каких целей проводится внешний анализ деятельности предприятия?

Ответ: **для сравнения результатов деятельности с другими предприятиями.**

в) типовые задачи для экзамена по дисциплине

1. Рассчитайте величину: а) краткосрочной кредиторской задолженности; б) оборотных активов; в) внеоборотных активов, по следующим данным:

- выручка от реализации – 2 млн. долл.;
- соотношение выручки и собственных оборотных средств – 2:1;
- соотношение внеоборотных и оборотных активов – 4:1;
- коэффициент текущей ликвидности – 3.

Ответ: а) 0,5 млн. долл.; б) 1,5 млн. долл.; в) 6 млн. долл.

2. Объем продаж составил 2 000 000 руб. Себестоимость реализованной продукции 1 000 000 руб., управленческие расходы – 400 000 руб., коммерческие расходы – 100 000 руб. Налог на прибыль – 20%. Определить величину валовой и чистой прибыли.

Ответ: валовая прибыль – 1 000 000 руб., чистая прибыль – 400 000 руб.

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций
ПК-1 ПК-1.2	Способен к сбору, анализу, обработке финансовой, экономической, статистической и иной информации для решения профессиональных задач Проводит экономический анализ субъекта хозяйственной деятельности, разрабатывает бюджеты, управляет денежными потоками

а) типовые тестовые вопросы:

1. Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является:

а) учетная политика организации

б) бухгалтерский баланс

в) отчет о прибылях и убытках

2. В расчете точки безубыточности участвуют:

а) общие издержки и масса прибыли

б) постоянные издержки, удельные переменные издержки, объем реализации

в) прямые, косвенные издержки и объем реализации

3. Длительность одного оборота в днях определяется как:

а) произведение остатков оборотных средств на число дней в отчетном периоде, разделенное на объем реализованной продукции

б) отношение среднегодовой стоимости оборотных средств к выручке от реализации продукции

в) отношение суммы среднего остатка оборотных средств к сумме однодневной выручки за анализируемый период

4. Коэффициент оборачиваемости ... – это показатель, характеризующий скорость оборота задолженности предприятия поставщикам

а) кредиторской задолженности

б) дебиторской задолженности

в) основных средств

г) активов.

5. Потребность во внеоборотных активах покрывается ...

а) уставным капиталом;

б) собственным капиталом;

в) собственным капиталом и долгосрочными кредитами и займами;

г) долгосрочными кредитами и займами.

б) типовые тестовые вопросы открытого типа

1. Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов определяется как отношение _____

Ответ: **себестоимости израсходованных материалов к средней величине запасов сырья и материалов**

2. Коэффициент текущей ликвидности показывает _____

Ответ: **какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы**

3. Маржинальная прибыль – это _____.

Ответ: **выручка за вычетом переменных издержек.**

4. Денежный поток организации представляет собой _____

Ответ: **сумму поступлений и выплат денежных средств за определенный период времени.**

5. Цена капитала – это _____.

Ответ: **отношение величины регулярных расходов по привлечению определенной суммы финансовых средств к объему привлеченных средств и выраженная в процентах.**

в) типовые задачи для экзамена по дисциплине

1. На конец финансового года внеоборотные активы предприятия равны 14 000 тыс. руб., оборотные активы – 6 000 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 8 000 тыс. руб. Объем продаж за год равен 70 000 тыс. руб. Определить коэффициент оборачиваемости активов.

Ответ: 3,5.

2. На конец финансового года запасы предприятия равны 35 000 тыс. руб., дебиторская задолженность – 15 000 тыс. руб., деньги в кассе – 400 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 40 000 тыс. руб. Определить коэффициент текущей ликвидности.

Ответ: 1,26.

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций
ПК-3	Способен к расчету экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, к оценке рыночных возможностей и разработке бизнес планов
ПК-3.1	Выявляет и оценивает возможности развития организации с учётом имеющихся ресурсов

а) типовые тестовые вопросы:

1. В основе коэффициента У. Бивера лежат:

а) коэффициент текущей ликвидности и структуры капитала

б) чистая прибыль, амортизация и величина обязательств

в) рентабельность и оборачиваемость активов

2. Эффект финансового рычага означает:

а) увеличение доли собственного капитала

б) прирост рентабельности собственного капитала при использовании заемных источников

в) прирост денежных потоков

г) ускорение оборачиваемости текущих активов

3. Стоимость привлеченного капитала определяется как ...

