

Документ подписан простыми электронными подписями
Информация о владельце: «Бурятская государственная сельскохозяйственная академия
ФИО: Цыбиков Бэликто Батоевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 16.06.2025 14:27:08
Уникальный программный ключ:
056af948c3e48c6f3c571e429957a8ae7b757ae8

**федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Бурятская государственная сельскохозяйственная академия
имени В.Р. Филиппова»**

Экономический факультет

СОГЛАСОВАНО
Заведующий выпускающей
кафедрой
Менеджмент

к.э.н,доцент _____
Суворова А.В.
ФИО

подпись

«__» _____ 20__ г.

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического
факультета

к.э.н.,доцент _____

Баниева М,А,
ФИО

подпись

«__» _____ 20__ г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

**Б1.В.06 Финансовый менеджмент
дисциплины (модуля)**

Направление подготовки

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

) Управление проектами государственно-частного партнерства

Направленность (профиль)

бакалавр

Улан – Удэ, 2025

ВВЕДЕНИЕ

1. Оценочные материалы по дисциплине (модулю) являются обязательным обособленным приложением к Рабочей программе дисциплины (модуля) и представлены в виде оценочных средств.
2. Оценочные материалы является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися указанной дисциплины (модуля).
3. При помощи оценочных материалов осуществляется контроль и управление процессом формирования обучающимися компетенций, из числа предусмотренных ФГОС ВО в качестве результатов освоения дисциплины (модуля).
4. Оценочные материалы по дисциплине (модулю) включают в себя:
 - оценочные средства, применяемые при промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины (модуля);
 - оценочные средства, применяемые в рамках индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРО;
 - оценочные средства, применяемые для текущего контроля;
5. Разработчиками оценочных материалов по дисциплине (модулю) являются преподаватели кафедры, обеспечивающей изучение обучающимися дисциплины (модуля), в Академии. Содержательной основой для разработки оценочных материалов является Рабочая программа дисциплины (модуля).

Перечень видов оценочных средств

Перечень вопросов к зачету,
 Перечень вопросов к экзамену
 Комплект контрольных вопросов для проведения устных опросов,
 Перечень дискуссионных тем и вопросов для «круглого стола» (дискуссии),
 Вопросы модулей,
 Комплект тестовых заданий

Средства для промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины

Нормативная база проведения промежуточной аттестации обучающихся по результатам изучения дисциплины:
 История России

1) действующее «Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГБОУ ВО Бурятская ГСХА»

Основные характеристики промежуточной аттестации обучающихся по итогам изучения дисциплины (модуля)

1	2
Цель промежуточной аттестации -	установление уровня достижения каждым обучающимся целей обучения по данной дисциплине
Форма промежуточной аттестации -	Экзамен
Место экзамена в графике учебного процесса:	1) подготовка к экзамену и сдача экзамена осуществляется за счёт учебного времени (трудоемкости), отведённого на экзаменационную сессию для обучающихся, сроки которой устанавливаются приказом по академии
	2) дата, время и место проведения экзамена определяется графиком сдачи экзаменов, утверждаемым деканом факультета (директором института)
Форма экзамена -	(Письменный, устный)

Тестовые задания по компетенции

Блок 1 (тестовые задания – дескриптор «Знать»)

Раздел 1. Теоретические и методологические основы финансового менеджмента как управляющей системы

- 1) Одной из основных задач финансового менеджмента является обеспечение постоянного финансового равновесия предприятия в процессе его развития
 - а) верно
 - б) не верно
- 2) Основная цель финансового менеджмента это максимизация богатства собственников компании
 - а) верно
 - б) не верно
- 3) Кредитование относится к группе прогнозно – аналитических методов финансового менеджмента
 - а) верно
 - б) не верно
- 4) Концепция временной ценности означает денежная единица, имеющаяся в распоряжении инвестора сегодня, и денежная единица, ожидаемая к получению в будущем неравноценны
 - а) верно
 - б) не верно
- 5) Концепция соотношения риска и доходности означает, что риск и доходность связаны между собой прямой зависимостью
 - а) верно
 - б) не верно
- 6) Сила операционного рычага показывает уровень финансового риска
 - а) верно
 - б) не верно
- 7) С ростом доли постоянных затрат уровень операционного риска остается неизменным
 - а) верно
 - б) не верно
- 8) В основе деления затрат на переменные и постоянные лежит зависимость затрат от объемов производства
 - а) верно
 - б) не верно
- 9) С ростом объемов производства переменные затраты на единицу продукции остаются неизменными
 - а) верно
 - б) не верно
- 10) С ростом объемов производства постоянные затраты на единицу продукции снижаются
 - а) верно
 - б) не верно
- 11) К оборотным средствам не относятся дебиторская задолженность
 - а) верно
 - б) не верно
- 12) Управление остатком денег на счете входит в управление пассивами
 - а) верно
 - б) не верно
- 13) Денежные средства являются лимитируемыми оборотными активами
 - а) верно
 - б) не верно
- 14) Показатели оборачиваемости характеризуют эффективность использования ресурсов
 - а) верно
 - б) не верно
- 15) Стоимость капитала является абсолютным показателем
 - а) верно
 - б) не верно
- 16) Под капиталом понимается сумма активов предприятия
 - а) верно
 - б) не верно
- 17) Согласно теории Модильяни-Миллера структура и стоимость капитала фирмы связаны прямой зависимостью
 - а) верно
 - б) не верно
- 18) Чаще всего собственный капитал дешевле заемного
 - а) верно
 - б) не верно
- 19) Наиболее рисковыми считаются вложения в расширение существующего бизнеса
 - а) верно

б) не верно

20) Теория портфельных инвестиций разработал Марковец?

