

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«МОСКОВСКИЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Рабочая программа дисциплины

Управление финансами

<i>Направление подготовки</i>	Управление персоналом
<i>Код</i>	38.03.03
<i>Направленность (профиль)</i>	Управление персоналом организации и государственной службы
<i>Квалификация выпускника</i>	бакалавр

Москва
2025

1. Перечень кодов компетенций, формируемых дисциплиной в процессе освоения образовательной программы

Группа компетенций	Категория компетенций	Код
Универсальные	Экономическая культура, в том числе финансовая грамотность	УК-10
Общепрофессиональные		ОПК-1

2. Компетенции и индикаторы их достижения

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.1 понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономических процессах УК-10.2 находит эффективные организационно-управленческие решения, самостоятельно осваивает прикладные экономические знания, необходимые для работы в профессиональной сфере УК-10.3 применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски)
ОПК-1	Способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической, организационной, управленческой, социологической и психологической теорий, российского законодательства в части работы с персоналом при решении профессиональных задач	ОПК-1.1 определяет содержание основных понятий, методов, принципов, целей социологии, психологии, экономики, менеджмента, права в части работы с персоналом при решении профессиональных задач ОПК-1.2 умеет применять знания (на промежуточном уровне) социологии, психологии, экономики, менеджмента и права в части работы с персоналом при решении профессиональных задач ОПК-1.3 оценивает эффективность решений профессиональных задач в области текущего и стратегического развития организации в части работы с персоналом ОПК-1.4 решает профессиональные задачи на основе знаний экономической, организационной и управленческой теории ОПК-1.5 использует основные методики решения экономических, организационных и управленческих задач

--	--	--

3. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине

3.1. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине

Планируемые результаты обучения по дисциплине представлены дескрипторами (знания, умения, навыки).

Дескрипторы по дисциплине	Знать	Уметь	Владеть
Код компетенции	УК-10		
	-фундаментальные концепции, функции и принципы управления финансами, его информационного обеспечения; -принципы и методы выбора источников финансирования: принятие решений по формированию дивидендной политики и структуры капитала; -классификацию рыночных и специфических рисков, способов их анализа для принятия управленческих решений, методов снижения степени финансовых рисков.	-находить эффективные организационно-управленческие решения, самостоятельно осваивать прикладные экономические знания, необходимые для работы в профессиональной сфере; -применять методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей	-навыками применения методов личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; -методами использования финансовых инструментов для управления личными финансами
Код компетенции	ОПК-1		
	-методы обоснования финансовых решений; -методы оценки инвестиций; -методы оценки финансовых рисков; -основные методики решения экономических, организационных и управленческих задач	-решать профессиональные задачи на основе знаний экономической, организационной и управленческой теории; -использовать основные методики решения экономических, организационных и	-навыками планирования распределения финансовых ресурсов с учетом последствий; -навыками планирования и прогнозирования финансового состояния

		управленческих задач; -использовать финансовые инструменты для управления личными финансами -обосновать эффективность привлечения средств на развитие организации; -провести сравнительный анализ разных методов финансирования организации	организации; -методами использования финансовых инструментов
--	--	---	--

4. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к обязательной части учебного плана ОПОП.

Данная дисциплина взаимосвязана с другими дисциплинами, такими как: «Теория менеджмента», «Методы принятия управленческих решений», и др.

В рамках освоения программы бакалавриата выпускники готовятся к решению задач профессиональной деятельности следующих типов: организационно-управленческий.

Профиль (направленность) программы установлена путем её ориентации на сферу профессиональной деятельности выпускников: Управление персоналом организации и государственной службы.

5. Объем дисциплины

<i>Виды учебной работы</i>	<i>Форма обучения</i>
	<i>Очно-заочная с применением ДОТ</i>
Общая трудоемкость: зачетные единицы/часы:	3/108
Контактная работа:	
Занятия лекционного типа	2
Занятия семинарского типа	8
Промежуточная аттестация: зачет	0,1
Самостоятельная работа (СРС)	97,9

6. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам / разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

6.1 Распределение часов по разделам/темам и видам работы

6.1.1 Очно-заочная форма обучения с применением ДОТ

		Виды учебной работы (в часах)
--	--	-------------------------------

№ п/п	Раздел/тема	Контактная работа						Самост оательн ая работа
		Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа				
		Лекции	Иные учебные занятия	Практи ческие занятия	Семи нары	Лабор аторн ые раб.	Иные занятия	
1.	Основы управления финансами. Финансовая аналитика			2				25,9
2.	Управление оборотным капиталом	1		2				24
3.	Инвестиционные решения	1		2				24
4.	Финансовые решения			2				24
	Промежуточная аттестация	0,1						
	Итого	2		8				97,9

6.1 Программа дисциплины, структурированная по темам / разделам

6.2.1 Содержание лекционного курса

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание лекционного занятия
1.	Основы управления финансами. Финансовая аналитика	Понятие и виды финансовых моделей предприятия. Основные финансовые отчеты: баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств. Основные принципы и методология анализа финансового состояния предприятия. Система показателей оценки финансового состояния предприятия. Прогнозирование финансового развития предприятия: модели вычисления роста и вероятного банкротства. Основные понятия и значение финансового планирования. Методы финансового планирования. Составление и управление кассовым бюджетом.
2.	Управление оборотным капиталом	Политика предприятия в области управления оборотными средствами: выбор уровня ликвидности. Управление краткосрочными активами. Источники и стратегии финансирования оборотных средств.
3.	Инвестиционные решения	Понятие требуемой и ожидаемой нормы прибыли. Значение определения стоимости финансовых активов. Методика определения текущей стоимости облигаций. Понятие временной структуры процентной ставки. Доходность к погашению, основные понятия и расчет. Определение текущей стоимости обыкновенных и привилегированных акций. Факторы определения требуемой нормы прибыли по обыкновенным и привилегированным акциям. Количественные методы оценки эффективности инвестиционных проектов: период окупаемости, чистая

		дисконтированная стоимость, внутренняя норма прибыли, индекс рентабельности. Методы анализа инвестиционных проектов с учетом риска. Учет влияния прочих факторов при составлении сметы капиталовложений: эрозия и цикличность замещения основных средств, инфляция, налоговые аспекты. Анализ чувствительности.
4.	Финансовые решения	Анализ и обоснование оптимального финансирования деятельности предприятия. Анализ структуры капитала и его оптимизация. Анализ дивидендной политики и ее оценки на стоимость предприятия.