а) сумма процентов по кредитам и выплаченных дивидендов

б) сумма уплаченных процентов по кредитам

в) отношение расходов, связанных с привлечением финансовых ресурсов, к сумме привлеченных ресурсов

г) сумма уплаченных процентов по облигациям.

4.... анализ изучает структуру средств предприятия и их источники

а) факторный

б) горизонтальный

в) трендовый

г) вертикальный.

5. Величина чистого оборотного капитала рассчитывается по формуле «...»

а) запасы + НДС по приобретенным ценностям + денежные средства

б) уставный капитал + резервный капитал

в) оборотные активы – краткосрочные обязательства

г) собственный капитал – внеоборотные активы.

б) типовые тестовые вопросы открытого типа

1. Двухфакторная модель Э. Альтмана основана на коэффициентах _____

Ответ: **текущей ликвидности и финансовой зависимости.**

2. Максимально возможный рост объема производства при использовании заемного капитала показывает коэффициент _____.

Ответ: **устойчивого роста.**

3. Под понятием финансовая устойчивость понимается _____.

Ответ: **независимость организации от внешних источников финансирования.**

4. Трехфакторная модель корпорации Дюпон устанавливает связь между рентабельностью собственного капитала и _____.

Ответ: **рентабельностью продаж, оборачиваемостью активов и мультипликатором собственного капитала.**

5. Оценка прибыльности деятельности предприятия осуществляется при помощи коэффициентов _____.

Ответ: **рентабельности.**

в) типовые задачи для экзамена по дисциплине

1. Найдите валюту баланса, если величина производственных запасов в два раза больше величины кредиторской задолженности, по следующим данным (тыс. руб.):

- отложенные налоговые обязательства – 80;
- нераспределенная прибыль – 200;
- резервы предстоящих расходов – 30;
- незавершенное строительство – 70;
- резервный капитал – 50;
- дебиторская задолженность – 180;
- кредиторская задолженность - ?
- первоначальная стоимость основных средств – 1400;
- коэффициент износа основных средств – 0,4;
- уставный капитал – 1500.

Ответ: 2630 тыс. руб.

2. Безрисковая ставка процента в настоящее время составляет 6%, а рыночная доходность – 11%. Рассмотрите инвестиционные инструменты, характеризующиеся следующими значениями бета-коэффициента:

Инвестиционный инструмент	Бета-коэффициент
АА	2,5
ББ	1,20
ВВ	1,00
ГГ	-0.50
ДД	0,00

1) Используйте модель CAPM (формулу оценки доходности активов) для определения требуемой нормы доходности по каждому из инструментов.

2) Какие выводы о риске и требуемой доходности можно сделать на основании ответов на предыдущие вопросы?

Ответ: АА – 0,185; ББ – 0,12; ВВ – 0,11; ГГ – 0,035; ДД – 0,06.

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП Содержание компетенций
------------------	--

ПК-3	Способен к расчету экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, к оценке рыночных возможностей и разработке бизнес планов
ПК-3.2	Осуществляет планирование деятельности организации на основе существующих методик и нормативно-правовой базы, используя результаты аналитических исследований

а) типовые тестовые вопросы:

1. Процесс составления финансовых планов состоит из:
 - а) анализа финансовых показателей предыдущего периода, составления прогнозных документов, разработки оперативного финансового плана**
 - б) определения рентабельности производимой продукции
 - в) расчета эффективности инвестиционного проекта

2. Что не является источником финансирования предприятия:
 - а) форфейтинг
 - б) амортизационные отчисления
 - в) объем затрат на НИОКР**
 - г) ипотека

3. Финансовый цикл – это:
 - а) промежуток времени между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей**
 - б) период, в течении которого полностью погашается дебиторская задолженность
 - в) период, в течении которого полностью погашается кредиторская задолженность

4. Основные способы финансирования хозяйственной деятельности:
 - а) эмиссия акций;
 - б) лизинг;
 - в) займы и кредиты;
 - г) все перечисленное.**

5. ... цикл - это период оборота денежных средств, который начинается с погашения кредиторской задолженности по обязательствам и заканчивается получением денег от покупателей и взысканием дебиторской задолженности
 - а) операционный
 - б) финансовый**
 - в) коммерческий
 - г) производственный.

