

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Костина Лариса Николаевна  
Должность: заместитель директора  
Дата подписания: 28.01.2026 09:00:03  
Уникальный программный ключ:  
848621b05e7a2c59da67cc47a060a910fb948b62

*Приложение 4*  
к образовательной программе

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

**для текущего контроля успеваемости и  
промежуточной аттестации обучающихся**

**ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**Б1.О.17 ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА**  
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.02 Менеджмент

(код, наименование направления подготовки/специальности)

Организационно-правовое регулирование международного бизнеса  
(наименование образовательной программы)

Бакалавр  
(квалификация)

Заочная форма обучения  
(форма обучения)

Год набора - 2022

Донецк

**Автор(ы)-составитель(и) ФОС:**

*Одинцова Н.А., канд. экон. наук, доцент*

**РАЗДЕЛ 1.**  
**ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
**по учебной дисциплине «Основы финансовый менеджмент»**

**1.1. Основные сведения об учебной дисциплине**

Таблица 1

Характеристика учебной дисциплины  
(сведения соответствуют разделу РПУД)

Образовательная программа	Бакалавриата
Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
Профиль	«Организационно-правовое регулирование международного бизнеса»
Количество разделов учебной дисциплины	3
Дисциплина базовой части образовательной программы	Б1.В.
Часть образовательной программы	Обязательная часть
Формы контроля	Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная составляющая (научные тезисы).
Показатели	Заочная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	4
Семестр	7
<b>Общая трудоемкость (академ. часов)</b>	144
<b>Аудиторная работа:</b>	<b>16</b>
Лекционные занятия	6
Семинарские занятия	6
Консультации	4
<b>Самостоятельная работа</b>	119
<b>Наличие курсовой работы</b>	-
<b>Контроль</b>	9
<i>Форма промежуточной аттестации</i>	Экзамен

**1.2. Перечень индикаторов с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.**

Таблица 2

Перечень индикаторов и их элементов

Код индикатора	Формулировка индикатор	Элементы индикатора	Индекс элемента
УК-2: Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений			
УК-2.1	Определяет круг задач в рамках поставленной цели, определяет связи между ними	<b>Знать:</b>	
		Особенности экономики и организации коммерческой деятельности в каждой отрасли (строительство, торговля)	УК-2.1 З-1
		Цели и направления анализа деятельности, источники информации, специфику методик расчета и анализа показателей	УК-2.1 З-2
		Возможности применения результатов анализа в конкретных условиях	УК-2.1 З-3
		<b>Уметь:</b>	
		Систематизировать информацию различных источников для проведения анализа: формировать аналитические таблицы, группировать и рассчитывать показатели, производить их сравнение и давать оценки	УК-2.1 У-1
		Преобразовывать показатели, моделировать зависимости между ними и определять взаимосвязи	УК-2.1 У-2
		Проводить факторный анализ для выявления причин изменения показателей, формулировать выводы и предложения по	УК-2.1 У-3

Код индикатора	Формулировка индикатор	Элементы индикатора	Индекс элемента
УК-2: Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений			
		полученным результатам	
		<b>Владеть:</b>	
		Навыками поиска и систематизации информации различных источников	УК-2.1 В-1
		Различными методами расчета, преобразования и анализа показателей	УК-2.1 В-2
		Способностями формулировать мероприятия по обеспечению экономической безопасности организаций в каждой отрасли и оценивать их эффективность	УК-2.1 В-3
УК-10: Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности			
УК-10.2	Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски	<b>Знать:</b>	
		Концептуальные основы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	УК-10.2 3-1
		Понятие бизнес-процессов	УК-10.2 3-2
		Содержания и направления моделирования бизнес-процессов и методов реорганизации бизнес-процессов в практической деятельности организаций	УК-10.2 3-3
		<b>Уметь:</b>	
		Определять горизонт планирования	УК-10.2 У-1

Код индикатора	Формулировка индикатор	Элементы индикатора	Индекс элемента
УК-2: Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений			
		Разрабатывать сводный тактический план предприятия	УК-10.2 У-2
		Выбирать оптимальный вариант плана по комплексу критериев	УК-10.2 У-3
		<b>Владеть:</b>	
		Методами разработки и обновления нормативной базы	УК-10.2 В-1
		Методами разработки сводного плана предприятия	УК-10.2 В-2
		Методами построения системы бизнес-планирования предприятия	УК-10.2 В-3
УК-10.3	Использует финансовые инструменты для управления личными финансами, контролирует собственные экономические и финансовые риски	<b>Знать:</b>	
		Основные методы финансового менеджмента, и правила их применения	УК-10.3 З-1
		Методику расчета основных финансовых показателей	УК-10.3 З-2
		Принципы, способы и методы оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	УК-10.3 З-3
		<b>Уметь:</b>	
		Проводить оценку активов, принимать решения по управлению оборотным капиталом,	УК-10.3 У-1

Код индикатора	Формулировка индикатор	Элементы индикатора	Индекс элемента
УК-2: Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений			
		принимать инвестиционные решения, решения по финансированию дивидендной политики и структуры капитала	
		Принимать решения, связанные с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	УК-10.3 У-2
		Оценивать влияние инвестиционных решений на рост стоимости компании	УК-10.3 У-3
		<b>Владеть:</b>	
		Методологией экономических и финансовых исследований	УК-10.3 В-1
		Современными методами анализа финансовых показателей	УК-10.3 В-2
		Навыками составления финансовой отчетности и осознанием влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации	УК-10.3 В-3
Код индикатора	Формулировка индикатор	Элементы индикатора	Индекс элемента
Код индикатора	Формулировка индикатор	Элементы индикатора	Индекс элемента
ОПК-2: Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем			
ОПК-2.2	Выбирает соответствующий содержанию профессиональных задач	<b>Знать:</b>	
		Назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов	ОПК-2.2 3-1