6.2.2 Содержание практических занятий

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание практического занятия
1.	Основы управления финансами. Финансовая аналитика	1. Расчет финансовых коэффициентов: финансовой устойчивости; ликвидности; рентабельности; деловой активности. 2. Процентный и индексный анализ бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах на конкретном примере. Экономическая интерпретация полученных результатов проведенных расчетов. 3. Трендовый анализ деятельности предприятия.
2.	Управление оборотным капиталом	1. Рассчитать различные варианты стратегии финансирования оборотных средств по приведенным данным. 2. Дать комментарий к проведенным расчетам. 3. Рассчитать оптимальный размер заказа (ЕОQ) и издержки по содержанию и восполнению запасов на ряде примеров.
3.	Инвестиционные решения	1. Определить эффективность инвестиционных проектов с использованием методов чистой текущей стоимости проектов, внутренней нормы прибыли проектов. 2. Учет оборотного капитала при дисконтировании денежных потоков. Учет инфляции. 3. Провести сравнительный анализ инвестиционных проектов различной продолжительностью. 4. Определить дисконтированный срок окупаемости и индекса доходности проектов.
4.	Финансовые решения	1. Провести анализ и сделать выбор наиболее оптимальных видов финансирования 2. Определить затраты на капитал

6.2.3 Содержание самостоятельной работы

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Содержание самостоятельной работы
1.	Основы управления финансами. Финансовая аналитика	Введение в область управления финансами: Финансовый менеджмент: цели и задачи. Эволюция целей финансового менеджмента. Система управления финансами на предприятии. Основные финансовые отчеты: баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств. Основные принципы и

		методология анализа финансового состояния предприятия. Система показателей оценки финансового состояния предприятия
2.	Управление оборотным капиталом	Управление оборотными средствами. Политика предприятия в области управления оборотными средствами: выбор уровня ликвидности. Управление краткосрочными активами: анализ и управление денежными средствами; анализ и управление дебиторской задолженностью и производственными запасами. Источники и стратегии финансирования оборотных средств.
3.	Инвестиционные решения	Планирование капитальных вложений. Определение ожидаемого прироста денежных средств. Количественные методы оценки эффективности инвестиционных проектов: период окупаемости, чистая дисконтированная стоимость, внутренняя норма прибыли, индекс рентабельности. Методы анализа инвестиционных проектов с учетом риска. Учет влияния прочих факторов при составлении сметы капиталовложений: эрозия и цикличность замещения основных средств, инфляция, налоговые аспекты. Анализ чувствительности.
4.	Финансовые решения	Долгосрочное финансирование. Финансирование деятельности предприятия: основные понятия и категории. Обзор традиционных видов и источников финансирования. Новые источники финансирования. Управление структурой капитала и дивидендной политикой. Основы теории структуры капитала. Факторы, определяющие выбор структуры капитала. Структура капитала и финансовая устойчивость предприятия. Основные теоретические концепции дивидендной политики. Практика выплаты дивидендов. Определение оптимальной дивидендной политики.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Предусмотрены следующие виды контроля качества освоения конкретной дисциплины:

- текущий контроль успеваемости
- промежуточная аттестация обучающихся по дисциплине

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине оформлен в **ПРИЛОЖЕНИИ** к РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины в процессе обучения.

7.1 Паспорт фонда оценочных средств для проведения текущей аттестации по дисциплине (модулю)

№ п/п	Контролируемые разделы (темы)	Наименование оценочного средства
1.	Основы финансового менеджмента. Финансовая аналитика	Опрос, проблемно-аналитическое задание, тестирование. Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи.
2.	Управление оборотным капиталом	Опрос, проблемно-аналитическое задание, исследовательский проект, творческий проект, тестирование. Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи
3.	Инвестиционные решения	Опрос, исследовательский проект, проблемно-аналитическое задание, тестирование. Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи
4.	Финансовые решения	Опрос, проблемно-аналитическое задание, творческий проект. Реализация программы с применением ДОТ: Тестирование, ситуационные задачи, проблемные задачи

7.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в процессе текущего контроля

Типовые вопросы

1. Понятие «финансовая устойчивость»
2. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости.
3. Типы финансовой устойчивости.
4. Перечислить коэффициенты, характеризующие финансовую независимость предприятия.
5. В чем заключается экономическая сущность нормативных значений финансовых коэффициентов.
6. Финансовые инструменты.
7. Сущность и функции предпринимательского риска.
8. Классификация источников финансирования деятельности предприятия: российский и зарубежный опыт.
9. Стратегические цели инвестиционной деятельности, их характеристика.
10. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Методологические основы принятия финансовых решений.

Типовые проблемно-аналитические задания

Задача 1. Исчислите все коэффициенты ликвидности, дайте оценку степени ликвидности на основе этих показателей.

Группы активов по степени	Сумма, руб.	Группы пассивов по степени	Сумма, руб.
---------------------------	-------------	----------------------------	-------------

ликвидности		срочности платежей	
A1	7000	П1	97000
A2	25000	П2	12000
A3	142000	П3	25000
A4	55000	П4	95000
Баланс	229000	Баланс	229000

Задача 2. Определите влияние на коэффициент текущей ликвидности изменений оборотных активов, краткосрочных займов и кредиторской задолженности методом цепной подстановки.

Показатель	На начало года	На конец года
Оборотные активы	3500	3600
Краткосрочные кредиты и займы	850	600
Кредиторская задолженность	1500	1800

Задание 3. Используя метод ABC для определения потребности в оборотных средствах составьте ранжированный список материалов.

Вид материала	Цена 1 ц руб.	Количество, ц	Стоимость, руб.
А	1000	22	22000
Б	4500	189	850500
В	440	5	2200
Г	101	13	1313
Д	190	5400	1026000
Е	40	1070	42800
Ж	154	460	70700
З	600	4000	2400000

Задание 4. Определите аналитическим способом, при каком объеме производства выгоднее применить тот или иной вариант оборудования.

Если годовой объем производства составляет 4000 ед., и принято решение выполнять операцию с помощью третьего варианта машины, что будет ожидать предприятие?

Вариант оборудования	Постоянные затраты за год, руб.	Переменные затраты, руб.	Общая сумма затрат
А	2000	2	$Z_a = 2000 + 2,0x$
Б	5000	1	$Z_b = 5000 + 1,0x$
С	8000	0,5	$Z_c = 8000 + 0,5x$

Типовые ситуационные задачи

Задача 1. Менеджер рекламной газеты пришел к выводу, что в условиях ужесточившейся конкуренции среди газетных издательств необходимо разработать долгосрочную стратегию развития предприятия. С этой целью было проведено совещание, участники которого предложили три варианта развития фирмы:

- 1) расширить тематику газеты (включить в нее различные информационные материалы, программы передач, гороскопы, прогнозы погоды, кроссворды и т.д.);
- 2) объединиться с конкурирующим изданием, которое практически не печатает рекламных материалов;

3) создать рекламное агентство, для которого газета станет информационным вестником.