б) типовые тестовые вопросы открытого типа

1. Под финансовым планом понимается _____

Ответ: **плановой документ, отражающий поступление и расходование денежных средств организации**

2. Составление финансового раздела бизнес-плана начинается с разработки прогноза _____.

Ответ: **объемов продаж**

3. Отчет о движении денежных средств составляется по трем разделам _____

Ответ: **производственному, инвестиционному и финансовому.**

4. Для каких целей используется компенсирующая переменная при составлении прогнозного баланса.

Ответ: **для обеспечения сводимости баланса.**

5. Документ финансовой отчетности, который в денежном выражении и на определенную дату отражает источники формирования денежных средств организации и направления их использования называется _____

Ответ: **бухгалтерским балансом**

в) типовые задачи для экзамена по дисциплине

1. Уставный капитал акционерного общества – 10 тыс. акций номиналом 100 руб. Определить прибыль отчетного года, если

- резервный капитал – 50;
- денежные средства – 140;
- дебиторская задолженность – 655;
- долгосрочные заемные средства -400;
- производственные запасы- 1580;
- нераспределенная прибыль прошлых лет -744;
- краткосрочная кредиторская задолженность -591;
- основные средства – 650.

Все данные в тыс. руб.

Ответ: 240 тыс. руб.

2. Рассчитайте валюту баланса по следующим данным (тыс. руб.):

- уставный капитал - ?
- денежные средства - ?
- дебиторская задолженность – 2100;
- резерв по сомнительным долгам -102;
- долгосрочные заемные средства – 400;
- производственные запасы – 20580;
- нераспределенная прибыль – 2000;
- собственные оборотные средства – 13461;
- первоначальная стоимость основных средств – 95325;
- накопленная амортизация – 17386;
- краткосрочная кредиторская задолженность – 11017.

Ответ: 102417 тыс. руб.

4.2. Курсовой проект

Типовое задание к курсовому проекту по дисциплине

Курсовой проект по дисциплине «Финансовый менеджмент» выполняется в 7 семестре. Тема курсового проекта «Финансовое управление на предприятии». В курсовом проекте каждый обучающийся должен организовать виртуальное

предприятие для производства 5 – 6 видов однородной продукции с несложным технологическим процессом. В курсовом проекте должны быть представлены расчеты по финансовому управлению предприятием за 4 года в соответствии с методическими указаниями, лекционным материалом и дополнительной литературой по курсу.

1. Подготовить бюджеты с учетом запланированного объема продаж, листы реализации, итоговые отчетные формы за год. Используя имеющиеся данные обосновать эффект операционного рычага, построить зависимость рентабельности продаж от коэффициента оборачиваемости активов, рассчитать показатели делового цикла. Подготовить данные для преобразования ООО в АО.

2. Произвести анализ доступности ресурсов, на основе которого принять решение о эмиссии облигаций в начале 3 года деятельности предприятия.

3. Произвести расчет прогнозных показателей на второй год деятельности предприятия. Построить прогнозный баланс, отчет о прибыли и убытках и отчет о движении денежных средств. Во 2 году осуществить выпуск и размещение облигаций (двух видов), (оговорив купон и дисконт по каждой облигации), осуществить дополнительную эмиссию акций, указав характеристики эмиссии. В третьем и последующих годах выплачивать дивиденды и купон.

4. На конец 2 года подготовить отчетные документы и рассчитать основные финансовые показатели (провести финансовый анализ не менее 12 показателей) и осуществить анализ рентабельности собственного капитала (полный). Оценить величину выплачиваемых дивидендов с помощью формулы Дюпона. Обосновать эффект финансового рычага и сделать выводы об эффективности его использования.

