

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: заместитель директора
Дата подписания: 26.12.2025 13:13:25
Уникальный программный ключ:
848621b05e7a2c59da67cc47a060a910fb948b62

Приложение 4
к образовательной программе

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

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

Б1.В.10 Финансовый менеджмент

(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика

(код, наименование направления подготовки/специальности)

Налоги и налогообложение

(наименование образовательной программы)

Бакалавр

(квалификация)

Очная форма обучения

(форма обучения)

Год набора – 2023

Донецк

Автор(ы)-составитель(и) ФОС:

Арчикова Яна Олеговна, канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры финансов

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине «Финансовый менеджмент»

1.1. Основные сведения об учебной дисциплине

Таблица 1

Характеристика учебной дисциплины
(сведения соответствуют разделу РПУД)

Образовательная программа	Бакалавриата
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Налоги и налогообложение»
Количество разделов учебной дисциплины	3
Дисциплина базовой части образовательной программы	Б1.В.10
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	Очная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	4
Семестр	5
Общая трудоемкость (академ. часов)	144
Аудиторная работа:	74
Лекционные занятия	36
Семинарские занятия	36
Консультации	2
Самостоятельная работа	43
Самостоятельная работа на подготовку к экзамену	18
Контроль	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

Компетенция	Индикатор компетенции его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
УК-1.16. Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять	УК-1.16: Формулирует выводы по результатам проведенного аналитического исследования и обосновывает предложения по возможным	Основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и	УК-1.16 3-1

Компетенция	Индикатор компетенции его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
системный подход для решения поставленных задач	направлениям разработки управленческих решений по повышению эффективности экономических процессов	рентабельности деятельности.	
		Принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций.	УК-1.16 3-2
		Фундаментальные концепции финансового менеджмента.	УК-1.16 3-3
		Уметь:	
		Ставить цели и формулировать задачи, связанные с реализацией профессиональных функций.	УК-1.16 У-1
		Анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации.	УК-1.16 У-2
		Оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) предприятия.	УК-1.16 У-3
		Владеть:	
		Методами анализа финансовой отчетности.	УК-1.16 В-1
		Методами анализа финансового прогнозирования.	УК-1.16 В-2
		Методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.	УК-1.16 В-3

Таблица 3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Номер семестра	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства*
Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента				
1	Тема 1.1. Теоретические и организационные	5	УК-1.16	Устный опрос, деловая игра, доклад

	основы финансового менеджмента			
2	Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии	5	УК-1.16	Устный опрос, тестовые задания, доклад
3	Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами	5	УК-1.16	Устный опрос, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
Раздел 2. Управление капиталом и его источниками				
4	Тема 2.1. Управление прибылью	5	УК-1.16	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
5	Тема 2.2. Управление активами	5	УК-1.16	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
6	Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала	5	УК-1.16	Устный опрос, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента				
7	Тема 3.1. Управление финансовыми рисками	5	УК-1.16	Устный опрос, тестовые задания, доклад
8	Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии	5	УК-1.16	Устный опрос, ситуационные задания, доклад, индивидуальное задание
9	Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием	5	УК-1.16	Устный опрос, тестовые задания, контроль знаний по разделу

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. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины.

Распределение баллов по видам учебной деятельности (балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания								
	СЗ				Всего за тему	КЗР	Д (СР)	ИЗ (Р)	НС
	ЛЗ	УО	РЗ	ТЗ					
P.1.T.1.1		2	2		4	5	4		
P.1.T.1.2		2	2		4				

P.1.T.1.3		2	2	6	10	5	4		10
P.2.T.2.1		2	2		4				
P.2.T.2.2		2	2		4				
P.2.T.2.3		2	2	6	10				
P.3.T.3.1		2	2		4	5	4	9	
P.3.T.3.2		2	2		4				
P.3.T.3.3		2	2	6	10				
Итого: 100 б		18	18	18	54	15	12	9	10

ЛЗ – лекционное занятие;

УО – устный опрос;

РЗ – разноуровневые задания;

ТЗ – тестовые задания;

СЗ – семинарское занятие;

КЗР – контроль знаний по разделу;

Д – доклад;

СР – самостоятельная работа обучающегося;

ИЗ – индивидуальное задание (реферат);

НС – научная составляющая.

2.2. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

Устный опрос является одним из основных способов учёта знаний обучающегося по дисциплине «Государственные и муниципальные финансы». Развёрнутый ответ обучающегося должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения. При оценке ответа следует руководствоваться следующими критериями, учитывать:

- 1) полноту и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

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

Критериями оценивания:

Оценка «хорошо» (1,5 балла) - ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» (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.

Оценка «неудовлетворительно» (0,5 балла) - 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 «0,5» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося,

которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

<i>Контролируемые разделы (темы) дисциплины</i>	<i>Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины</i>
Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента	
Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 1. Содержание и задачи управления прибылью. 2. Анализ распределения и использования прибыли предприятия.
Тема 2.2. Управление активами	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сущность, виды и критерии риска. 2. Управление риском.

	3. Методический инструментарий оценки уровня финансового риска.
Тема 3.2. Финансовое 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.

2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

Правильное выполнение тестового задания, где надо выбрать один верный ответ – 0,6 баллов для очной формы обучения. Максимальное количество баллов, которое можно набрать по результатам тестирования обучающихся по разделу – 6 баллов.