Задача 2. Придумайте и опишите проблемную ситуацию, в которой требуется принятие взвешенного, обоснованного управленческого решения. В описании ситуации должны присутствовать: сама ситуация, проблема, ограничения, а также конкретные цифры (значения, параметры, данные) и зависимости.

Темы исследовательских, информационных, творческих проектов

Подготовка исследовательских проектов по темам

1. Организация риск-менеджмента.
2. Риск-менеджмент как форма предпринимательства.
3. Методы финансового анализа, применяющиеся для оценки финансового состояния коммерческого банка.
4. Особенности проектирования инвестиционных проектов в различных отраслях экономики.

Информационный проект

Подготовьте информационный проект (презентацию) по теме – «Эффект финансового рычага», «Кривая спроса. Кривая предложения. Равновесная цена. Эластичность спроса».

Темы творческих проектов (эссе)

1. Организация и регулирование профессиональной деятельности на фондовом рынке.
2. Особенности работы финансового аналитика и финансового инженера.
3. Логика, содержание и классификация решений финансового характера.

Типовые задания к интерактивным занятиям

Деловая игра «Выбор варианта решения по нескольким критериям с учетом влияющих факторов»

Цель занятия: развитие у студентов практических навыков к самостоятельной и групповой работе по анализу факторов, ограничений, влияющих на принятие решения, выбору одного из альтернативных вариантов решения по набору критериев.

Ситуация. Представьте, что вы потерпели кораблекрушение в Тихом океане. Обломки корабля и вас вынесло волной на маленький необитаемый остров диаметром не более 200 м. Уцелели несколько человек. Вы в цивилизованной одежде. После опроса уцелевших и осмотра выброшенных на берег объектов выявлен набор полезных предметов:

- зажигалка;
- канистра с пресной водой;
- косметичка с зеркалом;
- москитная сетка;
- аварийный запас продуктов на три дня для нескольких человек;
- подробная карта Тихого океана;
- надувная подушечка;
- канистра горючего;
- средство для отпугивания акул;
- светонепроницаемый пластиковый лист;
- один литр рома;
- нейлоновый шнур;
- коробка шоколада;
- рыболовные снасти;
- слегка поврежденная весельная шляпка;

- средство от расстройства живота;
- спасательный круг;
- набор инструментов;
- книга о первой помощи при травмах и несчастных случаях;
- мобильный телефон.

Задание. Выбрать стратегию спасения по выбранным критериям с учетом влияющих факторов.

Порядок выполнения работы.

Участникам следует разбиться на две группы: группу потерпевших и группу экспертов.

Задания для группы потерпевших:

- 1) выбрать лидера группы;
- 2) определить стратегию спасения группы;
- 3) проранжировать предметы по степени полезности для реализации выбранной стратегии;
- 4) определить факторы, которые могут оказать влияние на успех/ провал реализации выбранной стратегии;
- 5) лидеру группы кратко изложить стратегию и рассказать о влияющих факторах группе экспертов;
- 6) после оценки экспертами стратегий сделать предположение о факторах, повлиявших на выбор экспертов.

Задание для группы экспертов (ролевой состав: студент, бабушка, генеральный директор торгового предприятия, рок-музыкант, врач-травматолог):

- 1) выбрать лидера группы;
- 2) сформулировать критерии оценки стратегий группы;
- 3) разработать шкалы оценки по критериям;
- 4) определить значимость каждого критерия;
- 5) провести оценку варианта стратегии по критериям после презентации каждого варианта;
- 6) определить суммарный балл по каждому варианту стратегии;
- 7) лидеру группы объявить результат оценки экспертов и стратегию-победителя.

Типовые тесты

1. Выберите показатели, характеризующие эффективность использования основных фондов:

- a) фондоотдача;
- b) производительность труда;
- c) материалоотдача;
- d) фондовооруженность.

2. Финансы – это:

- a) система управления финансами хозяйствующего субъекта;
- b) система действий по оптимизации финансовой модели фирмы;
- c) совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования и использования фондов денежных средств у субъектов, участвующих в создании совокупного общественного продукта;
- d) верны утверждения А и В.

3. Основной информационной базой финансового менеджмента выступает:

- a) финансовый и управленческий учет;
- b) технологическая информация;
- c) оперативная информация;

- d) техническая информация.

4. Факторы развития производства подразделяются на:

- a) экстенсивные и интенсивные факторы;
- b) количественные и структурные факторы;
- c) качественные и структурные факторы;
- d) структурные и неструктурные факторы.

5. Процесс принятия управленческих решений включает:

- a) информационное и аналитическое обеспечение управления;
- b) планирование, оперативное управление и контроль;
- c) аналитическое обеспечение управления и контроль;
- d) подбор необходимой информации, обработка и анализ информации, принятие решения на основе анализа информации.

6. Функции финансов:

- a) регулирующая и стимулирующая;
- b) инвестиционно-распределительная и контрольная;
- c) обеспечивающая и фондообразующая;
- d) верны утверждения B и C.

7. Модели используемые для финансового анализа можно сгруппировать следующим образом:

- a) ситуационные и прогнозные;
- b) исходные и факторные;
- c) аналитические и структурные;
- d) дескриптивные и предикативные.

8. К экстенсивным факторам развития производства относятся:

- a) совершенствование процесса функционирования используемых ресурсов, увеличение времени использования ресурсов;
- b) совершенствование процесса функционирования используемых ресурсов, совершенствование качественных характеристик используемых ресурсов;
- c) увеличение времени использования ресурсов, совершенствование качественных характеристик используемых ресурсов;
- d) увеличение времени использования ресурсов, увеличение количества используемых ресурсов.

9. К интенсивным факторам относятся:

- a) совершенствование процесса функционирования используемых ресурсов, увеличение времени использования ресурсов;
- b) совершенствование процесса функционирования используемых ресурсов, совершенствование качественных характеристик используемых ресурсов;
- c) увеличение времени использования ресурсов, совершенствование качественных характеристик используемых ресурсов;
- d) увеличение времени использования ресурсов, увеличение количества используемых ресурсов.