а) верно

б) не верно

Раздел 2. Объекты и процедуры финансового менеджмента

21) К субъектам управления относится

а) организационная структура управления

б) финансовые отношения

в) источники формирования финансовых ресурсов

22) Первичными финансовыми инструментами являются:

а) опционы

б) облигации

в) фьючерсы

23) Акции являются:

а) долговыми ценными бумагами

б) долевыми ценными бумагами

в) ценными бумагами смешанного характера

24) Согласно затратно-результатной трактовке, актив баланса – это:

а) список инвентаря хозяйствующего субъекта

б) средства потребляемые в ходе производственного процесса

в) расходы ради будущих доходов

25) Показателем описывающим финансовую устойчивость фирмы является:

а) коэффициент текущей ликвидности

б) коэффициент оборачиваемости активов

в) коэффициент автономии

26) Запас финансовой прочности – это:

а) отношение валовой маржи к прибыли

б) отношение постоянных издержек к прибыли

в) текущий размер выручки минус порог рентабельности

27) Операционный риск – это риск:

а) связанный со структурой активов

б) связанный со структурой источников

в) связанный со структурой обязательств

28) Высокий уровень операционного левериджа характерен для:

а) предприятий торговли

б) банков

в) предприятий высокотехнологичных отраслей

29) Преимуществом относительного запаса финансовой прочности перед абсолютным является:

а) возможность сравнения предприятий разных размеров

б) большая точность

в) возможность использования для анализа в динамике

30) Порог рентабельности показывает:

а) текущее значение операционных затрат

б) объем производства, при котором предприятие не получает прибыли и не несет убытков

в) объем производства, при котором рентабельность выше стоимости источников

БЛОК 2(тестовые задания – дескрипторы «Знать», «Уметь»,)

Задание 1 (Введите ответ). Формирование уставного капитала акционерного общества может сопровождаться появлением дополнительного источника финансирования - эмиссионного дохода. По какой статье отражается этот

доход?

Ответ: добавочный капитал

Задание 2 (Введите ответ). Дебиторская задолженность - это:

Ответ: краткосрочная задолженность покупателей и заказчиков перед компанией

Задание 3 (Введите ответ) При увеличении выручки от продаж постоянные затраты:

Ответ: не изменяются

Задание 4 (Введите ответ). Если размер скидки поставщика выше банковского процента на соответствующий срок, то

следует:

Ответ: воспользоваться скидкой

Задание 5 (Введите ответ). Прирост или снижение выручки от реализации в плановом периоде по сравнению с базисным

непосредственно приводит к изменению в балансе:

Ответ: оборотных активов

Задание 6 (Введите ответ). Долгосрочные финансовые вложения - это:

Ответ: долгосрочные инвестиции в ценные бумаги

Задание 7 (Введите ответ). Прямые издержки - это издержки:

Ответ: непосредственно относящиеся на отдельный продукт

Задание 8 (Введите ответ). Расходы и риски, связанные с излишком оборотных средств:

Ответ: рост расходов на хранение излишков запасов

Ответ: выручки от реализации

Задание 10 (Введите ответ). При снижении цен на реализованную продукцию и прочих неизменных условиях доля

переменных затрат в составе выручки от реализации:

Ответ: увеличивается

Задание 11 (Введите ответ) Финансовый механизм - это совокупность:

Ответ: форм организации финансовых отношений

Задание 12 (Введите ответ). Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:

Ответ: собственников (акционеров)

Блок 2 (тестовые задания – дескрипторы «Знать», «Уметь»)

Задание 1 (Выберите два варианта ответа). Повышение рентабельности предприятия непосредственно может быть

достигнуто путем:

- а) увеличения объема продаж
- б) увеличения величины добавленной стоимости
- в) оптимизации налоговой нагрузки
- г) реструктуризации задолженности

Ответ: а, б

Задание 2 (Выберите два варианта ответа). Компании целесообразно реинвестировать прибыль, если:

- а) ожидаемая рентабельность > рентабельности за отчетный период
- б) ожидаемая рентабельность > рентабельности альтернативных способов финансирования
- в) экономическая добавленная стоимость > 0
- г) рентабельность инвестиций > стоимости капитала

Ответ: б, г

Задание 3 (Введите несколько вариантов ответов). Внутренними источниками финансирования капитальных вложений у

экономических субъектов, функционирующих на коммерческих началах:

- а) выпуск ценных бумаг и их реализация на внутреннем финансовом рынке
- б) иностранные инвестиции
- в) реинвестируемая прибыль
- г) амортизационные отчисления

Ответ: а, в, г

Задание 4 (Выберите два варианта ответа). Диверсификация инвестиционного портфеля – это:

- а) процесс, направленный на снижение риска по основной инвестиции;
- б) поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию;
- в) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью;
- г) процесс рассредоточения средств по инвестициям в целях сокращения риска.