Код индикатора	Формулировка индикатор	Элементы индикатора	Индекс элемента
ОПК-2: Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем			
	инструментарий обработки и анализа данных, современные информационные технологии и программное обеспечение для формирования необходимой базы финансово-организационных решений	организации; основные принципы и стандарты финансового учета	
		Методы и средства финансового учета и составления финансовой отчетности	ОПК-2.2 3-2
		Направления управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности	ОПК-2.2 3-3
		<b>Уметь:</b>	
		Использовать различные способы и методы финансового учета для формирования финансовой отчетности	ОПК-2.2 У-1
		Анализировать финансовую отчетность и формировать учетную политику организации	ОПК-2.2 У-2
		Оценивать последствия влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	ОПК-2.2 У-3
		<b>Владеть:</b>	
		Навыками составления финансовой отчетности	ОПК-2.2 В-1
		Приемами выбора методики финансового учета с учетом влияния результатов такого учета на результаты	ОПК-2.2 В-2

Код индикатора	Формулировка индикатор	Элементы индикатора	Индекс элемента
ОПК-2: Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем			
		деятельности организации	
		Использованием современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	ОПК-2.2 В-3
ОПК-2.3	Осуществляет информационную обработку проектов распорядительных, организационных и информационно-справочных документов и внедрение их в управленческую деятельность с учетом заданных критериев качества документов и показателей социально-экономической и финансовой эффективности обоснования решений	<b>Знать:</b>	
		Методику обработки информации, относительно проектов	ОПК-2.3 З-1
		Организационно-правовые и информационные документы	ОПК-2.3 З-2
		Критерии оценки качества показателей социально-экономической и финансовой эффективности	ОПК-2.3 З-3
		<b>Уметь:</b>	
		Применять методику обработки информации, относительно проектов	ОПК-2.3 У-1
		Использовать организационно-правовые и информационные документы	ОПК-2.3 У-2
		Применять критерии оценки качества показателей социально-экономической и финансовой эффективности	ОПК-2.3 У-3
		<b>Владеть:</b>	
		Методиками обработки информации, относительно проектов	ОПК-2.3 В-1

Код индикатора	Формулировка индикатор	Элементы индикатора	Индекс элемента
ОПК-2: Способен осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современного инструментария и интеллектуальных информационно-аналитических систем			
		Основными организационно-правовыми и информационными документами	ОПК-2.3 В-2
		Навыками применения критериев оценки качества показателей социально-экономической и финансовой эффективности	ОПК-2.3 В-3

Таблица 3

**Этапы формирования индикаторов в процессе освоения основной образовательной программы**

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Номер семестра	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства*
<b>Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента</b>				
1	Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента	7	УК-2.1 УК-10.2 УК-10.3 ОПК-2.2 ОПК-2.3	Устный опрос, деловая игра, доклад
2	Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии	7	УК-2.1 УК-10.2 УК-10.3 ОПК-2.2 ОПК-2.3	Устный опрос, тестовые задания, доклад
3	Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами	7	УК-2.1 УК-10.2 УК-10.3 ОПК-2.2 ОПК-2.3	Устный опрос, ситуационные задания, контроль знаний по разделу

<b>Раздел 2. Управление капиталом и его источниками</b>				
4	Тема 2.1. Управление прибылью	7	УК-2.1 УК-10.2 УК-10.3 ОПК-2.2 ОПК-2.3	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
5	Тема 2.2. Управление активами	7	УК-2.1 УК-10.2 УК-10.3 ОПК-2.2 ОПК-2.3	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
6	Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала	7	УК-2.1 УК-10.2 УК-10.3 ОПК-2.2 ОПК-2.3	Устный опрос, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
<b>Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента</b>				
7	Тема 3.1. Управление финансовыми рисками	7	УК-2.1 УК-10.2 УК-10.3 ОПК-2.2 ОПК-2.3	Устный опрос, тестовые задания, доклад
8	Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии	7	УК-2.1 УК-10.2 УК-10.3 ОПК-2.2 ОПК-2.3	Устный опрос, ситуационные задания, доклад, индивидуальное задание
9	Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием	7	УК-2.1 УК-10.2 УК-10.3 ОПК-2.2 ОПК-2.3	Устный опрос, тестовые задания, контроль знаний по разделу

### **1.3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах формирования, описание шкалы оценивания**

Дескриптор компетенции	Показатель оценки	Шкалы оценивания		Критерии оценивания
		Государственная	Баллы	
1	2	3	4	5
Знает	Основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой	Отлично	90-100	теоретическое содержание дисциплины освоено

Дескриптор компетенции	Показатель оценки	Шкалы оценивания		Критерии оценивания
		Государственная	Баллы	
1	2	3	4	5
	отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета			полностью, без пробелов; необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные рабочей программой дисциплины задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному
Умеет	Систематизировать информацию различных источников для проведения анализа: формировать аналитические таблицы, группировать и рассчитывать показатели, производить их сравнение и давать оценки			
Владеет	Способностями формулировать мероприятия по обеспечению экономической безопасности организаций в каждой отрасли и оценивать их эффективность			
Знает	Основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	Хорошо	75-89	теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов; некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные рабочей программой дисциплины задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с
Умеет	Систематизировать информацию различных источников для проведения анализа: формировать аналитические таблицы, группировать и рассчитывать показатели, производить их сравнение и давать оценки			
Владеет	Способностями формулировать мероприятия по обеспечению экономической безопасности организаций в каждой отрасли и оценивать их эффективность			

Дескриптор компетенции	Показатель оценки	Шкалы оценивания		Критерии оценивания
		Государственная	Баллы	
1	2	3	4	5
				ошибками
Знает	Основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	Удовлетворительно	60-74	теоретическое содержание дисциплины освоено частично, но пробелы не носят существенного характера; необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных рабочей программой дисциплины учебных задания выполнено, некоторые из выполненных заданий содержат ошибки
Умеет	Систематизировать информацию различных источников для проведения анализа: формировать аналитические таблицы, группировать и рассчитывать показатели, производить их сравнение и давать оценки			
Владеет	Способностями формулировать мероприятия по обеспечению экономической безопасности организаций в каждой отрасли и оценивать их эффективность			
Знает	Основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	Неудовлетворительно	0-59	теоретическое содержание дисциплины не освоено полностью; необходимые практические навыки работы не сформированы, все предусмотренные рабочей программой дисциплины задания выполнены с грубыми ошибками либо совсем не выполнены, качество их выполнения
Умеет	Систематизировать информацию различных источников для проведения анализа: формировать аналитические таблицы, группировать и рассчитывать показатели, производить их сравнение и давать оценки			
Владеет	Способностями формулировать мероприятия по обеспечению экономической безопасности организаций в каждой отрасли и			