5. Спрогнозировать третий год деятельности предприятия, и представить его деятельность в виде системы управления денежными потоками - ТСМ. Раскрыть бюджеты денежных потоков «запасы», «постоянные расходы», «day-to-day», для пополнения оборотных средств использовать частично факторинг. По результатам 3 – го года составить отчетные документы и провести финансовый анализ результатов деятельности.

6. Для 4 года деятельности предприятия полученную прибыль диверсифицировать и направить в создание как минимум 4 дочерних компаний с размещением части акций на рынке и привлечением кредитов (для этого разработать инвестиционную схему генерации денежного потока). Для прогнозирования использовать формулу роста, основанную на формуле Дюпона.

7. По итогам 4 года подготовить отчетные документы, в том числе консолидированные по всему холдингу и провести финансовый анализ. Сделать вывод об эффективности холдинга.

8. Осуществить оценку стоимости компании методом DCF, оценив эффективность первоначальных денежных вложений и определив рекомендуемую стоимость для продажи бизнеса.

Методические рекомендации по выполнению курсового проекта и необходимые теоретические сведения с расчетными формулами и типовыми формами отчетных документов содержатся в учебно-методическом пособии:

Есаков М.М., Константинова И.В., Степнов И.М. Финансовое управление на предприятии. Методические указания к курсовому проекту (учебно-методическое пособие)/М.М. Есаков, И.В. Константинова, И.М. Степнов. – Рязань, РГРТУ. – 2021.

ПАСПОРТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ПО КУРСОВОМУ ПРОЕКТУ

Контролируемые этапы <i>выполнения курсового проекта</i> (результаты по разделам)	Код контролируемой компетенции (или её части)	Вид, метод, форма оценочного мероприятия
1. Организационный этап.	УК-10	Задание на курсовое

Контролируемые этапы <i>выполнения</i> <i>курсового проекта</i> (результаты по разделам)	Код контролируемой компетенции (или её части)	Вид, метод, форма оценочного мероприятия
Ознакомление с заданием на курсовое проектирование. Определение основных направлений исследований, анализа и проектных решений.	УК-10.1 УК-10.2	проектирование
2. Основной этап. Выполнение индивидуального задания: 2.1. Выбор направления деятельности будущего предприятия. Описание основных характеристик будущей деятельности и основных элементов финансовых отношений с различными контрагентами. 2.2. Создание предприятия в виде общества с ограниченной ответственностью. Описание порядка создания общества с ограниченной ответственностью в соответствии с действующим законодательством. Разработка основных бюджетов предприятия. Разработка финансовой отчетности деятельности предприятия. Проведение финансового анализа деятельности предприятия. 2.3. Преобразование общества с ограниченной ответственностью в акционерное общество. Описание порядка создания акционерного общества в соответствии с действующим законодательством. Произвести эмиссию акций. Произвести расчет теоретической стоимости акций и облигаций. Сформировать прогнозную финансовую отчетность с целью определения перспектив развития предприятия и принятия необходимых управленческих решений. Произвести анализ доступности ресурсов и на этой основе принять решения о дополнительной эмиссии акций и эмиссии облигаций. Составить финансовую отчетность и провести финансовый анализ деятельности предприятия. 2.4. Разработка системы управления финансовыми потоками. Сформировать прогнозную финансовую отчетность с целью определения перспектив развития предприятия и принятия необходимых управленческих решений. Разработать платежный календарь. Разработать основные направления управления финансовыми потоками предприятия. Произвести необходимые расчеты. Составить финансовую отчетность предприятия и провести финансовый анализ. 2.5. Создание холдинга в составе управляющей компании и нескольких дочерних предприятий. Разработать финансовую отчетность для предприятий холдинга. По итогам финансового года составить консолидированную отчетность. Оценить гудвилл. Разработать модель для оценки стоимости предприятия на основе	УК-10, УК-10.1, УК-10.2 ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5 ПК-, ПК-1.2, ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2	Разделы курсового проекта