10. Финансовый менеджмент – это:

- a) система управления финансами хозяйствующего субъекта;
- b) система действий по оптимизации финансовой модели фирмы;

- c) совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования и использования фондов денежных средств у субъектов, участвующих в создании совокупного общественного продукта;
- d) верны утверждения А и В.

11. Система управления финансами включает:

- a) управляющую и управляемую подсистемы;
- b) субъект и объект управления;
- c) инструменты, активы и обязательства;
- d) верны утверждения А и В.

12. Стоимость чистых активов рассчитывается как:

- a) общие активы за минусом задолженности участников по взносам в уставный капитал;
- b) общие активы за минусом краткосрочных и долгосрочных обязательств;
- c) общие активы за минусом долгосрочных обязательств;
- d) общие активы за минусом краткосрочных обязательств.

13. Путем наращения определяется:

- a) FV- стоимость будущих поступлений;
- b) PV- текущая стоимость;
- c) NPV – чистая текущая стоимость\$
- d) YTM – доходность к погашению.

14. $FM1(r, a) = (1 + r)^a$ называется:

- a) мультиплицирующий множитель для единичного платежа;
- b) дисконтирующий множитель для единичного платежа;
- c) мультиплицирующий множитель для аннуитета;
- d) дисконтирующий множитель для аннуитета.

15. По видам деятельности денежные потоки бывают:

- a) постнумерандо и пренумерандо;
- b) прямые и косвенные;
- c) текущие, инвестиционные и финансовые;
- d) положительные и отрицательные.

16. $FM2(r, a) = 1 / (1 + r)^a$ называется:

- a) мультиплицирующий множитель для единичного платежа;
- b) дисконтирующий множитель для единичного платежа;
- c) мультиплицирующий множитель для аннуитета;
- d) дисконтирующий множитель для аннуитета.

17. Увеличение частоты внутригодовых начислений процентов:

- a) увеличивает годовую эффективную процентную ставку;
- b) уменьшает годовую эффективную процентную ставку;
- c) не изменяет годовую эффективную процентную ставку;
- d) может как увеличивать, так и уменьшать годовую эффективную процентную ставку.

18. FV – это величина:

- a) исходного капитала;
- b) наращенной стоимости;
- c) внутренней стоимости;
- d) рыночной стоимости.

19. Модель $PV = A/r$ используется для оценки:

- a) бессрочного аннуитета постнумерандо;
- b) бессрочного аннуитета пренумерандо;
- c) акции с равномерно возрастающим дивидендом;
- d) безотзывной срочной купонной облигации с постоянным доходом.

20. Аннуитет – это:

- a) доход, планируемый к получению в определенном году;
- b) дисконтированная стоимость;
- c) однонаправленный денежный поток, элементы которого имеют место через равные промежутки времени;
- d) дисконтирующий множитель.

Типовые вопросы к контрольным работам

1. Финансовый менеджмент: определение, цели, задачи
2. Простые ставки ссудных процентов.
3. Понятие коммерческого расчета.
4. Бухгалтерский баланс: состав и структура.
5. Сравнение операций.
6. Порядок создания резервного фонда.
7. Отчет о финансовых результатах. Порядок формирования прибыли.
8. Виды ставок
9. Основные формы финансовой отчетности.
10. Понятие консолидированной отчетности.

Типовые проблемные задачи

№ 1 Определите продолжительность операционного, производственного и финансового циклов предприятия исходя из следующих данных:

- средний период оборота запасов сырья, материалов – 25 дн.;
- средний период оборота незавершенного производства – 8 дн.;
- средний период оборота запасов готовой продукции – 19 дн.;
- средний период оборота дебиторской задолженности – 20 дн.;
- средний период оборота денежных активов – 3 дн.;
- средний период оборота кредиторской задолженности – 16 дн.

№2 Составьте финансовую модель (бухгалтерский баланс) компании, если имеются следующие данные:

- размер собственного капитала – 2 400 тыс. руб.;
- денежные средства составляют 4% активов;
- дебиторы погашают задолженности примерно через 69 дней;
- товарно-материальные запасы оцениваются в 690 тыс. руб.;
- отношение долга к собственному капиталу 2/3;
- краткосрочные финансовые вложения – 652 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность – 1 000 тыс. руб.;
- нераспределенная прибыль - 200 тыс. руб.;
- выручка – 6 000 тыс. руб.;
- основные средства закуплены на 2 500 тыс. руб.

На основе составленной финансовой модели оцените платежеспособность, финансовую устойчивость, оборачиваемость ресурсов и рентабельность при условии, что прибыль от

продаж составила 685 тыс. руб.

№ 3 Два дня в году, 15 февраля и 15 августа, в Ричмонд поступают денежные средства налогоплательщиков. В каждый из этих дней ожидается получение налоговой выручки в объеме 15 млн дол. Предполагается, что наличные расходы будут неизменными на протяжении последующих шесть месяцев. В настоящее время доход по инвестициям в рыночные ценные бумаги равен 8 % в год, а стоимость перевода средств из ценных бумаг в наличность

– 125 дол. за каждый перевод.

Каков оптимальный размер перевода согласно модели оптимального размера заказа? Чему равен средний остаток наличности?

№ 4. Предприятие планирует осуществить инвестиционные вложения. Ей представляется возможность выбора между двумя проектами. Объем инвестиционных вложений по обоим проектам составляет 10 млн. руб. Горизонт инвестирования – 5 лет. В таблице ниже представлена обобщающая характеристика денежных потоков, ожидаемых к получению в течение всего срока реализации проектов (величина денежного потока представлена на конец периода). Ставка дисконтирования составляет 18 %. Используя представленную выше информацию, сделайте выбор между проектом А и В.

Период времени, лет	1	2	3	4	5
Денежный поток по проекту А, тыс. руб.	2500	3000	3500	4000	4500
Денежный поток по проекту В, тыс. руб.	4000	3500	3000	2500	2000

№ 5 На данный момент компания «Окно» выпустила долговых обязательств на 3 млн дол. под 12 % годовых. Компания намерена финансировать программу расширения стоимостью 4 млн дол. и рассматривает три возможных варианта: эмиссия долговых обязательств под 14 % годовых, эмиссия привилегированных акций с выплатой 12 % дивидендов или эмиссия обыкновенных акций по цене 16 дол. за акцию. В настоящее время компания уже выпустила 800 000 обыкновенных акций, кроме того, уровень ее налогообложения составляет 40 %.

а) Если сейчас ЕВІТ равен 1,5 млн дол., какую величину составит EPS по трем вариантам при условии, что прибыльность тотчас же не увеличится?