Ответ: а, г

Задание 5 (Выберите два варианта ответа). Если NPV инвестиционного проекта=0, тогда

- а. $PI=1$
- б. $IRR=WACC$
- в. $DPP < n$
- г. $NPV=WACC$

Ответ: а, б

Задание 6 (Выберите два варианта ответа). Какие разновидности дивидендной политики существуют:

- а. Консервативная
- б. Агрессивная
- в. Диссипативная
- г. Номинальная

Ответ: а, б

Задание 7 (Выберите два варианта ответа). Этапами процедуры выплаты дивидендов являются

- а) Начисление
- б) Консолидация
- в) Перепись акционеров
- г) Дробление

Ответ: а, в

Задание 8 (Выберите два варианта ответа). Разновидностями аннуитета являются

- а) пренумерандо;
- б) линейны;
- в) постнумерандо
- г) альтернативный

Ответ: а, в

Задание 9 (Выберите два варианта ответа). Привилегированные акции предполагают

- а) отсутствие права голоса
- б) наличие права голоса
- в) непостоянные дивиденды
- г) фиксированные дивиденды

Ответ: а, г

- б) планируемого объема запасов готовой продукции;
 в) планируемой цены продажи продукции;
 г) планируемого объема продажи продукции.
 Ответ: в, г

Блок 3 (тестовые задания – дескрипторы «Знать», «Уметь», «Владеть»)

Задание 1. (Кейс-задание). На основании приведённых ниже данных сформируйте оптимальный инвестиционный портфель продовольственной компании с использованием критериев NPV, PI и IRR при условии, что

общие инвестиционные возможности фирмы составляют 900 млн. руб., и в пределах этого объема цена капитала не

меняется (ПКС-2, ИД-1)

№ Название проекта Величина инвестиций млн. руб. NPV, млн. руб. IRR, %

- | № | Название проекта | Величина инвестиций млн. руб. | NPV, млн. руб. | IRR, % |
|---|---------------------------------|-------------------------------|----------------|--------|
| 1 | Производство хлеба | 300 | 28,2 | 13,6 |
| 2 | Производство муки | 200 | 25,6 | 19,4 |
| 3 | Производство макаронных изделий | 500 | 32,1 | 12,5 |
| 4 | Производство сахара | 100 | 26,7 | 21,9 |
| 5 | Упаковочная линия | 200 | 9,0 | 15,0 |
| 6 | Производство хлопьев | 400 | 45,0 | 15,6 |

1.1. (Сформируйте оптимальный бюджет капитальных затрат) На основе показателя NPV ...

Ответ: 3,6

1.2. (Сформируйте оптимальный бюджет капитальных затрат) На основе показателя PI...

Ответ: 4,2,6

1.3. (Сформируйте оптимальный бюджет капитальных затрат) На основе показателя IRR...

Ответ: 4,2,6,5

Задание 2. (Кейс-задание). В условиях предыдущей задачи стало известно, что инвестиционные возможности компании могут быть увеличены до 1700 млн. руб., однако это потребует привлечения дополнительных более дорогих

источников, что приведёт к увеличению стоимости капитала компании. Экспертами компании представлена следующая

информация о возможной зависимости стоимости капитала от его размера:

Общий размер капитала, млн. руб. Средневзвешенная стоимость капитала

- | Общий размер капитала, млн. руб. | Средневзвешенная стоимость капитала |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| от 0 до 300 | 11 |
| от 300 до 500 | 12 |
| от 500 до 1000 | 13 |
| от 1000 до 1400 | 14 |
| от 1400 до 1700 | 15 |

2.1. (сформируйте оптимальный инвестиционный портфель компании) Используя метод оптимизации бюджета капитальных затрат основанный на IRR

Ответ: 4,2,6,5

2.2. (Постройте график) Постройте график инвестиционных возможностей компании.

Ответ: 75

Задание 3. (Кейс-задание). По итогам отчётного года нераспределённая прибыль компании составила 250 млн. руб. По оценкам финансовых аналитиков для поддержания производственных мощностей компании потребуются

инвестиции в размере от 50 до 200 млн. руб. В качестве источника финансирования компания может использовать только

нераспределённую прибыль. Аналитиками компании построена следующая зависимость достигаемых темпов прироста

дивидендов и требуемой акционерами нормы прибыли от доли реинвестируемой прибыли ПКС-2, ИД-1):

№ Доля реинвестируемой прибыли, % Достигаемый темп прироста дивидендов, % Требуемая акционерами норма прибыли, %

- | № | Доля реинвестируемой прибыли, % | Достигаемый темп прироста дивидендов, % | Требуемая акционерами норма прибыли, % |
|---|---------------------------------|---|--|
| 1 | 20 | 5 | 15 |
| 2 | 40 | 10 | 16 |
| 3 | 60 | 15 | 16 |
| 4 | 80 | 20 | 24 |

3.1. (Введите ответ) Какая политика реинвестирования более выгодна для акционеров?

Ответ: 3

3.2. (Введите ответ) У предприятия в обращении находится 2,5 млн. обыкновенных акций номинальной стоимостью 100

руб. В текущем году компания планирует получить прибыль в размере 400 млн. руб. Финансовый менеджер предлагает

акционерам четыре варианта дивидендной политики. Какой из предложенных вариантов приведёт к наибольшей капитализации акционерного общества?