Контролируемые этапы выполнения курсового проекта (результаты по разделам)	Код контролируемой компетенции (или её части)	Вид, метод, форма оценочного мероприятия
дисконтированных денежных потоков. Провести заключительный финансовый анализ. Оценить эффективность финансового управления на основе проведенного анализа Сформулировать выводы по итогам выполнения курсового проекта.		
3. Заключительный этап. Подготовка пояснительной записки по итогам выполнения курсового проекта, формирование приложений, библиографического списка, подготовка заключения. Подготовка к защите и защита курсового проекта.	УК-10, УК-10.1, УК- 10.2 ПК-1, ПК-1.2	Оформленный курсовой проект. Защита курсового проекта.

ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Сформированность каждой компетенции в процессе написания курсового проекта оценивается по трехуровневой шкале:

- 1) пороговый уровень является обязательным для всех обучающихся по завершении написания курсового проекта;
- 2) продвинутый уровень характеризуется превышением минимальных характеристик сформированности компетенций по завершении написания курсового проекта;
- 3) эталонный уровень характеризуется максимально возможной выраженностью компетенций и является важным качественным ориентиром для самосовершенствования.

Описание критериев и шкалы оценивания:

Основным оценочным средством контроля освоения компетенций, предусмотренных рабочей программой является оформленный курсовой проект и защита курсового проекта, в котором отражаются результаты написания курсового проекта.

а) описание критериев и шкалы оценивания индивидуального задания:

Шкала оценивания	Критерий
3 балла (эталонный уровень)	– индивидуальное задание выполнено полностью; – обучающийся строго соблюдал рабочий график (план) написания курсового проекта; – список источников и литературы отличается своей полнотой и проработанностью и полностью соответствует теме курсового проекта, в списке присутствуют монографии, научные статьи, тезисы научных конференций, учебные пособия, справочные издания, источники интернет, все элементы списка оформлены безошибочно согласно ГОСТ Р 7.0.5 - 2008; – индивидуальное задание выполнялось полностью самостоятельно, представленный материал оригинальный, авторский; – обучающийся продемонстрировал свободное владение эмпирическими методиками, технологией их проведения, успешно обработал данные с использованием математических методов статистики, глубоко проанализировал и интерпретировал полученные результаты, при интерпретации результатов сравнивает полученные данные с результатами исследований представленными в литературе и источниках

	интернет, на основании проведенного анализа разработал и обосновал управленческие решения, позволившие повысить эффективность деятельности предприятия; – задание выполнялось при незначительной консультационной поддержке со стороны руководителя от выпускающей кафедры, рекомендации учтены в отчете; – отсутствуют замечания к оформлению; – оформленный курсовой проект полностью соответствует требованиям.
2 балла (продвинутый уровень)	– индивидуальное задание выполнено полностью; – обучающийся в целом соблюдал рабочий график (план) написания курсового проекта; – список источников и литературы подготовлен и в целом соответствует теме курсового проекта, в списке присутствуют почти все виды научных изданий: монографии, научные статьи, тезисы научных конференций, справочные издания, источники интернет (за исключением 1-2), элементы списка оформлены с малозначительными недочетами (не более 2-х), согласно ГОСТ Р 7.0.5 -- -2008; – индивидуальное задание выполнялось полностью самостоятельно, представленный материал оригинальный, авторский; – обучающийся может реализовывать безошибочно эмпирические методики, анализировать и интерпретировать данные, при интерпретации результатов испытывает трудности, когда сравнивает полученные данные с результатами исследований, представленными в литературе и источниках интернет, управленческие решения недостаточно обоснованы и мало связаны с проведенным анализом. – задание выполнялось при заметной консультационной поддержке со стороны руководителя от выпускающей кафедры, замечания и рекомендации учтены в отчете; – имеются незначительные замечания к оформлению;
1 балл (пороговый уровень)	– индивидуальное задание выполнено не полностью; – обучающийся не соблюдал рабочий график (план) практики, не явился на отдельные контрольные мероприятия без уважительной причины; – в списке источников и литературы имеется небольшое несоответствие теме курсового проекта, в списке присутствуют почти все виды научных изданий: монографии, научные статьи, тезисы научных конференций, справочные издания, источники интернет (за исключением 3-4), элементы списка оформлены со значительными недочетами (более 2- х) согласно ГОСТ Р 7.0.5 - - 2008; – индивидуальное задание выполнялось самостоятельно лишь частично, представленные в отчете материалы скопированы из существующих источников без необходимого осмысления; – обучающийся может реализовывать эмпирические методики, анализировать и интерпретировать данные, совершая 1-2 ошибки, при интерпретации результатов испытывает трудности, управленческие решения мало обоснованы и не связаны с проведенным анализом; – задание выполнялось при значительной и постоянной консультационной поддержке со стороны руководителя от