б) Составьте график безразличия по всем трем вариантам. Где приблизительно находятся точки безразличия? Для проверки одной из этих точек определите математически точку индифферентности между эмиссией долговых обязательств и эмиссией обыкновенных акций?

в) Какой из вариантов предпочли бы вы? Насколько должен увеличиться ЕВІТ, чтобы другой вариант стал лучшим?

Типовые ситуационные задачи

№ 1. На финансовом рынке сложилась следующая временная структура процентных ставок:

Срок до погашения (лет)	Процентная ставка, в % годовых
1	6,5
2	6,59
3	7,02
4	8,09

Вы – финансовый менеджер крупной компании, планирующей через год покупку технологического оборудования. Поскольку для этого потребуются существенные капитальные затраты, уже сегодня вы планируете возможные источники финансирования этой операции. По вашим прогнозам, компании понадобятся заемные средства сроком примерно на три года. Старший аналитик вашей компании утверждает, что спешить с заимствованиями не надо, так же, как и хеджировать процентный риск. По его убеждениям,

через год ставка по трехлетним финансовым инструментам существенно не измениться и останется на уровне 7%.

Вы решили оспорить это утверждение и воспользоваться для этого гипотезой ожиданий. Какие расчеты вы приведете для обоснования своей точки зрения?

В чем, по-вашему, может быть уязвимое место подобных расчетов?

№ 2 Ситуация. Совместное предприятие «Ленокс – Лен»

Петербургская торговая фирма «Лен» создала совместное предприятие с американской торговой компанией Lenox. Обе фирмы торговали рабочей одеждой, но решили, что американская рабочая одежда может продаваться в России как рабочая одежда особого стиля. Первые три года торговли показали, что идея очень продуктивна. Прошедший год был очень удачным – удалось продать на 80 млн руб. джинсов, ковбоек, перчаток, сапог и ковбойских шляп. Партнеры решили, что было бы неплохо открыть склад под Москвой. На петербургском складе уже начались проблемы с нехваткой места. К тому же и поставки из США были организованы не самым лучшим образом. Случались и периоды затоваривания, и нехватки некоторых товаров.

Сергей Ленин – российский партнер, недавно окончивший модульный очно-заочный учебный курс «Международный мастер делового администрирования» Школы бизнеса Центрального университета штата Коннектикут, решил применить полученные знания и проанализировать практику поставок в своей фирме на примере ковбойских шляп с торговой маркой Plainsman Z13, которые производит и продает Lenox. Шляпы продаются ровно, без сезонных колебаний. Себестоимость одной шляпы для совместного предприятия \$30, а продажная цена \$42. Шляпы производятся только партиями по заказам торговых складов за 22 рабочих дня (включая доставку в Россию). Склады фирмы придерживаются политики поддержания 15-дневных запасов безопасности. Издержки хранения – около 6 % от стоимости хранимого. Стоимость оформления одного заказа \$50. В прошедшем году средняя величина запасов шляп на складах «Ленокс – Лен» была около 2000 штук, что позволило торговать очень хорошо.

Однако именно последнее и не нравилось Сергею, которому казалось, что фирма связывает в запасах шляп слишком много фондов. Он знал, что формула расчета среднего уровня запасов для данного случая такова:

$$\text{Средний запас} = \frac{\text{Экономический размер заказа}}{2} + \text{запас безопасности}$$

Если удастся понизить уровень запасов по шляпам, а затем и по другим товарам, без ущерба основной торговле, то это приведет к еще большему успеху фирмы. Сергей приступил к анализу.

Вопросы:

1. Каков размер экономичного заказа для шляп?
2. Какой уровень запаса безопасности?
3. На каком уровне следует обновлять запас?
4. Какой средний уровень запасов нужно поддерживать совместному предприятию?

Типовые тесты

1. финансовой деятельности предприятия относится:

- a. выплата денежных средств
- b. уплата дивидендов и процентов по кредитам и займам
- c. продажа продукции
- d. уплата налогов

2. Система управления финансами предприятия – это:

- a. финансовая политика
- b. финансовый аппарат
- c. финансовый механизм
- d. финансовая стратегия
- e. все перечисленное

3. Какое из следующих утверждений является неверным?

- a. требуемая норма прибыли – это минимальный уровень дохода, который должен приносить инвестиция
- b. ожидаемая норма прибыли – это предполагаемая прибыль, которая будет получена после реализации инвестиционного проекта
- c. требуемая норма прибыли выражает стоимость предприятия
- d. на совершенных и эффективных рынках капитала требуемая и ожидаемая норма прибыли не равны

4. Начиная с первого года и на протяжении следующих трех лет инвестор имеет следующий план размещения денег на депозит: (руб.) 1 000; 200 и 300. Какой из следующих факторов следует применить при определении будущей стоимости вклада в конце 3-го года.

- a. фактор будущей стоимости
- b. фактор текущей стоимости
- c. фактор будущей стоимости аннуитета
- d. фактор текущей стоимости аннуитета

5. Годовая процентная ставка характеризует:

- a. интенсивность начисления процентов
- b. величину дохода от предоставления капитала в долг в различных формах либо от инвестиций производственного или финансового характера
- c. период, по прошествии которого происходит начисление процентов
- d. нет правильного ответа

6. Сущность сложных процентов заключается в том, что:

- a. проценты начисляются на одну и ту же величину капитала в течение всего срока ссуды
- b. процентные деньги, начисленные после первого периода начислений, не выплачиваются
- c. проценты капитализируются, т.е. начисляются на наращенную сумму капитала
- d. нет правильного ответа

7. Процесс перехода от сегодняшней стоимости капитала к его будущей стоимости называется:

- a. дисконтирование
- b. наращение
- c. аннуитет
- d. нет правильного ответа

8. Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента - это:

- a. андерайтинг
- b. дисконт
- c. компаундинг

d. аннуитет

9. Какое из следующих утверждений об облигациях является безусловно верным:

- a. доходность к погашению равна купонной ставке
- b. доходность к погашению равна процентной ставке, при которой текущая стоимость платежей по облигации равна нулю
- c. чем выше номинальная стоимость облигации, тем выше ставка дохода
- d. облигация более рискованная для инвестора ценная бумага, чем акция

10. Если инвесторы ожидают возрастание инфляции на 2 процентных пункта, требуемая доходность:

- a. увеличится на 2 процентных пункта
- b. уменьшится на 2 процентных пункта
- c. увеличится более чем на 2 процентных пункта
- d. уменьшится более чем на 2 процентных пункта