5) Реинвестировать 200 млн. руб. с достижением темпа прироста прибыли в 12%, оставшиеся 200 млн. руб. направить на дивиденды, требуемая акционерами норма прибыли составит 19%

6) Реинвестировать 200 млн. руб. с достижением темпа прироста прибыли в 12%, 100 млн. руб. использовать для

выкупа акций по номинальной стоимости и 100 млн. руб. направить на выплату дивидендов. требуемая

1. Цели и задачи финансового менеджмента (УК-1;ПКС-2)
2. Подходы к цели и задачам финансового менеджмента в современных условиях (УК-1;ПКС-2)
3. Сущность, определение и функции финансового менеджмента (УК-1;ПКС-2)
4. Специфические черты, особенности и отличия финансового менеджмента от финансового анализа, бухучета, инвестиций финансового менеджмента
5. Характеристика субъектов и объектов финансового менеджмента
6. Расскажите о различных подходах к цели и задачам финансового менеджмента в современных условиях
7. Опишите структурные элементы финансового механизма на предприятии и их взаимосвязь
8. Концепции финансового менеджмента
9. Концепция денежного потока
10. Концепция временной ценности денег
11. Концепция стоимости капитала
12. Концепция компромисса между риском и доходностью
13. Концепция альтернативных затрат
14. Концепция ассиметричной информации
15. Концепция эффективного рынка
16. Концепция операционного и финансового левиреджа
17. Концепция агентских отношений
18. Концепция имущественно – правовой обособленности
19. Концепция временной неограниченности деятельности Администрирование инвестиционной деятельности фирмы. Формирование бюджета капитальных затрат
20. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как информационная база финансового менеджмента
21. Бюджетирование в системе управления финансами
22. Виды инвестиционных проектов
23. Виды финансовых активов и особенности их оценки
24. Дивидендная политика предприятия
25. Источники средств и методы финансирования предприятия. Стоимость источников финансирования
26. Капитал и его структура. Оценка средневзвешенной стоимости капитала
27. Классификация затрат предприятия. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности
28. Концепция денежных потоков. Виды денежных потоков и задачи их оценки
29. Критерии оценки инвестиционных проектов
30. Международные аспекты финансового менеджмента
31. Оборотные средства организации и их кругооборот. Операционный и финансовый цикл
32. Операции наращивания и дисконтирования. Процентные ставки и методы начисления процентов
33. Основные концепции финансового менеджмента
34. Оценка долговых ценных бумаг
35. Оценка долевых ценных бумаг
36. Оценка текущего финансового положения предприятия и его активов
37. Показатели ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности, платежеспособности
38. Понятие информации и информационного обеспечения финансового менеджмента. Требования, предъявляемые к информации
39. Понятие операционного (производственного) рычага и его использование в операционном анализе
40. Понятие реинвестирования прибыли и его влияние на порядок выплаты дивидендов
41. Понятие финансового инструмента и их виды (
42. Понятие финансового рычага и его использование для обоснования рационального соотношения заемных и собственных средств
43. Практические аспекты использования средневзвешенной цены капитала
44. Риск и доходность финансовых активов
45. Содержание и назначение формы №1 бухгалтерской (финансовой) отчетности «Бухгалтерский баланс»
46. Содержание и назначение формы №2 бухгалтерской (финансовой) отчетности «Отчет о прибылях и убытках»
47. Содержание и назначение формы №4 бухгалтерской (финансовой) отчетности «Отчет о движении денежных средств»
48. Сущность временной ценности денег. Логика финансовых вычислений и факторы временной ценности денег
49. Сущность финансового менеджмента, его цели, задачи и принципы организации
50. Теории структуры капитала
51. Управление дебиторской задолженностью
52. Управление денежными средствами предприятия
53. Управление производственными запасами. Взаимосвязь и необходимость сбалансированности отдельных видов запасов. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли
54. Управление финансами предприятия в условиях высокой инфляции
55. Факторы, определяющие дивидендную политику. Существующие теории дивидендной политики
56. Финансовые коэффициенты и финансовые пропорции, используемые в отчетности
57. Финансовые отношения как объект финансового менеджмента

58. Финансовый менеджмент в системе управления организации

Самостоятельно изучить вопросы

Тема 1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджмента в компании

1. Организационная структура управления финансами компании.
2. Базовые концепции и принципы финансового менеджмента.
3. Бухгалтерская отчетность как информационная база для принятия управленческих решений в области финансов.
4. Базовые финансовые показатели, их сущность, формулы расчета, направления использования.

Тема 2. Основы финансового планирования и бюджетирования

1. Бюджетирование как инструмент принятия долгосрочных решений.
2. Состав и алгоритм построения основного бюджета предприятия.
3. Особенности составления бюджета денежных потоков, бюджета капитальных вложений и бюджетного баланса.
4. Методы бюджетирования.

Тема 3. Тактика финансового менеджмента. Управление оборотным капиталом

1. Этапы разработки политики управления текущими активами.
2. Управление запасами.
3. Управление дебиторской задолженностью.
4. Управление денежными средствами.

Тема 4. Принятие решений по управлению операционной деятельностью организации. Операционный риск

1. Классификация затрат для целей операционного анализа.
2. Управленческие решения, принимаемые по результатам операционного анализа.
3. Природа возникновения операционного риска, его количественная оценка.