	выпускающей кафедры, которая не была должным образом воспринята обучающимся; – имеются существенные замечания к оформлению.
0 баллов	– индивидуальное задание не выполнено или выполнено не самостоятельно; – обучающийся не представил оформленный курсовой проект в срок; – отсутствие списка источников и литературы по теме курсового проекта либо список источников и литературы полностью не соответствует теме курсового проекта; – обучающийся не владеет эмпирическими методиками;.

б) описание критериев и шкалы оценивания процедуры защиты курсового проекта:

Шкала оценивания	Критерий
3 балла (эталонный уровень)	– обучающийся творчески подошел к подготовке доклада по результатам выполнения курсового проекта; – доклад отличается согласованностью, четкостью, полнотой и емкостью, глубиной выводов; – обучающийся глубоко и всесторонне рассмотрел тему, продемонстрировал глубокое усвоение сущности рассматриваемой проблемы; – уверенно, логично, последовательно и грамотно ее излагает; – опираясь на знания основной и дополнительной литературы, тесно связывает усвоенные научные положения с практической деятельностью; – умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи; – делает выводы и обобщения; – свободно владеет системой экономических понятий; – обучающийся правильно и грамотно отвечает на все заданные вопросы.
2 балла (продвинутый уровень)	– доклад отражают основные результаты, полученные обучающимся в период написания курсового проекта и представленные в оформленном курсовом проекте; – обучающийся показал базовые знания вопросов тематики индивидуального задания, оперировал данными исследования; – студент демонстрирует твердое усвоение темы, грамотно и по существу излагает содержание изучаемого вопроса, опираясь на знания основной литературы; – не допускает существенных неточностей; – связывает усвоенные знания с практической деятельностью; – аргументирует научные положения; – делает выводы и обобщения; – владеет системой экономических понятий; – при ответах на вопросы были допущены ошибки, которые носят несущественный характер.
1 балл (пороговый уровень)	– доклад поверхностный, не отражает основные результаты, полученные обучающимся в период написания курсового проекта и представленные в оформленном курсовом проекте; – тема раскрыта недостаточно четко и полно, т. е. студент освоил суть проблемы, по существу излагает ее, опираясь на знания только основной литературы; – допускает несущественные ошибки и неточности;

	– испытывает затруднения в практическом применении полученных знаний; – слабо аргументирует научные положения; – затрудняется в формулировании выводов и обобщений; – частично владеет системой экономических понятий; – обучающийся не дает полных и аргументированных ответов на заданные вопросы.
0 баллов	– доклад выполнен без должной связи с содержанием курсового проекта; – обучающийся не раскрыл тему; – допускает существенные ошибки и неточности при ее рассмотрении; – испытывает трудности в практическом применении знаний; – не может аргументировать научные положения; – не формулирует выводов и обобщений; – не владеет системой экономических понятий; – обучающийся затруднился ответить на поставленные вопросы или допустил в ответах принципиальные ошибки.