Оценка соответствует следующей шкале:

Баллы	% правильных ответов
6	75-100
5	51-75
4	25-50
3 и менее	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) $OЗ_{хт} = \frac{РПП}{2} \times C_x$;

б) $РПП_o = \sqrt{\frac{2 \times ООП \times C_{рз}}{C_x}}$;

в) $ПЗ_o = \frac{РПП_o}{2}$;

г) $OЗ_{рз} = \frac{ОПП}{РПП} \times C_{рз}$.

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

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

б) $РПП_o = \sqrt{\frac{2 \times ООП \times C_{рз}}{C_x}}$;

в) $ПЗ_o = \frac{РПП_o}{2}$;

г) $OЗ_{рз} = \frac{ОПП}{РПП} \times C_{рз}$.

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

2.3. 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 искажившие 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 $I_0 = 2300$ 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	
Обязательства	Руб.	Примечание
Текущие обязательства		
Счета к оплате	25800	
Акционерный капитал		
Обыкновенные акции, без номинала	175060	
Нераспределенная прибыль	449900	
Всего акционерный капитал	624900	
Итого обязательства и капитал	650700	

2.4. Рекомендации по оцениванию докладов

Критериями оценки:

Максимальное количество баллов (для очной формы обучения)	Критерии
4	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.
3	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.
2	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.
1	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 потоками 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 прибыл
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

2.5. Рекомендации по оцениванию индивидуального задания обучающихся

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов	Критерии
-----------------------------------	----------

(для обучающихся очной форм обучения)	
9	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.
7	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.
5	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.
3	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).

2.6. Рекомендации по оцениванию контроля знаний обучающихся по разделам учебной дисциплины

В завершении изучения каждого раздела учебной дисциплины проводится контроль знаний

Максимальное количество баллов	Критерии
5	Выставляется обучающемуся, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Обучающийся демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа
4	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа
3	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с

	использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ
2	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе

Типовые задания для текущего контроля знаний обучающихся по 1 разделу

Вариант 1

1. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
2. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. Определите рентабельность активов и источников собственных средств фирмы, если прибыль за год составила 1800 тыс. рублей, а валюта баланса на начало года составляла 36090 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 12070 тыс. рублей, на конец года валюта баланса составила 39800 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 13100 тыс. руб.

Вариант 2

1. Разработка ценовой стратегии предприятия.
2. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
3. 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 10т.р; расходы на благотворительные цели 15т.р.. Определить балансовую прибыль и уровень рентабельности продаж.

Типовые задания для текущего контроля знаний обучающихся по 2 разделу

Вариант 1

1. Методы расчета видов риска, используемых в финансовом менеджменте.
2. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
3. 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.

Вариант 2

1. Механизм рационального управления кредиторской и дебиторской задолженностью.
2. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
3. 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.

Типовые задания для текущего контроля знаний обучающихся по 3 разделу

Вариант 1

1. Методы оптимизации финансовых рисков предприятия.
2. Влияние эффекта финансового рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. В первом квартале предприятие реализовало продукции 5 тысяч штук по цене 80 рублей за единицу. Общие постоянные расходы – 70 тысяч рублей; переменные затраты на единицу - 60 рублей. Во 2 квартале изготовлено на 100 единиц больше, а постоянные расходы удалось сократить на 20%. Определить ему величину прибыли (убытка) от реализации продукции в 1 и во 2 квартале, а также ее прирост в абсолютном и относительном выражениях.

Вариант 2

1. Факторы кризисных ситуаций на предприятии.
2. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
3. Рассчитайте величину цены капитала предприятия при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., нераспределенная прибыль – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, цена нераспределенной прибыли – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

2.6. Рекомендации по оцениванию научной составляющей

Критерии оценивания

Максимальное количество баллов	Критерии
10	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 85-100%.
8	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 70 -84%.
6	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 55 - 69%.
4	Если при написании статьи указанные требования выполнены на 40 - 54%.
2	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 35 - 39%.

ТИПОВЫЕ ТЕМЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ТЕЗИСОВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

1. Направления совершенствования финансового менеджмента в современных условиях.
2. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
3. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).
4. *тема на выбор обучающегося.

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

1. Сущность левиреджа (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 зачету

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 $I_0 = 2300$ 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?

Критерии оценивания. Выставление итоговой оценки по дисциплине с формой промежуточного контроля «к зачету с оценкой» (балльное значение) осуществляется следующим образом: по окончании учебного семестра баллы, набранные студентом по итогам текущего контроля, суммируются с баллами, полученными на промежуточной аттестации (к зачету с оценкой) и находится усредненное количество баллов, которое будет формировать итоговую оценку по дисциплине.

Успешность изучения дисциплины в течение семестра (текущий контроль) оценивается, исходя из 100 максимально возможных баллов.

Оценка знаний студента на зачете также составляет 100 баллов максимум.

Промежуточный контроль (к зачету с оценкой) по дисциплине включает:

устный опрос – оценивается в 70 баллов (2 теоретических вопроса по 35 баллов),
решение ситуационного задания - 30 баллов.

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО
ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ
СЛУЖБЫ

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль «Налоги и налогообложение»

Учебная дисциплина «Финансовый менеджмент»

Курс 3 **Семестр** 5 **Форма обучения** очная

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ К ЭКЗАМЕНУ № 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_i) 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: _____ Я.О. Арчикова

Утверждено на заседании кафедры «_____» 20__ г. (протокол №__ от «_____» 20__ г.)

Зав.кафедрой: В.В. Петрушевская