Тема 5. Формирование рациональной структуры капитала. Управление финансовым риском

1. Классификация источников формирования капитала организации, их характеристика, постановка проблемы выбора между различными источниками.
2. Алгоритм формирования рациональной структуры капитала.
3. Критерии принятия решений: эффект финансового рычага, средневзвешенная стоимость капитала, пороговое значение НРЭИ.

Тема 6. Характеристика и управление совокупным риском организации

1. Источники операционного и финансового рисков.
2. Механизм возникновения совокупного риска и его количественная оценка.

Тема 7. Принятие стратегических решений в финансовом менеджменте

1. Мотивы принятия инвестиционных решений.
2. Информационная база и критерии оценки эффективности инвестиций.

Тема 8. Формирование рациональной политики распределения прибыли

1. Основные направления использования прибыли.
2. Противоречия между политикой развития и дивидендной политикой.
3. Виды дивидендной политики предприятия.

Задание 2. Самостоятельно изучить вопросы и подготовить конспект литературных источников

Тема 1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента. Роль финансового менеджмента в компании

1. Организационная структура управления финансами компании.
2. Базовые концепции и принципы финансового менеджмента.
3. Бухгалтерская отчетность как информационная база для принятия управленческих решений в области финансов.
4. Базовые финансовые показатели, их сущность, формулы расчета, направления использования.

Тема 2. Основы финансового планирования и бюджетирования

1. Бюджетирование как инструмент принятия долгосрочных решений.
2. Состав и алгоритм построения основного бюджета предприятия.
3. Особенности составления бюджета денежных потоков, бюджета капитальных вложений и бюджетного баланса.
4. Методы бюджетирования.

Тема 3. Тактика финансового менеджмента. Управление оборотным капиталом

1. Этапы разработки политики управления текущими активами.
2. Управление запасами.
3. Управление дебиторской задолженностью.
4. Управление денежными средствами.

Тема 4. Принятие решений по управлению операционной деятельностью организации. Операционный риск

1. Классификация затрат для целей операционного анализа.
2. Управленческие решения, принимаемые по результатам операционного анализа.
3. Природа возникновения операционного риска, его количественная оценка.

Тема 5. Формирование рациональной структуры капитала. Управление финансовым риском

1. Классификация источников формирования капитала организации, их характеристика, постановка проблемы выбора между различными источниками.
2. Алгоритм формирования рациональной структуры капитала.

значение НРЭИ.

Тема 6. Характеристика и управление совокупным риском организации

1. Источники операционного и финансового рисков.

2. Механизм возникновения совокупного риска и его количественная оценка.

Тема 7. Принятие стратегических решений в финансовом менеджменте

1. Мотивы принятия инвестиционных решений.

2. Информационная база и критерии оценки эффективности инвестиций.

Тема 8. Формирование рациональной политики распределения прибыли

1. Основные направления использования прибыли.

комплект для самостоятельной работы

Задача 1. Определить текущую стоимость 5 тыс. руб., которые вам обещали выплатить через 2 года, если ставка

банковского процента составляет 10 % годовых.

Задача 2. За какую сумму вы согласитесь продать участок земли, который приносит вам 10 тыс. руб. ежегодно, если

известно, что Сбербанк принимает бессрочные вклады под 4 % годовых?

Задача 3. Как оценить сегодня доходы, которые вы будете получать ежегодно в течение 5 лет в сумме 1000 руб., если

учетная ставка составляет 10 % годовых?

Задача 4. Сколько денег вы будете иметь на своем счете через 4 года, если сегодня положите в банк 100 руб. под 5 %

годовых?

Задача 5. Составить бухгалтерский баланс предприятия. Известны следующие данные о деятельности компании:

- размер собственного капитала 4500 долл.;
- денежные средства составляют 20,755 % от активов;
- дебиторы погашают задолженности примерно через 103,5 дней;
- товарно-материальные запасы оцениваются в 1035 долл.;
- отношение долга к собственному капиталу 1;
- чистая прибыль составила 301,53 долл.;
- выручка – 9000 долл.;
- основные средства закуплены на 3748,5 долл.

Задача 6. Составить отчет о прибылях и убытках компании, если известна следующая информация:

- фирма реализовала в отчетном периоде 375 тыс. единиц продукции по цене 15 долл. за единицу;
- затраты на выплату заработной платы и покупку материалов составили 2340 тыс. долл.;
- коммерческие и административные расходы составили 160 тыс. долл.;
- прочие расходы 60 тыс. долл.;
- ставка налога на прибыль 20 % от прибыли;
- амортизационный фонд за отчетный период составил 200 тыс. долл.;
- проценты за кредит в текущем периоде составили 170 тыс. долл.

Кроме того, известно, что компания выпустила 3000 привилегированных акций номиналом 450 долл. и ставкой дивидендов 30 %.

Комплект кейс задачи

ПРИМЕРЫ

Пример 1

Наибольшая из сумм расходов пришлась на январь 1995 г. и составила 18 тыс. руб., самая низкая – на март (15 тыс. руб.);

максимальная сумма дохода соответственно была равна 25 тыс. руб., минимальная – 20 тыс. руб.

Требуется определить структуру затрат предприятия малого бизнеса.