Максимально студент может набрать 6 баллов. Итоговый суммарный балл студента переводится в традиционную форму по системе «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» при условии выполнения всех видов заданий на уровне не ниже порогового в соответствии со следующей шкалой:

Шкала оценивания	Итоговый суммарный балл
Зачтено с оценкой «отлично»	6 баллов
Зачтено с оценкой «хорошо»	4 – 5 баллов
Зачтено с оценкой «удовлетворительно»	2 – 3 балла
Не зачтено с оценкой «неудовлетворительно»	0-1 балл

ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ ПРОЦЕДУРЫ ЗАЩИТЫ КУРСОВОГО ПРОЕКТА

1. Назовите какие инструментальные средства обработки экономических данных Вы использовали при написании курсового проекта? (УК-10, УК-10.1)
2. Проанализируйте основные результаты, полученные Вами при написании курсового проекта? (ПК-1, ПК-1.2)
3. Обоснуйте основные выводы, полученные Вами по результатам выполнения курсового проекта? (УК-10, УК-10.2)
4. Покажите каким образом Вы получили исходные данные для формирования основных направлений исследования в курсовом проекте? (ПК-1, ПК-1.2)
5. Покажите каким образом Вы получили и проанализировали исходные данные, необходимые для составления основных бюджетов, отражающих финансово-экономическую деятельность предприятия? (ПК-1, ПК-1.2)
6. Поясните каким образом, на основании каких методик и действующей нормативно-правовой базы Вы проводили финансовый анализ деятельности предприятия? (ПК-1, ПК-1.2)
7. Поясните каким образом, на основании каких методик и действующей нормативно-правовой базы Вы составляли финансовую отчетность предприятия? (ПК-1, ПК-1.2)
8. Назовите принципы построения стандартных теоретических и эконометрических моделей, использованных при написании курсового проекта? (УК – 10, УК-10.1, УК-10.2)
9. Поясните каким образом Вы строили теоретические и эконометрические модели при проведении оценки теоретической стоимости акций и облигаций, расчетах средневзвешенной стоимости капитала, прогнозирования и оценки стоимости предприятия? (УК – 10, УК-10.1, УК-

10.2)

10. Какие методы анализа финансовой отчетности использовались Вами при выполнении работы и какие основные выводы были получены? В чем заключается смысл коэффициентного анализа финансовой отчетности? (ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5)

11. Перечислите признаки удовлетворительной структуры баланса (ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2);

12. Покажите каким образом Вы использовали проведенный финансовый анализ деятельности предприятия для принятия управленческих решений? (ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2)

13. Покажите на основании каких данных, полученных в результате проведенных расчетов, Вы разрабатывали управленческие решения? (ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5, ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2)

14. Покажите какими социально-экономическими критериями Вы пользовались, для обоснования управленческих решений? (ОПК-4, ОПК-4.2, ОПК-4.3, ОПК-4.4, ОПК-4.5, ПК-3, ПК-3.1, ПК-3.2)

а) Типовые вопросы к зачету по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Вопросы к теме 1.

- 1.1. Система управления финансами предприятия.
- 1.2. Принципы организации финансового менеджмента.
- 1.3. Сущность и функции финансового менеджмента.
- 1.4. Субъекты и объекты финансового управления.
- 1.5. Финансовый механизм и его основные элементы.

Вопросы к теме 2.

- 2.1. Система финансирования предприятия. Капитал и его основные трактовки.
- 2.2. Собственный капитал и его элементы.
- 2.3. Заемный капитал и его элементы.
- 2.4. Опционные контракты и варранты.

Вопросы к теме 3.

- 3.1. Понятие и характеристика валютного рынка.
- 3.2. Экономическое содержание операций с валютой.
- 3.3. Понятие и характеристика рынка золота.
- 3.4. Понятие, характеристика и классификация кредитных рынков.
- 3.5. Кредитование юридических и физических лиц.

Вопросы к теме 4.

- 4.1. Понятие и структура финансовой отчетности, принципы включения данных в отчетность.
- 4.2. Финансовый баланс предприятия, содержание пассива финансового баланса предприятия.
- 4.3. Финансовый баланс предприятия, содержание актива финансового баланса предприятия.
- 4.4. Содержание отчета о прибылях и убытках, классификация доходов и расходов для включения в отчет о прибылях и убытках.
- 4.5. Отчет о накопленной прибыли и отчет об изменении в финансовом положении.
- 4.6. Содержание отчета о движении денежных средств.
- 4.7. Косвенный метод формирования отчета о движении денежных средств.
- 4.8. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия.
- 4.9. Оценка рентабельности деятельности предприятия.
- 4.10. Оценка деловой и рыночной активности предприятия.
- 4.12. Составление прогнозных финансовых документов.