Дескриптор компетенции	Показатель оценки	Шкалы оценивания		Критерии оценивания
		Государственная	Баллы	
1	2	3	4	5
	оценивать их эффективность			оценено числом баллов, близким к минимальному

## РАЗДЕЛ 2. Текущий контроль

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся. В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины.

### Распределение баллов по рейтинговой системе оценивания по видам учебной деятельности

Сумма баллов по разделу	Раздел 1			Раздел 2			Раздел 3			Сумма баллов за дисциплину 100
Темы	T.1.1	T.1.2	T.1.3	T.2.1	T.2.2	T.2.3	T.3.1	T.3.2	T.3.3	
Виды работ: Лекции Семинарские занятия (устный опрос, ситуационные задания)	4	4		4						
Индивидуальные задания (реферат*)									43*	
Самостоятельная работа (доклад)	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
Сумма баллов	23			19			58			

\* индивидуальное задание выполняется в виде творческого задания, предусматривающее написание реферата для систематизации накопленных теоретических знаний по учебной дисциплине в течение семестра. Защита реферата проводится на предпоследнем семинарском занятии.

### **РАЗДЕЛ 3. Описание оценочных средств по видам заданий текущего контроля**

#### **3.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся**

Активная работа на лекционных занятиях оценивается по 1 баллу на каждом лекционном занятии.

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале каждого семинарского занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки:

правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);

использование дополнительного материала (обязательное условие);

рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется растянутость выполнения задания, устного ответа во времени, с учетом индивидуальных особенностей обучающихся).

Критерии оценки для обучающихся заочной формы обучения:

2 балла - ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

1,5 балла - ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для «2» баллов, но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет.

1 балл - ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;

2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;

3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

0,5 баллов - ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «2» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

### **Вопросы для подготовки к устному опросу обучающихся**

## **Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента**

### **Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента**

1. Понятие финансов и финансовой деятельности предприятия.
2. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента.
3. Система организационного обеспечения финансового менеджмента.
4. Информационное обеспечение финансового менеджмента.

### **Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии**

1. Понятие денежного потока и характеристика его видов.
2. Принципы и основные этапы управления денежными потоками предприятия.
3. Методы оптимизации денежных потоков предприятия.
4. Разработка плана поступления и расходования денежных средств.
5. Разработка платежного календаря.

### **Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами**

1. Концепция оценки стоимости денег во времени.
2. Методика финансовых расчетов при оценке стоимости денег во времени.

## **Раздел 2. Управление капиталом и его источниками**

### **Тема 2.1. Управление прибылью**

1. Содержание и задачи управления прибылью.
2. Анализ распределения и использования прибыли предприятия.

### **Тема 2.2. Управление активами**

1. Управление текущими активами предприятия.
2. Управление производственными запасами.
3. Управление дебиторской задолженностью.
4. Управление денежными средствами.
5. Управление основными активами.

### **Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала**

1. Сущность капитала предприятия, его классификация.
2. Определение стоимости капитала предприятия.

3. Внешние источники финансирования предприятия.

### **Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента**

#### **Тема 3.1. Управление финансовыми рисками**

1. Сущность, виды и критерии риска.
2. Управление риском.
3. Методический инструментарий оценки уровня финансового риска.

#### **Тема 3.2. Финансовое прогнозирование и планирование на предприятии**

1. Понятие финансового планирования.
2. Цели финансового планирования.
3. Организация планирования.

#### **Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием**

1. Сущность и задачи антикризисного финансового управления предприятием.
2. Технология антикризисного управления.
3. Финансовая санация предприятия как элемент антикризисного управления.
4. Реструктуризация в системе антикризисного управления.

### **3.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся**

Правильное выполнение тестового задания, где надо выбрать один верный ответ – 0,2 балла для заочной формы обучения. Максимальное количество баллов, которое можно набрать по результатам тестирования обучающихся по разделу – 2 балла.

Оценка соответствует следующей шкале:

Баллы	% правильных ответов
2	75-100
1,5	51-75
1	25-50
0,5	менее 25

### **Типовые тестовые задания для проверки уровня сформированности компетенции**

#### **Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента**

1. Что является оборотными средствами (текущими активами)?

- а) разность между валовой выручкой от реализации продукции (работ, услуг) и НДС;
- б) активы, которые могут быть в течение одного производственного цикла превращены в денежные средства;
- в) стратегия, которая помогает максимизировать рыночную стоимость фирмы;

г) активы, которые могут быть в течение одного производственного цикла превращены в оборотные средства.

2. *Под чистыми оборотными активами принято понимать:*

- а) разность между текущими активами и текущими обязательствами;
- б) разность между вне оборотных активах и текущих обязательств;
- в) разность между текущими активами;
- г) разность между обязательствами.

3. *Основной целью управления оборотным капиталом является:*

- а) часть общей политики управления оборотными активами предприятия;
- б) состав, структура, величина, источники покрытия и структура активов;
- в) обеспечение оптимальной структуры запасов;
- г) достижение компромисса между ликвидностью, доходностью и оборачиваемостью.

4. *Объектами управления оборотными активами являются:*

- а) степень текущих активов;
- б) степень обязательств;
- в) степень ликвидности;
- г) степень доходности.

5. *Собственный оборотный капитал – это:*

- а) собственный капитал минус резервы предстоящих затрат;
- б) оборотные активы минус краткосрочные пассивы;
- в) чистые активы;
- г) оборотные активы плюс краткосрочные обязательства.