Решение

Разность между максимальной и минимальной суммами расходов составляет (18 тыс. руб. – 15 тыс. руб.) = 3 тыс. руб.,

разность между максимальной и минимальной суммами доходов – (25 тыс. руб. – 20 тыс. руб.) = 5 тыс. руб.

Это означает, что доля переменных издержек в суммарных доходах равна (3 тыс. руб. : 5 тыс. руб.) = 0,6, а доля постоянных издержек – соответственно 0,4. Таким образом, соотношение переменных и постоянных издержек предприятия составляет (0,6 : 0,4) = 1,5.

Пример 2

Исходные данные приведены в таблице

Выручка от реализации 1500 тыс.руб

Переменные издержки 1050 тыс.руб

Валовая маржа 450 тыс.руб

БАЛАНС 1000,0

Требуется определить чистый оборотный капитал компании.

Решение

Текущие активы	тыс. руб.
Денежные средства	30,0
Дебиторская задолженность	60,0
Товарно-материальные запасы	100,0
ИТОГО текущие активы	190,0
Текущие пассивы	
Кредиторская задолженность	30,0
Задолженность по зарплате	20,0
Налоги, подлежащие уплате в бюджет	60,0
ИТОГО текущие пассивы	110,0
Чистый оборотный капитал	80,0

Пример 6

Фирма осуществляет продажи на условиях net 90. Дебиторская задолженность в среднем составляет 20 дней со срока платежа. Ежегодные продажи составляют 1000 тыс. руб.

Требуется определить средние вложения этой фирмы в счета дебиторов.

Решение

Средние вложения в счета дебиторов равны: $90 + 20/360 * 1000$ тыс. руб.

Пример 7

Продажи в кредит в компании составляют 500 тыс. руб. Период поступления денег – 90 дней.

Требуется определить средние вложения в дебиторскую задолженность.

Решение

Оборачиваемость счетов дебиторов равно $360/90 = 4$ оборота.

Средний размер счетов дебиторов равно $500 \text{ тыс. руб.} / 4 = 125 \text{ тыс. руб.}$

Пример 8

Фирма представила следующую информацию:

Текущие ежегодные продажи в кредит 5000 тыс. руб.

Период погашения дебиторской

зadолженности 3 мес.

Условия

Норма прибыли 20 %

Компания рассматривает предложение по скидкам 4/10 net 30.
Ожидается, что период погашения уменьшится до двух месяцев.

Требуется определить, стоит ли реализовывать такую политику скидок.

Решение

Средний остаток на счетах дебиторов равен $(5000 : 12) \times 3 = 1250$ тыс. руб.

Снижение средней суммы на счетах дебиторов 417 тыс. руб.

Норма прибыли 20 % .

Дополнительная прибыль равна $417 \times 0,2 = 83,4$ тыс. руб.

Стоимость скидок равно $(0,3 \times 5000 \times 0,04) = 60$ тыс. руб.

Выгода от политики скидок равна $83,4 - 60 = 23,4$ тыс. руб.

Следовательно, фирме выгодно использовать политику скидок.

Пример 9

Компания предоставила следующую информацию:

Цена изделия	100 тыс. руб./шт.
Средние переменные затраты на изделие	50 тыс. руб./шт.
Средние постоянные затраты на изделие	10 тыс. руб./шт.
Ежегодная продажа в кредит	400 000 изделий
Период погашения дебиторской задолженности	3 месяца
Норма прибыли	19 %

Компания рассматривает вопрос об увеличении отсрочки платежа на 4 месяца.

В этом случае ожидается следующий результат: продажа возрастет на 25 %; потери из-за безнадежных долгов ожидаются в размере 4 % от увеличения продаж; затраты на инкассирование (расчетно-кассовое обслуживание и взыскание дебиторской задолженности) увеличивается на 48 млн руб.

Требуется определить, стоит ли реализовывать предложенную политику коммерческого кредита.

Решение

Увеличение доходности.

Увеличение продаж изделий равно $400\,000 \text{ шт.} \times 0,25 = 100\,000 \text{ шт.}$

Валовая маржа на изделие равна $100 - 50 = 50$ тыс. руб. / шт.

Увеличение прибыли равно $50 \text{ тыс. руб. / шт.} \times 100\,000 \text{ шт.} = 5\,000 \text{ млн руб.}$

Увеличение безнадежных долговых обязательств.

Увеличение продаж равно $100\,000 \text{ шт.} \times 100 \text{ тыс. руб. / шт.} = 10\,000 \text{ млн руб.}$

Процент безнадежных долгов – 4 %.

Дополнительные безнадежные долги равны $10\,000 \text{ млн руб.} \times 0,04 = 400 \text{ млн руб.}$

Пример 10

Фирма закупает 3 000 единиц сырья по 10 тыс. руб. за каждую единицу по прейскуранту. Поставщик предлагает оптовую скидку, равную 5 %.

Требуется определить стоимость закупаемого сырья.

Решение

Первоначальная стоимость равна $3000 \text{ шт.} \times 10 \text{ тыс. руб.} = 30\,000 \text{ тыс. руб.}$

Скидка равна $0,05 \times 30\,000 \text{ тыс. руб.} = 1500 \text{ тыс. руб.}$

Чистая стоимость сырья равна $30\,000 - 1500 = 28\,500 \text{ тыс. руб.}$

Пример 111

Компания заняла 70 тыс. руб. под 25 % годовых. Необходимо расплатиться в течение 1 года.