Вопросы к теме 5.

- 5.1. Характеристика основных расчетных операций.
- 5.2. Характеристика основных инструментов денежных расчетов.
- 5.2. Расчетное обслуживание основных категорий лиц, имеющих деловые отношения с предприятием.

Вопросы к теме 6.

- 6.1. Определение точки безубыточности и порога рентабельности, их использование в финансовом управлении.
- 6.2. Сущность прибыли, ее виды, факторы формирования операционной прибыли.
- 6.3. Основные методологические подходы к определению прибыли.
- 6.4. Управление прибылью и рентабельностью.

б) Типовые вопросы к экзамену по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Вопросы к теме 7.

- 7.1. Понятие и виды рычага. Расчет точки безубыточности и точки нулевой рентабельности.
- 7.2. Механизм действия финансового, операционного и интегрального рычага.
- 7.3. Западноевропейская концепция расчета финансового рычага.
- 7.4. Американская концепция расчета финансового рычага.
- 7.5. Операционный рычаг, его использование в финансовом управлении. Интегральный рычаг.

Вопросы к теме 8.

- 8.1. Понятие финансового актива и его оценка.
- 8.2. Оценка долговых ценных бумаг.
- 8.3. Оценка долевых ценных бумаг.

Вопросы к теме 9.

- 9.1. Доходность финансового актива: понятие и оценка.
- 9.2. Доходность облигации.
- 9.3. Доходность акции.
- 9.4. Модель оценки капитальных финансовых активов.

Вопросы к теме 10.

- 10.1. Понятие инвестиций, их характеристика, критерии оценки инвестиционных решений.
- 10.2. Использование чистой дисконтированной и чистой терминальной стоимости при принятии инвестиционных решений.
- 10.3. Внутренняя норма прибыли, ее экономический смысл и использование при принятии инвестиционных решений.

Вопросы к теме 11.

- 11.1. Оборотные средства, их сущность и классификация.
- 11.3. Операционный и финансовый цикл.
- 11.2. Управление вложениями в производственные запасы.
- 11.3. Управление дебиторской задолженностью.
- 11.4. Управление денежными средствами и их эквивалентами.

Вопросы к теме 12.

- 12.1. Стоимость капитала: понятие и сущность.
- 12.2. Стоимость источников заемного капитала.
- 12.3. Стоимость источников собственного капитала.

Вопросы к теме 13.

- 13.1. Понятие и расчет средневзвешенной стоимости капитала.
- 13.2. Области применения средневзвешенной стоимости капитала.
- 13.3. Предельная стоимость капитала. Понятие, принципы определения, области использования.
- 13.4. Стоимостные оценки фирмы.
- 13.5. Традиционная концепция влияния финансового рычага на стоимость фирмы.
- 13.6. Концепция Модильяни – Миллера.
- 13.7. Учет влияния издержек банкротства и агентских издержек на стоимость фирмы.

Вопросы к теме 14.

- 14.1. Понятие дивидендной политики.
- 14.2. Теории дивидендной политики.
- 14.3. Методики дивидендных выплат.
- 14.4. Дивидендная политика и регулирование курса акций.

Вопросы к теме 15.

- 15.1. Финансовое планирование и прогнозирование.
- 15.2. Расчет прогнозных темпов роста организации, анализ факторов роста.
- 15.3. Методы и модели, используемые в финансовом планировании и прогнозировании.
- 15.4. Механизм диагностики финансового состояния кризисных предприятий.
- 15.5. Модели прогнозирования банкротства.

Оператор ЭДО ООО "Компания "Тензор"

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

СОГЛАСОВАНО

ФГБОУ ВО "РГРТУ", РГРТУ, Евдокимова Елена Николаевна, Заведующий
кафедрой ЭМОП

Простая подпись