6. *Ликвидность – это...*

- а) характеристика активов предприятия, которая способна определить возможность их полной реализации по рыночной стоимости;
- б) все элементы хозяйственного богатства, которые могут быть использованы в экономической деятельности в качестве источника прибыли;
- в) обязательства предприятия, состоящие из заемных и привлеченных средств включая кредиторскую задолженность;
- г) превышение выручки от реализации над всеми переменными затратами.

7. *Что представляет политика управления запасами?*

- а) денежные средства в кассе, на счетах в банке;
- б) запасы сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции;
- в) часть общей политики управления оборотными активами предприятия;
- г) все варианты верны.

8. *Сумма затрат по размещению заказов определяется формулой:*

а) 
$$OЗ_{хт} = \frac{РПП}{2} \times C_x;$$

$$\text{б) } RППО = \sqrt{\frac{2 \times ООП \times Срз}{Сх}};$$

$$\text{в) } ПЗо = \frac{RППО}{2};$$

$$\text{г) } ОЗрз = \frac{ОПП}{RПП} \times Срз.$$

9. Сумма затрат по хранению товаров на складе определяется формулой:

$$\text{а) } ОЗхт = \frac{RПП}{2} \times Сх;$$

$$\text{б) } RППО = \sqrt{\frac{2 \times ООП \times Срз}{Сх}};$$

$$\text{в) } ПЗо = \frac{RППО}{2};$$

$$\text{г) } ОЗрз = \frac{ОПП}{RПП} \times Срз.$$

10. Дебиторская задолженность – это...

а) обязательства предприятия состоящие из заемных и привлеченных средств включая кредиторскую задолженность;

б) часть общей политики управления оборотными активами и маркетинговой политики предприятия;

в) сумма, которую покупатели должны предприятию;

г) стоимость объектов промышленной и интеллектуальной собственности и иных имущественных прав.

## **Раздел 2. Управление капиталом и его источниками**

1. Что означает термин «реструктуризация» объекта?

а) комплекс последовательно проводимых коммерческих акций и мероприятий;

б) изменение структуры какого-либо объекта при сохранении неизменности направленности его функционирования;

в) восстановление объекта по сохранившимся описаниям;

г) изменение внешнего вида объекта.

2. Выделите из числа предложенных ниже уровни реструктуризации банковской деятельности:

а) реструктуризация банка, реструктуризация банковской системы, реструктуризация небанковской кредитной организации;

б) реструктуризация небанковской кредитной организации, реструктуризация банка, реструктуризация системы кредитных организаций;

в) реструктуризация кредитной организации, реструктуризация банковской системы, реструктуризация системы кредитных организаций;

г) реструктуризация Центрального Банка, реструктуризация специализированных кредитно-финансовых учреждений.

3. Можно ли реструктуризацию кредитной организации рассматривать как одну из мер по предупреждению банкротства кредитных организаций?

а) да, можно, так как она направлена на восстановление платежеспособности кредитной организации;

б) нет, нельзя, так как меры по предупреждению банкротства кредитных организаций это - финансовое оздоровление, реорганизация и введение временной администрации;

в) нет, нельзя, так как в ходе реструктуризации может получиться совершенно новая организация.

4. Правильное определение реструктуризации кредитной организации:

а) процесс изменения структуры капитала или собственности кредитной организации;

б) перестройка кредитной организации по новым принципам;

в) долгосрочная программа обновления кредитной организации;

г) изменение правового положения кредитной организации.

5. Базовыми функциями кредитных организаций не являются:

а) предоставление кредитов субъектам экономики;

б) установление правил осуществления банковской деятельности;

в) осуществление платежей и расчетов;

г) аккумуляция денежных средств физических и юридических лиц.

6. Участие в реструктуризации Банка России и Правительства РФ предполагает:

а) определение критериев эффективности реструктуризации;

б) определение направлений вложения денежных средств и критериев их использования;

в) разработка правил, процедур и регламентов;

г) все вышеназванное верно.

7. Применительно к кредитной системе выделяют следующие объекты, которые подлежат реструктуризации:

а) кредитные организации как замкнутые системы;

б) структурные элементы активов и пассивов кредитной организации;

в) функциональные подразделения кредитной организации;

г) элементы внутреннего организационного строения кредитной организации;

д) все вышеперечисленное верно;

е) верны пункты а и б.

8. Активы, приносящие доход:

а) денежные средства в кассе;

б) основные средства;

в) ссуды до востребования;

г) ссуды предприятиям.

9. Активы, не приносящие доход:

а) банковские инвестиции;

б) денежные средства на корреспондентском счете в РКЦ;

в) ссуды под залог векселей;

- г) ссуды отдельным гражданам;
- д) нематериальные активы.

10. \_\_\_\_\_ - это те из них, которые создают необходимые условия для процесса труда: здания, сооружения, передаточные устройства и т.п.

- а) пассивная часть основных фондов;
- б) нематериальные активы;
- в) активные основные фонды;
- г) просроченная дебиторская задолженность.

### **Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента**

1. *Риск – это...*

а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели

б) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна

в) предстает как совокупность вероятных экономических, политических, нравственных и других позитивных и негативных последствий реализации выбранных решений.