Требуется определить:

Какую прибыль получит компания за время ссуды?

Чему равна эффективная процентная ставка?

Решение

Проценты = $70 \text{ тыс. руб.} \cdot 0,25 = 19,6 \text{ тыс. руб.}$

Доход = Основной капитал – Проценты = $70 \text{ тыс. руб.} - 19,6 \text{ тыс. руб.}$

Эффективная процентная ставка = $\text{Проценты} / \text{Доход}$

комплект для практических работ

Промышленное предприятие производит 20 тыс. изделий марки А в год.

Переменные затраты на единицу продукции составляют 2 тыс. руб., постоянные на весь объем - 26 000 тыс. руб. Выручка от реализации изделий за год - 75 000 тыс. руб. Определить:

-маржинальный доход для всего объема продукции марки А, единицы продукции;

-прибыль, если выпуск продукции увеличится на 5%;

-количество единиц продукции, которые надо продать, чтобы получить прибыль в размере 10 000 тыс. руб.;

-цену, по которой необходимо продать 20 тыс. штук изделий марки А, чтобы получить прибыль в размере 10 000 тыс. руб.;

-какое количество продукции надо продать, чтобы окупить затраты?

Решение:

Найдем переменные затраты на весь объем = $20\,000 \cdot 2 = 40\,000 \text{ тыс.руб.}$

1 Маржинальный доход для всего объема продукции марки А:

$75\,000 - 26\,000 - 40\,000 = 9\,000 \text{ тыс. руб.}$

Постоянные затраты на единицу продукции марки А:

$26\,000 / 20\,000 = 1,3 \text{ тыс. руб.}$

Выручка от реализации единицы изделия марки А за год :

$75\,000 / 20\,000 = 3,75 \text{ тыс. руб.}$

2 Маржинальный доход для единицы продукции марки А:

$3,75 - 1,3 - 2 = 0,45 \text{ тыс. руб.}$

Если выпуск продукции увеличится на 5% :

$20\,000 + 5\% = 21\,000 \text{ ед.}$

Себестоимость = $42\,000 + 26\,000 = 68\,000 \text{ тыс. руб.}$

Задание 1. Величина активов фирмы 60 млн. руб., текущих активов 23,5

млн. руб. Кредиторская задолженность 16,8 млн. руб. Ставку налога на

прибыль следует принять на уровне действующей в настоящее время. Какой

должна быть нераспределенная прибыль предприятия в последующие 6

месяцев для обеспечения нормативного значения коэффициента текущей ликвидности: а) при постоянном

уровне текущих пассивов; б) при росте

текущих пассивов на 20 %? Оценить минимальную рентабельность активов,

обеспечивающую достижение указанной цели.

- 1.
2. Перечень тем рефератов
3. 1. Основные функции финансовых рынков и их роль в мобилизации дополнительных источников в финансировании компании.
4. 2. Финансовая система, логика взаимосвязи её отдельных элементов.
5. 3. Роль и функции финансового менеджера.
6. 4. Базовые концепции финансового менеджмента.
7. 5. Финансовый менеджмент, его основные разделы, логика их обособления и взаимосвязи.
8. 6. Понятие временной стоимости денег, будущая и текущая стоимость.
9. 7. Бессрочная рента и аннуитет: понятие, виды, расчет.
10. 8. Источники средств финансирования организации, их достоинства и недостатки.
11. 9. Первичные и вторичные финансовые инструменты, их характеристика.
12. 10. Виды ценных бумаг, имеющих хождение в России, их характеристика.
13. 11. Характеристика облигаций, их виды, цена и доходность облигаций.
14. 12. Понятие и виды акций, стоимостная оценка и доходность акций.
15. 13. Понятие риска, классификация рисков.
16. 14. Методы измерения риска, их достоинства и недостатки.
17. 15. Способы снижения риска.
18. 16. Этапы организации риск-менеджмента.
19. 17. Виды и классификация инвестиционных проектов.
20. 18. Критерии оценки инвестиционных проектов. Их достоинства и недостатки.
21. 19. Капитал организации и его структура.
22. 20. Понятие стоимости капитала и стоимости фирмы.
23. 21. Теории структуры капитала.
24. 22. Взвешенная и предельная стоимость капитала.
25. 23.оборотные средства. Факторы, определяющие их структуру.
26. 24. Политика финансирования оборотного капитала.
27. 25. Управление денежными средствами.
28. 26. Управление дебиторской задолженностью.
29. 27. Факторинг.
30. 28. Управление запасами.
31. 29. Концепция основного капитала компании.
32. 30. Внеоборотные активы, их роль в финансовом управлении компанией.
33. 31. Состав и структура операционных внеоборотных активов.

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

Критерии оценки к экзамену

Оценка «отлично» (86-100 баллов) ставится обучающемуся, обнаружившему систематические и глубокие знания учебно-программного материала, умения свободно выполнять задания, предусмотренные программой в типовой ситуации (с ограничением времени) и в нетиповой ситуации, знакомство с основной и дополнительной литературой, усвоение взаимосвязи основных понятий дисциплины в их значении приобретаемой специальности и проявившему творческие способности и самостоятельность в приобретении знаний. Студент исчерпывающим образом ответил на вопросы экзаменационного билета. Задача решена правильно, студент способен обосновать выбранный способ и пояснить ход решения задачи.