11. Если инвесторы осознают, что финансовый риск предприятия возрос без компенсации в увеличении доходов, то цена его акций, вероятно,

- a. возрастет
- b. упадет
- c. не изменится
- d. необходима дополнительная информация

12. DCF – модель предназначена для оценки (выберете наиболее правильный ответ):

- a. внутренней стоимости финансового актива
- a. доходности финансового актива
- b. внутренней стоимости и доходности финансового актива
- c. цены рыночного портфеля и среднерыночной доходности

13. Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:

- a. корреляционным
- b. системным
- c. диверсифицируемым

14. Диверсификация инвестиционного портфеля - это:

- a. процесс рассредоточения средств по инвестициям в целях сокращения риска
- b. процесс, направленный на снижение риска по основному инвестиционному проекту
- c. процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью

15. Коэффициент, измеряющий относительную изменчивость акции по отношению к рыночному портфелю (рыночному индексу) называют:

- a. корреляция
- b. стандартное отклонение
- c. альфа
- d. бета.

7.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Все задания, используемые для текущего контроля формирования компетенций условно можно разделить на две группы:

1. задания, которые в силу своих особенностей могут быть реализованы только в процессе обучения на занятиях (например, дискуссия, круглый стол, диспут, мини-конференция);

2. задания, которые дополняют теоретические вопросы (практические задания, проблемно-аналитические задания, тест).

Выполнение всех заданий является необходимым для формирования и контроля знаний, умений и навыков. Поэтому, в случае невыполнения заданий в процессе обучения, их необходимо «отработать» до зачета (экзамена). Вид заданий, которые необходимо выполнить для ликвидации «задолженности» определяется в индивидуальном порядке, с учетом причин невыполнения.

1.Требование к теоретическому устному ответу

Оценка знаний предполагает дифференцированный подход к студенту, учет его индивидуальных способностей, степень усвоения и систематизации основных понятий и категорий по дисциплине. Кроме того, оценивается не только глубина знаний поставленных вопросов, но и умение использовать в ответе практический материал. Оценивается культура речи, владение навыками ораторского искусства.

Критерии оценивания: последовательность, полнота, логичность изложения, анализ различных точек зрения, самостоятельное обобщение материала, использование профессиональных терминов, культура речи, навыки ораторского искусства. Изложение материала без фактических ошибок.

Оценка «*отлично*» ставится в случае, когда материал излагается исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно, при этом раскрываются не только основные понятия, но и анализируются точки зрения различных авторов. Обучающийся не затрудняется с ответом, соблюдает культуру речи.

Оценка «*хорошо*» ставится, если обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, знает практическую базу, но при ответе на вопрос допускает несущественные погрешности.

Оценка «*удовлетворительно*» ставится, если обучающийся освоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении материала, затрудняется с ответами, показывает отсутствие должной связи между анализом, аргументацией и выводами.

Оценка «*неудовлетворительно*» ставится, если обучающийся не отвечает на поставленные вопросы.

2. Творческие задания

Эссе – это небольшая по объему письменная работа, сочетающая свободные, субъективные рассуждения по определенной теме с элементами научного анализа. Текст должен быть легко читаем, но необходимо избегать нарочито разговорного стиля, сленга, шаблонных фраз. Объем эссе составляет примерно 2 – 2,5 стр. 12 шрифтом с одинарным интервалом (без учета титульного листа).

Критерии оценивания - оценка учитывает соблюдение жанровой специфики эссе, наличие логической структуры построения текста, наличие авторской позиции, ее научность и связь с современным пониманием вопроса, адекватность аргументов, стиль изложения, оформление работы. Следует помнить, что прямое заимствование (без оформления цитат) текста из Интернета или электронной библиотеки недопустимо.

Оценка «*отлично*» ставится в случае, когда определяется: наличие логической структуры построения текста (вступление с постановкой проблемы; основная часть,

разделенная по основным идеям; заключение с выводами, полученными в результате рассуждения); наличие четко определенной личной позиции по теме эссе; адекватность аргументов при обосновании личной позиции, стиль изложения.

Оценка *«хорошо»* ставится, когда в целом определяется: наличие логической структуры построения текста (вступление с постановкой проблемы; основная часть, разделенная по основным идеям; заключение с выводами, полученными в результате рассуждения); но не прослеживается наличие четко определенной личной позиции по теме эссе; не достаточно аргументов при обосновании личной позиции

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, когда в целом определяется: наличие логической структуры построения текста (вступление с постановкой проблемы; основная часть, разделенная по основным идеям; заключение). Но не прослеживаются четкие выводы, нарушается стиль изложения

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если не выполнены никакие требования.

3. Требование к решению ситуационной, проблемной задачи (кейс-измерители)

Студент должен уметь выделить основные положения из текста задачи, которые требуют анализа и служат условиями решения. Исходя из поставленного вопроса в задаче, попытаться максимально точно определить проблему и соответственно решить ее.

Задачи должны решаться студентами письменно. При решении задач также важно правильно сформулировать и записать вопросы, начиная с более общих и, кончая частными.

Критерии оценивания – оценка учитывает методы и средства, использованные при решении ситуационной, проблемной задачи.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда обучающийся выполнил задание (решил задачу), используя в полном объеме теоретические знания и практические навыки, полученные в процессе обучения.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся в целом выполнил все требования, но не совсем четко определяется опора на теоретические положения, изложенные в научной литературе по данному вопросу.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся показал положительные результаты в процессе решения задачи.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающийся не выполнил все требования.

При реализации программы с применением ДОТ:

Студент должен уметь выделить основные положения из текста задачи, которые требуют анализа и служат условиями решения. Исходя из поставленного вопроса в задаче, попытаться максимально точно определить проблему и соответственно решить ее.

Задачи должны решаться студентами письменно. При решении задач также важно правильно сформулировать и записать вопросы, начиная с более общих и, кончая частными.

Критерии оценивания – оценка учитывает методы и средства, использованные при решении ситуационной, проблемной задачи.

Оценка *«выполнено»* ставится в случае, если обучающийся показал положительные результаты в процессе решения задачи, а именно, когда обучающийся в целом выполнил задание (решил задачу), используя в полном объеме теоретические знания и практические навыки, полученные в процессе обучения.

Оценка *«не выполнено»* ставится, если обучающийся не выполнил все требования.

4. Интерактивные задания

Механизм проведения диспут-игры (ролевой (деловой) игры).