2. *Отметьте потери, которые можно отнести к трудовым*

а) потери рабочего времени

б) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

в) уплата дополнительных налогов

г) невыполнение сроков сдачи объекта

д) потери материалов

е) ущерб репутации

ж) выплата штрафа

з) потери ценных бумаг

3. *Отметьте потери, которые можно отнести к финансовым*

а) потери ценных бумаг, выплата штрафа, уплата дополнительных налогов

б) потери сырья, невыполнение сроков сдачи объекта

в) ущерб репутации, ущерб здоровью, потери материалов, потери рабочего времени

4. *Отметьте потери, которые можно отнести к потерям времени*

а) невыполнение сроков сдачи объекта

б) потери ценных бумаг

в) выплата штрафа

г) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

д) уплата дополнительных налогов

е) ущерб здоровью

ж) потери материалов

з) потери рабочего времени

и) ущерб репутации

5. *Отметьте потери, которые можно отнести к специальным потерям*

а) выплата штрафа

б) ущерб здоровью

в) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

г) потери ценных бумаг

д) потери сырья

е) уплата дополнительных налогов

6. *Анализ риска – это...*

а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

7. *Идентификация риска – это...*

а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

8. *Риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль, называются*

а) чистыми

б) критическими

в) спекулятивными

г) нет правильного ответа

9. *Последствия риска могут быть*

а) скорее положительными

б) как положительными, так и отрицательными

в) только отрицательными

г) нет правильного ответа

10. *Риски, которые практически всегда несут в себе потери, называются*

а) критическими

б) спекулятивными

в) чистыми

г) нет правильного ответа

### 3.3. Рекомендации по оцениванию решения ситуационных задач

Критерии оценки:

Максимальное количество баллов	Правильность (ошибочность) решения
2	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
1,5	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса
1	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа
0,5	В рассуждении допущены более трех ошибок в логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты

### Типовые ситуационные задания для проверки уровня сформированности компетенции

#### Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента

Ситуация 1. На депозит на срок два года положены 10000 руб. Какую сумму должен получить вкладчик в конце срока при начислении простых (сложных) процентов по ставке 18% годовых?

Ситуация 2. Найти период времени в течение которого первоначальная сумма вклада удвоится для случая простой и сложной процентной ставки равной 10%.

Ситуация 3. Предприятие производит ионизаторы воздуха, реализуя их по 400 шт. в месяц и по цене 3000 руб. каждая (без НДС). При этом переменные издержки составляют 1800 руб./шт, постоянные издержки предприятия — 270000 руб. в месяц. Ответьте на ряд вопросов с позиции финансового менеджера.

1. Руководитель отдела маркетинга полагает, что увеличение расходов на рекламу на 100000 руб. в месяц способно дать прирост ежемесячной выручки от реализации на 300000 руб. Следует ли одобрить повышение расходов на рекламу?

2. Заместитель директора по производству хотел бы использовать более дешевые материалы, позволяющие экономить на переменных издержках, по

250 руб. на каждую единицу продукции. Однако начальник отдела сбыта опасается, что снижение качества плит приведет к снижению объема реализации до 350 шт. в месяц. Следует ли переходить на закупку более дешевых комплектующих?

3. Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить цену реализации на 200 руб. и одновременно довести расходы на рекламу до 150000 руб. в месяц. Отдел маркетинга прогнозирует в этом случае увеличение объема реализации на 50%. Следует ли одобрить такое предложение?

4. Руководитель отдела сбыта предлагает перевести своих сотрудников с окладов (суммарный месячный фонд оплаты 60000 руб.) на комиссионное вознаграждение 150 руб. с каждого проданного ионизатора. Он уверен, что объем продаж вырастет на 15%. Следует ли одобрить такое предложение?

5. Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить отпускную оптовую цену, чтобы стимулировать сбыт и довести дополнительный ежемесячный объем оптовых продаж до 150 ионизаторов. Как следует повысить оптовую цену на дополнительную продукцию, чтобы прибыль возросла на 30000 руб.?

## **Раздел 2. Управление капиталом и его источниками**

Ситуация 1. Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

Ситуация 2. Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц, если выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей, средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

Ситуация 3. Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов.

Ситуация 4. Определить объем производства и продаж, если имеются следующие данные: постоянные затраты предприятия  $FC = 450$  тыс. руб. в год; переменные затраты  $VC = 50$  руб. на единицу продукции. Цена единицы продукции – 200 руб., предполагаемая прибыль - 300 тыс. руб. Определить объем прибыли предприятия, если объем продаж снизится на 20 %.

Ситуация 5. Статьи баланса организации характеризуются следующими данными:

- внеоборотные активы – 10 млн. руб.;
- запасы и затраты - 5 млн. руб.;
- дебиторская задолженность – 2 млн. руб.;
- денежные средства – 0,5 млн. руб.

Определите величину заёмных средств, если величина собственного капитала составляет 8 млн. руб.

Ситуация 6. Первоначальные инвестиции в новое оборудование  $IO = 2300$  тыс. руб.

Ожидаемый чистый денежный поток  $FCV = 700$  тыс. руб.

Срок службы оборудования - 5 лет. Норма дисконта 10%.

Оправданы ли затраты на приобретение нового оборудования?

Ситуация 7. Используя данные, приведенные в таблице, определить: критический объем реализации продукции, запас финансовой прочности, рентабельность продаж малого предприятия. Сделать выводы:

№ п/п	Показатель	Ед. измерения	Значение
1	Количество реализованной продукции	шт.	2000
2	Условно-переменные затраты на единицу продукции	руб.	75
3	Общие условно-постоянные расходы	руб.	37500
4	Цена реализации единицы продукции	руб.	200

Ситуация 8. Плановый объем реализации продукции малого производственного предприятия составляет 96 тыс. единиц. Цена реализации единицы продукции - 14,4 руб., Переменные затраты - 6 руб. на единицу продукции, общие постоянные затраты - 240 тыс. руб. в месяц. Определить объем безубыточной реализации и маржу безопасности малого предприятия. Объяснить экономическое содержание рассчитанных показателей.

Ситуация 3. Используя приведенные в таблице данные, рассчитать эффект финансового рычага для малого предприятия и сделать выводы:

№ п/п	Показатель	Значение
1	Активы малого предприятия, тыс. руб.	1230
2	Собственные оборотные средства, тыс. руб.	210
3	Заемные средства, тыс. руб.	700
4	Валовая прибыль, тыс. руб.	850
5	Ставка налога на прибыль, %	21
6	Средняя процентная ставка по кредитам, %	а) 16 б) 11

Раскрыть экономическое содержание эффекта финансового рычага.