Оценка «хорошо» (71-85 баллов) ставится обучающемуся, обнаружившему полное знание учебно-программного материала, успешное выполнение заданий, предусмотренных программой в типовой ситуации (с ограничением времени), усвоение материалов основной литературы, рекомендованной в программе, способность к самостоятельному пополнению и обновлению знаний в ходе дальнейшей работы над литературой и в профессиональной деятельности.

При ответе на вопросы экзаменационного билета студентом допущены несущественные ошибки. Задача решена правильно или ее решение содержало несущественную ошибку, исправленную при наводящем вопросе экзаменатора.

Оценка «удовлетворительно» (56-70 баллов) ставится обучающемуся, обнаружившему знание основного учебно-программного материала в объеме, достаточном для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, знакомство с основной литературой, рекомендованной программой, умение выполнять задания, предусмотренные программой. При ответе на экзаменационные вопросы и при выполнении экзаменационных заданий обучающийся допускает погрешности, но обладает необходимыми знаниями для устранения ошибок под руководством преподавателя.

Решение задачи содержит ошибку, исправленную при наводящем вопросе экзаменатора.

Оценка «неудовлетворительно» (менее 56 баллов) ставится обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий, слабые побуждения к самостоятельной работе над рекомендованной основной литературой.

Оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании академии без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Критерии оценивания контрольной работы для практических (лабораторных) работ

Критерии оценивания (устанавливаются разработчиком самостоятельно с учетом использования рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся)

Примерные критерии оценивания:

- правильность выполнения задания на практическую/лабораторную работу в соответствии с вариантом;
- степень усвоения теоретического материала по теме практической /лабораторной работы;
- способность продемонстрировать преподавателю навыки работы в инструментальной программной среде, а также применить их к решению типовых задач, отличных от варианта задания;
- качество подготовки отчета по практической / лабораторной работе;
- правильность и полнота ответов на вопросы преподавателя при защите работы

и др.

Шкала оценивания (устанавливается разработчиком самостоятельно с учетом использования рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся)

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Выполнены все задания практической (лабораторной) работы, обучающийся четко и без

71-85 баллов «хорошо»	Выполнены все задания практической (лабораторной) работы; обучающийся ответил на все
56-70 баллов «удовлетворительно»	Выполнены все задания практической (лабораторной) работы с замечаниями: обучающийся
0-55 баллов «неудовлетворительно»	Обучающийся не выполнил или выполнил неправильно задания практической (лабораторной) работы; обучающийся ответил на контрольные вопросы с

Критерии оценивания контрольной работы тестовых заданий

Материалы тестовых заданий

Материалы тестовых заданий следует сгруппировать по темам/разделам изучаемой дисциплины (модуля) в следующем виде:

Тема (темы) / Раздел дисциплины (модуля)

Тестовые задания по данной теме (темам)/Разделу с указанием правильных ответов.

Критерии оценивания (устанавливаются разработчиком самостоятельно с учетом использования рейтинговой системы

оценки успеваемости обучающихся)

Примерные критерии оценивания:

- отношение правильно выполненных заданий к общему их количеству

Шкала оценивания (устанавливается разработчиком самостоятельно с учетом использования рейтинговой системы

оценки успеваемости обучающихся)

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Выполнено 86-100% заданий
71-85 баллов «хорошо»	Выполнено 71-85% заданий
56-70 баллов «удовлетворительно»	Выполнено 56-70% заданий
0-55 баллов «неудовлетворительно»	Выполнено 0-56% заданий

Критерии оценивания контрольной работы кейс-задач

Задание (я):

Критерии оценивания (устанавливаются разработчиком самостоятельно с учетом использования рейтинговой системы

оценки успеваемости обучающихся)

Примерные критерии оценивания:

- соответствие решения сформулированным в кейсе вопросам (адекватность проблеме и рынку);

- оригинальность подхода (новаторство, креативность);

- применимость решения на практике;

- глубина проработки проблемы (обоснованность решения, наличие альтернативных вариантов, прогнозирование

возможных проблем, комплексность решения).

Шкала оценивания (устанавливается разработчиком самостоятельно с учетом использования рейтинговой системы

оценки успеваемости обучающихся)

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Предложенное решение соответствует поставленной в кейс-задаче проблеме. Обучающийся применяет оригинальный подход к решению поставленной проблемы, демонстрирует высокий уровень теоретических знаний, анализ
71-85 баллов «хорошо»	Предложенное решение соответствует поставленной в кейс-задаче проблеме. Обучающийся применяет в основном традиционный подход с элементами новаторства, частично подкрепленный анализом соответствующих источников, демонстрирует хороший уровень

56-70 баллов «удовлетво-рительно»	Демонстрирует средний уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Предложенное решение требует дополнительной конкретизации и обоснования, в целом соответствует поставленной в задаче проблеме. При решении
0-55 баллов «неудовлетворительно»	Наличие грубых ошибок в решении ситуации, непонимание сущности рассматриваемой проблемы, неуверенность и неточность ответов после

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ			
Ведомость изменений			
№ п/п	Вид обновлений	Содержание изменений, вносимых в ОПОП	Обснование изменений
1			
2			
3			
4			
5			
6			