Необходимо разбиться на несколько команд, которые должны поочередно высказать свое мнение по каждому из заданных вопросов. Мнение высказывающейся команды засчитывается, если противоположная команда не опровергнет его контраргументами. Команда, чье мнение засчитано как верное (не получило убедительных контраргументов от

противоположных команд), получает один балл. Команда, опровергнувшая мнение противоположной команды своими контраргументами, также получает один балл. Побеждает команда, получившая максимальное количество баллов.

Ролевая игра как правило имеет фабулу (ситуацию, казус), распределяются роли, подготовка осуществляется за 2-3 недели до проведения игры.

Критерии оценивания – оцениваются действия всех участников группы. Понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Соответствие реальной действительности решений, выработанных в ходе игры. Владение терминологией, демонстрация владения учебным материалом по теме игры, владение методами аргументации, умение работать в группе (умение слушать, конструктивно вести беседу, убеждать, управлять временем, бесконфликтно общаться), достижение игровых целей, (соответствие роли – при ролевой игре). Ясность и стиль изложения.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, выполнения всех критериев.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Решения, выработанные в ходе игры, полностью соответствуют реальной действительности. Но некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены нормы общения, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия в целом соответствуют заданным целям. Однако, решения, выработанные в ходе игры, не совсем соответствуют реальной действительности. Некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающиеся не понимают проблему, их высказывания не соответствуют заданным целям.

5. Комплексное проблемно-аналитическое задание

Задание носит проблемно-аналитический характер и выполняется в три этапа. На первом из них необходимо ознакомиться со специальной литературой.

Целесообразно также повторить учебные материалы лекций и семинарских занятий по темам, в рамках которых предлагается выполнение данного задания.

На втором этапе выполнения работы необходимо сформулировать проблему и изложить авторскую версию ее решения, на основе полученной на первом этапе информации.

Третий этап работы заключается в формулировке собственной точки зрения по проблеме. Результат третьего этапа оформляется в виде аналитической записки (объем: 2-2,5 стр.; 14 шрифт, 1,5 интервал).

Критерий оценивания - оценка учитывает: понимание проблемы, уровень раскрытия поставленной проблемы в плоскости теории изучаемой дисциплины, умение формулировать и аргументировано представлять собственную точку зрения, выполнение всех этапов работы.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда обучающийся демонстрирует полное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающийся демонстрирует значительное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся, демонстрирует частичное понимание проблемы, большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающийся демонстрирует непонимание проблемы, многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены.

При реализации программы с применением ДОТ:

Студент должен уметь выделить основные положения из текста задачи, которые требуют анализа и служат условиями решения. Исходя из поставленного вопроса в задаче,

попытаться максимально точно определить проблему и соответственно решить ее.

Задачи должны решаться студентами письменно. При решении задач также важно правильно сформулировать и записать вопросы, начиная с более общих и, кончая частными.

Критерии оценивания – оценка учитывает методы и средства, использованные при решении ситуационной, проблемной задачи.

Оценка «выполнено» ставится в случае, если обучающийся показал положительные результаты в процессе решения задачи, а именно, когда обучающийся в целом выполнил задание (решил задачу), используя в полном объеме теоретические знания и практические навыки, полученные в процессе обучения.

Оценка «не выполнено» ставится, если обучающийся не выполнил все требования.

6. Исследовательский проект

Исследовательский проект – проект, структура которого приближена к формату научного исследования и содержит доказательство актуальности избранной темы, определение научной проблемы, предмета и объекта исследования, целей и задач, методов, источников, историографии, обобщение результатов, выводы.

Результаты выполнения исследовательского проекта оформляется в виде реферата (объем: 12-15 страниц.; 14 шрифт, 1,5 интервал).

Критерии оценивания - поскольку структура исследовательского проекта максимально приближена к формату научного исследования, то при выставлении учитывается доказательство актуальности темы исследования, определение научной проблемы, объекта и предмета исследования, целей и задач, источников, методов исследования, выдвижение гипотезы, обобщение результатов и формулирование выводов, обозначение перспектив дальнейшего исследования.

Оценка «отлично» ставится в случае, когда обучающийся демонстрирует полное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся демонстрирует значительное понимание проблемы, все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся, демонстрирует частичное понимание проблемы, большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся демонстрирует непонимание проблемы, многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены.

7. Информационный проект(презентация)

Информационный проект – проект, направленный на стимулирование учебно-познавательной деятельности студента с выраженной эвристической направленностью (поиск, отбор и систематизация информации об объекте, оформление ее для презентации). Итоговым продуктом проекта может быть письменный реферат, электронный реферат с иллюстрациями, слайд-шоу, мини-фильм, презентация и т.д.

Информационный проект отличается от исследовательского проекта, поскольку представляет собой такую форму учебно-познавательной деятельности, которая отличается ярко выраженной эвристической направленностью.

Критерии оценивания- при выставлении оценки учитывается самостоятельный поиск, отбор и систематизация информации, раскрытие вопроса (проблемы), ознакомление студенческой аудитории с этой информацией (представление информации), ее анализ и обобщение, оформление, полные ответы на вопросы аудитории с примерами.

Оценка «отлично» ставится в случае, когда обучающийся полностью раскрывает вопрос (проблему), представляет информацию систематизировано, последовательно, логично, взаимосвязано, использует более 5 профессиональных терминов, широко использует информационные технологии, ошибки в информации отсутствуют, дает полные ответы на вопросы аудитории с примерами.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся раскрывает вопрос (проблему),

представляет информацию систематизировано, последовательно, логично, взаимосвязано, использует более 2 профессиональных терминов, достаточно использует информационные технологии, допускает не более 2 ошибок в изложении материала, дает полные или частично полные ответы на вопросы аудитории.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающийся, раскрывает вопрос (проблему) не полностью, представляет информацию не систематизировано и не совсем последовательно, использует 1-2 профессиональных термина, использует информационные технологии, допускает 3-4 ошибки в изложении материала, отвечает только на элементарные вопросы аудитории без пояснений.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если вопрос не раскрыт, представленная информация логически не связана, не используются профессиональные термины, допускает более 4 ошибок в изложении материала, не отвечает на вопросы аудитории.

8. Дискуссионные процедуры

Круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты, мини-конференции являются средствами, позволяющими включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения. Задание дается заранее, определяется круг вопросов для обсуждения, группы участников этого обсуждения.