Ситуация 9. В течение года малое предприятие достигло следующих показателей:

- финансовые расходы - 35 тыс. руб.;
- административные расходы - 20 тыс. руб.;
- финансовый результат от операционной деятельности (согласно отчету о финансовых результатах) - 80 тыс. руб.

Определить финансовый результат от обычной деятельности до налогообложения.

### Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента

Ситуация 1. Рассмотрите финансовую ситуацию и составьте по исходным данным предприятия бюджетные таблицы и прогнозную финансовую отчетность предприятия.

#### ФИНАНСОВАЯ СИТУАЦИЯ

На предприятии идет подготовка краткосрочного финансового плана на следующий год. Выходные данные предоставляются по блокам в соответствии списка бюджетов, разрабатываются финансовым менеджером предприятия.

По традиции финансовый менеджер составляет систему бюджетов на ежеквартальной основе, получив из отдела маркетинга прогнозы объема реализации продукции по соответствующим ценам (табл. 1).

Таблица 1

Прогноз объемов продаж и цен

Показатели	Периоды			
	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
Прогноз сбыта и цен				
Ожидаемый объем	10000	30000	40000	20000
Ожидаемая цена единицы продукции (руб.)	20,00	20,00	20,00	20,00

Доля оплаты деньгами в каждом квартале составляет 70% к выручке, а 30% оставшихся оплачиваются в следующем квартале. Планируемый остаток запасов готовой продукции на конец планового периода (квартала) составляет 20% от объема продаж будущего периода.

Запасы готовой продукции на конец года планируются в объеме 3000 единиц продукции.

Норма расхода материала на единицу продукции - 5 кг. Цена за 1 кг - 0.60 руб. Остаток сырья на конец каждого квартала планируется в объеме 10% от потребности будущего периода. Необходимый запас материала на конец года составляет 7500 кг. Оплата поставщику за сырье производится на следующих условиях: доля оплаты за материалы, приобретенные в текущем квартале, составляет 50% от стоимости приобретенного сырья. На остальные 50% сырья поставщик предоставляет отсрочку платежа, которая должна быть погашена в следующем квартале. Оплата прямого труда рассчитывается на следующих условиях: затраты труда основного персонала на единицу продукции составляют 0.8 часа, стоимость одного часа вместе с начислениями составляет 7,50 руб. Накладные расходы данные отдельно по переменной и постоянной частей. Планирование переменных расходов производится исходя из норматива 2,00 руб. на 1:00 работы основного персонала. Постоянные накладные расходы составляют 60600 руб. за квартал, в т.ч. амортизация - 15000 руб.

Величина затрат на реализацию и управление планируется в виде переменной и постоянной частей. Норматив переменной части составляет

1,80 руб. на единицу проданного товара. Планируемые объемы постоянных административных и управленческих расходов приведены ниже:

Таблица 2

Объемы постоянных административных и управленческих расходов, руб.

Административные расходы	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
Реклама	40000	40000	40.000	40000
Зарплата руководства	35000	35000	35000	35000
Страховка		1900	37750	
Налог на недвижимость				18150

Предприятие планирует закупку оборудования на сумму 30000 руб. в первом квартале и 20000 руб. - во втором квартале.

Планируемая к выплате сумма дивидендов равномерно распределяется по кварталам и составляет 40000 руб. в год. Предприятие имеет возможность брать банковскую ссуду под 10% годовых. Выплата процентов производится одновременно с частичным погашением основной суммы долга при начислении процента только на часть ссуды погашается. Ставка налога на прибыль составляет 30%.

Состояние активов и пассивов предприятия на начало планового периода предоставлено в виде баланса (см. табл. 3).

Таблица 3

Начальный баланс предприятия

Активы	Руб.	Примечание
Оборотные активы		
Денежные средства	42500	
Дебиторская задолженность	90000	
Запасы сырья	4200	7000 кг
Запасы готовой продукции	26000	2000 штук
Всего оборотные активы	162700	
Основные средства		
Земля	80000	
Сооружения и оборудование	700000	
Накопленная амортизация	(292000)	
Сооружения и оборудование (остаточная стоимость)	408000	
Итого активы	650700	
<b>Обязательства</b>	<b>Руб.</b>	<b>Примечание</b>
Текущие обязательства		
Счета к оплате	25800	

Активы	Руб.	Примечание
Акционерный капитал		
Обыкновенные акции, без номинала	175060	
Нераспределенная прибыль	449900	
Всего акционерный капитал	624900	
Итого обязательства и капитал	650700	

### 3.4. Рекомендации по оцениванию докладов

Критериями оценки:

Максимальное количество баллов	Критерии
5	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
4	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
3	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
2	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

## **Примерные темы докладов для проверки уровня сформированности компетенции**

### **Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента**

#### **Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента**

1. Сущность финансового менеджмента
2. Цели финансового менеджмента
3. Задачи финансового менеджмента
4. Терминология, базовые понятия, концепции финансового менеджмента
5. Основные этапы развития финансового менеджмента
6. Функции финансового менеджмента
7. Механизм финансового менеджмента

#### **Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии**

1. Понятие, сущность денежных потоков
2. Классификация денежных потоков
3. Методика расчета времени обращения денежных средств
4. Организация управления денежными потоками предприятия
5. Решения по эффективному управлению денежными потоков предприятия

#### **Тема 1.3. Определение стоимости денег во времени и ее использование в финансовых расчетах**

1. Денежные потоки в виде серии платежей произвольной величины
2. Оценка величины денежных потоков
3. Альтернативные издержки
4. Показатель внутренней нормы доходности
5. Концепция временной стоимости денег
6. Концепция изменения стоимости денег во времени
7. Концепция учета фактора инфляции

### **Раздел 2. Управление капиталом и его источниками**

#### **Тема 2.1. Управление прибылью**

1. Теоретические основы управления прибылью на предприятии
2. Прибыль: сущность, функции, роль и виды
3. Факторы, влияющие на формирование прибыли
4. Выявление потенциальных возможностей увеличения прибыли на предприятии
5. Рекомендации по совершенствованию механизма образования, распределения и использования прибыли на предприятии

#### **Тема 2.2. Управление активами**

1. Управление внеоборотными активами
2. Управление оборотными активами предприятия
3. Анализ состояния активов и эффективности их использования
4. Рекомендации по управлению активами предприятия.

5. Нормативно-правовая база регламентирующая деятельность предприятия

### **Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала**

1. Сущность капитала, его структура. Теоретические основы управления капиталом

2. Понятие и виды стоимости капитала
3. Концепция стоимости капитала
4. Факторы, определяющие цену капитала предприятия
5. Определение общей цены капитала предприятия

## **Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента**

### **Тема 3.1. Управление финансовыми рисками**

1. Сущность, содержание и виды финансовых рисков
2. Виды финансовых рисков
3. Классификация финансовых рисков по основным признакам
2. Управление финансовыми рисками
3. Методы управления финансовыми рисками
4. Механизмы нейтрализации финансовых рисков
5. Риск-менеджмент
6. Функции риск-менеджмента

### **Тема 3.2. Финансовое прогнозирование и планирование на предприятии**

1. Теоретические основы планирования и прогнозирования
2. Понятие, цели и организация планирования
3. Процесс планирования (прогнозирования)
4. Планирование финансовых показателей деятельности предприятия
5. Пути улучшения финансового планирования и прогнозирования на предприятии

### **Тема 3.3. Специальные вопросы финансового менеджмента**

1. Теоретические аспекты реструктуризации
2. Сущность, виды и формы реструктуризации
3. Этапы проведения реструктуризации системы управления
4. Проведение реструктуризации системы управления
5. Общая схема реструктуризации системы управления

## **3.5. Рекомендации по оцениванию индивидуального задания обучающихся**

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов (для обучающихся заочной форм обучения)	Критерии
43	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной

	исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
38	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
34	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
25	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

### **Рекомендуемые темы индивидуального задания (реферата)**

1. Управление финансами предприятия с помощью показателей рентабельности.
2. Условия оптимального сочетания показателей: коммерческая маржа, коэффициент трансформации.
3. Условия оптимального равновесия между постоянными и переменными издержками.
4. Мотивация принятия инвестиционных решений.
5. Методики, используемые при формировании финансово-маркетинговых стратегий предприятия.
6. Механизм действия финансового рычага.
7. Варианты и условия привлечения заемных средств при формировании финансовой стратегии.
8. Управление оборотными средствами предприятия.
9. Финансово-эксплуатационные потребности.
10. Финансовый план предприятия.
11. Механизм действия производственного рычага.

12. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

13. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.

14. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.

15. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.

16. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.

17. Механизм выбора политики комплексного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия.

18. Алгоритм диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

19. Механизмы определения критического объема продукции, порога рентабельности и запаса финансовой прочности.

20. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом порога рентабельности.

21. Механизм действия матрицы финансовой стратегии.

22. Классификация видов рисков, используемых в финансовом менеджменте.

23. Анализ и принятие решений в условиях риска.

24. Базовые показатели, используемые при разработке финансовых стратегий.

25. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).

### **Комплект оценочных средств для промежуточной аттестации (экзамен)**

<b>№ п/п</b>	<b>Содержание оценочного средства</b>	<b>Индекс оцениваемого индикатора</b>
Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента		
Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента		
1.	Вопрос к экзамену №1, 5,14	ПК-4.2 З-1 ПК- 4.3 У-1 ПК-5.3 В-1 ПК-6.1 В-2
2.	Ситуационная задача	ПК-4.2 З-2 ПК- 4.3 У-2 ПК-5.3 В-3
Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента		

Тема 1.2. Управление дебиторской задолженностью		
3.	Вопрос к экзамену №2,3,11	ПК-4.2 З-3 ПК- 4.3 У-2 ПК-5.3 В-1 ПК-6.1 В-3
4.	Ситуационная задача	ПК-5.3 В-1 ПК-6.1 В-3-3
Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента		
Тема 1.3. Определение стоимости денег во времени и ее использование в финансовых расчетах		
5.	Вопрос к экзамену № 7,9,17	ПК-4.2 З-2 ПК- 4.3 У-2 ПК-5.3 В-2 ПК-6.1 В-3
6.	Ситуационная задача	ПК-4.2 З-3 ПК- 4.3 У-2 ПК-5.3 В-3
Раздел 2. Управление капиталом и его источниками		
Тема 2.1. Управление прибылью		
7.	Вопрос к экзамену № 16,24	ПК-4.2 З-3 ПК- 4.3 У-3 ПК-5.3 В-1 ПК-6.1 В-3
8.	Ситуационная задача	ПК-4.2 З-3 ПК- 4.3 У-3
Раздел 2. Управление капиталом и его источниками		
Тема 2.2. Управление активами		
9.	Вопрос к экзамену № 6,20	ПК-4.2 З-2 ПК- 4.3 У-2 ПК-5.3 В-2 ПК-6.1 В-3
10.	Ситуационная задача	ПК-4.2 З-3 ПК- 4.3 У-2 ПК-5.3 В-3
Раздел 2. Управление капиталом и его источниками		
Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала		
11.	Вопрос к экзамену № 4,19 ,21	ПК-4.2 З-1 ПК- 4.3 У-1 ПК-5.3 В-1 ПК-6.1 В-2
12.	Ситуационная задача	ПК-4.2 З-2 ПК- 4.3 У-2 ПК-5.3 В-3

Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента Тема 3.1. Управление финансовыми рисками		
13.	Вопрос к экзамену № 8, 18, 22	ПК-4.2 З-2 ПК- 4.3 У-2 ПК-5.3 В-2 ПК-6.1 В-3
14.	Ситуационная задача	ПК-4.2 З-3 ПК- 4.3 У-2 ПК-5.3 В-3
Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии		
15.	Вопрос к экзамену № 10,13,23	ПК-4.2 З-1 ПК- 4.3 У-1 ПК-5.3 В-1 ПК-6.1 В-2
16.	Ситуационная задача	ПК-4.2 З-2 ПК- 4.3 У-2 ПК-5.3 В-3
Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием		
17.	Вопрос к экзамену № 12,15,30	ПК-4.2 З-2 ПК- 4.3 У-2 ПК-5.3 В-2 ПК-6.1 В-3
18.	Ситуационная задача	ПК-4.2 З-3 ПК- 4.3 У-2

### Вопросы к экзамену

1. Сущность левириджа (финансового, производственного).
2. Структура капитала и инвестиционная деятельность предприятия.
3. Экономическая сущность и классификация инвестиций.
4. Инвестиционная политика предприятия.
5. Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.
6. Разработка политики управления финансовыми инвестициями.
7. Сущность и классификация финансовых рисков.
8. Политика управления финансовыми рисками.
9. Организация риск-менеджмента на предприятии.
10. Механизм диверсификации финансовых вложений предприятия.
11. Хеджирование как инструмент нейтрализации рисков.
12. Сущность, цели и задачи анализа финансовых отчетов.
13. Методические принципы оценки баланса.
14. Анализ имущества и капитала предприятия.
15. Оценка ликвидности предприятия и резервы ее улучшения.

16. Платежеспособность предприятия и пути ее повышения.
17. Управление финансовой устойчивостью предприятия.
18. Оценка рентабельности и прибыльности предприятия.
19. Методы комплексной оценки финансового состояния предприятия.
20. Значение финансового анализа в управлении предприятием.
21. Критерии и методика оценка неудовлетворительной структуры баланса предприятия.
22. Сущность и цели внутрифирменного финансового прогнозирования и планирования.
23. Система финансового планирования и формы реализации его результатов на предприятии.
24. Основные этапы процесса разработки финансовой стратегии предприятия.
25. Характеристика текущего планирования финансовой деятельности.
26. Разработка системы оперативного планирования финансовой деятельности.
27. Определение внутреннего финансового контроля и финансового контроллинга.
28. Принципы построения системы контроллинга на предприятии.
29. Влияние инфляции на результаты финансовой деятельности предприятия.
30. Систематизация основных методических подходов по учету фактора инфляции в процессе финансового управления.

### **Типовые ситуационные задания к экзамену**

Ситуация 1. Заместитель директора по производству хотел бы использовать более дешевые материалы, позволяющие экономить на переменных издержках, по 250 руб. на каждую единицу продукции. Однако начальник отдела сбыта опасается, что снижение качества плит приведет к снижению объема реализации до 350 шт. в месяц. Следует ли переходить на закупку более дешевых комплектующих?

Ситуация 2. Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц, если выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей, средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

Ситуация 3. Найти период времени в течение которого первоначальная сумма вклада удвоится для случая простой и сложной процентной ставки равной 10%.

Ситуация 4. Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн рублей. Рассчитайте

рентабельность продаж.

Ситуация 5. Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц, если выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей, средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

Ситуация 6. Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов.

Ситуация 7. Определить объем производства и продаж, если имеются следующие данные: постоянные затраты предприятия  $FC = 450$  тыс. руб. в год; переменные затраты  $VC = 50$  руб. на единицу продукции. Цена единицы продукции – 200 руб., предполагаемая прибыль - 300 тыс. руб. Определить объем прибыли предприятия, если объем продаж снизится на 20 %.

Ситуация 8. Статьи баланса организации характеризуются следующими данными: - внеоборотные активы – 10 млн. руб.; - запасы и затраты - 5 млн. руб.; - дебиторская задолженность – 2 млн. руб.; - денежные средства – 0,5 млн. руб. Определите величину заёмных средств, если величина собственного капитала составляет 8 млн. руб.

Ситуация 9. Первоначальные инвестиции в новое оборудование  $IO = 2300$  тыс. руб. Ожидаемый чистый денежный поток  $FCV = 700$  тыс. руб. Срок службы оборудования - 5 лет. Норма дисконта 10%. Оправданы ли затраты на приобретение нового оборудования?

Ситуация 10. Фирма выпустила за год продукции на 17 млн. руб. затраты на производство составили 10 млн. руб., проценты полученные по банковским депозитам 500 т.р.; доходы полученные по ценным бумагам 300 т.р.; арендная плата за арендованное имущество 300 т.р. штрафы уплаченные за нарушение договорных обязательств 410 т.р.; убытки от списанных долгов 10 т.р.; расходы на благотворительные цели 15 т.р.. Определить балансовую прибыль и уровень рентабельности продаж.

Ситуация 11. На депозит на срок два года положены 10000 руб. Какую сумму должен получить вкладчик в конце срока при начислении простых (сложных) процентов по ставке 18% годовых?

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ  
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ»

**Направление подготовки** 38.03.02 Менеджмент

**Профиль** «Финансы и кредит»

**Учебная дисциплина** «Организационно-правовое регулирование международного бизнеса»

**Курс** 3 **Семестр** 5 **Форма обучения** заочная

**ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ № 1**

**Теоретические вопросы:**

1. Влияние инфляции на результаты финансовой деятельности предприятия.
2. Систематизация основных методических подходов по учету фактора инфляции в процессе финансового управления.

**Ситуационное задание.** Инвестиции в бизнес составили 500 тыс. рублей. Ожидаемые доходы (CF<sub>i</sub>) за 5 лет составят: 2020 год – 100 тыс. рублей. 2021 год – 150 тыс. рублей. 2022 год – 200 тыс. рублей. 2023 год – 250 тыс. рублей. 2024 год – 300 тыс. рублей. Ставка дисконтирования 20%. Требуется рассчитать: 1. чистый дисконтированный доход (NPV) за 5 лет, 2. индекс прибыльности (PI), 3. срок окупаемости.

*Экзаменатор:* \_\_\_\_\_ Н.А. Одинцова

Утверждено на заседании кафедры «\_\_\_\_\_» 20\_\_ г. (протокол №\_\_ от «\_\_\_\_\_» 20\_\_ г.)

*Зав.кафедрой:* В.В. Петрушевская