Дискуссионные процедуры могут быть использованы для того, чтобы студенты:

- лучше поняли усвояемый материал на фоне разнообразных позиций и мнений, не обязательно достигая общего мнения;
- смогли постичь смысл изучаемого материала, который иногда чувствуют интуитивно, но не могут высказать вербально, четко и ясно, или конструировать новый смысл, новую позицию;
- смогли согласовать свою позицию или действия относительно обсуждаемой проблемы.

Критерии оценивания – оцениваются действия всех участников группы. Понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Соответствие реальной действительности решений, выработанных в ходе игры. Владение терминологией, демонстрация владения учебным материалом по теме игры, владение методами аргументации, умение работать в группе (умение слушать, конструктивно вести беседу, убеждать, управлять временем, бесконфликтно общаться), достижение игровых целей, (соответствие роли – при ролевой игре). Ясность и стиль изложения.

Оценка *«отлично»* ставится в случае, когда все требования выполнены в полном объеме.

Оценка *«хорошо»* ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия полностью соответствуют заданным целям. Решения, выработанные в ходе игры, полностью соответствуют реальной действительности. Но некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены нормы общения, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится, если обучающиеся в целом демонстрируют понимание проблемы, высказывания и действия в целом соответствуют заданным целям. Однако, решения, выработанные в ходе игры, не совсем соответствуют реальной действительности. Некоторые объяснения не совсем аргументированы, нарушены временные рамки, нарушен стиль изложения.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится, если обучающиеся не понимают проблему, их высказывания не соответствуют заданным целям.

9. Тестирование

Является одним из средств контроля знаний обучающихся по дисциплине.

Критерии оценивания – правильный ответ на вопрос

Оценка «отлично» ставится в случае, если правильно выполнено 90-100% заданий
Оценка «хорошо» ставится, если правильно выполнено 70-89% заданий
Оценка «удовлетворительно» ставится в случае, если правильно выполнено 50-69% заданий
Оценка «неудовлетворительно» ставится, если правильно выполнено менее 50% заданий

10. Требование к письменному опросу (контрольной работе)

Оценивается не только глубина знаний поставленных вопросов, но и умение изложить письменно.

Критерии оценивания: последовательность, полнота, логичность изложения, анализ различных точек зрения, самостоятельное обобщение материала. Изложение материала без фактических ошибок.

Оценка «отлично» ставится в случае, когда соблюдены все критерии.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, знает практическую базу, но допускает несущественные погрешности.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся освоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении материала, затрудняется с ответами, показывает отсутствие должной связи между анализом, аргументацией и выводами.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся не отвечает на поставленные вопросы.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

8.1 Основная учебная литература

1. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник / Е.А. Кандрашина. — 2-е изд. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 200 с. — 978-5-4486-0461-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/79827.html>. — ЭБС «IPRbooks», по паролю

2. Кушу С.О. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент» / С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 65 с. — 978-5-93926-328-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/79918.html> - ЭБС «IPRbooks», по паролю

8.2. Дополнительная учебная литература:

1. Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е.Г. Моисеева. — Электрон. текстовые данные. — Саратов: Вузовское образование, 2017. — 559 с. — 978-5-4487-0159-7. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html> — ЭБС «IPRbooks», по паролю

2. Кухаренко О.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.Г. Кухаренко. — Электрон. текстовые данные. — М.: Научный консультант, 2016. — 140 с. — 978-5-9908932-7-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75124.html> — ЭБС «IPRbooks», по паролю

8.3. Периодические издания

1. Экономика и менеджмент систем управления
<http://www.iprbookshop.ru/34060.html>

2. Экономика и современный менеджмент: теория и практика

<http://www.iprbookshop.ru/48512.html>

3. Вестник Московского университета. Серия 24. Менеджмент

<http://www.iprbookshop.ru/59554.html>

4. Российский экономический журнал <http://www.iprbookshop.ru/45530.html>

5. Финансовая жизнь <http://www.iprbookshop.ru/45542.html>

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. Московская фондовая биржа» (МФБ) – <http://www.micex.ru/>
2. Росбизнесконсалтинг - информационное агентство – <http://www.rbc.ru>
3. Центральный банк Российской Федерации – <http://www.cbr.ru>
4. Министерство финансов Российской Федерации – <http://www.minfin.ru>
5. СКРИН Эмитент - система раскрытия информации – <http://www.skrin.ru>
6. Спарк – информационно-аналитическая система - <http://www.spark-interfax.ru/>
7. Финмаркет – информационное агентство – <http://www.quotes.ru>
8. Финанс-аналитик - информация о финансовых рынках – <http://www.finam.ru>
9. Экономика и жизнь - агентство деловой информации – <http://www.akdi.ru>

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (далее - сеть "Интернет"), необходимых для освоения дисциплины (модуля)

1. Официальный сайт Правительства РФ [http:// www.government.ru](http://www.government.ru)
2. Официальный сайт Президента РФ [http:// www.kremlin.ru](http://www.kremlin.ru)
3. Центральный банк Российской Федерации – <http://www.cbr.ru>
4. Министерство финансов Российской Федерации – <http://www.minfin.ru>
5. www.elibrary.ru – бесплатная электронная Интернет библиотека.
6. www.i-con.ru - Международные стандарты оценки (МСО)
7. www.rbc.ru - сайт РосБизнесКонсалтинг
8. Московская биржа» (МФБ) – <http://www.micex.ru/>
9. СКРИН Эмитент - система раскрытия информации – <http://www.skrin.ru>
10. Спарк – информационно-аналитическая система - <http://www.spark-interfax.ru/>
11. Финмаркет – информационное агентство – <http://www.quotes.ru>
12. Финанс-аналитик - информация о финансовых рынках – <http://www.finam.ru>
13. Экономика и жизнь - агентство деловой информации – <http://www.akdi.ru>
14. Федеральный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru/>
15. Электронная библиотечная система IPRbooks www.iprbookshop.ru

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Успешное освоение данного курса базируется на рациональном сочетании нескольких видов учебной деятельности – лекций, семинарских занятий, самостоятельной работы. При этом самостоятельную работу следует рассматривать одним из главных звеньев полноценного высшего образования, на которую отводится значительная часть учебного времени.

При реализации программы с применением ДОТ:

Все виды занятий проводятся в форме онлайн-вебинаров с использованием современных компьютерных технологий (наличие презентации и форума для обсуждения).

В процессе изучения дисциплины студенты выполняют практические задания и промежуточные тесты. Консультирование по изучаемым темам проводится в онлайн режиме во время проведения вебинаров и на форуме для консультаций.

Самостоятельная работа студентов складывается из следующих составляющих:

- работа с основной и дополнительной литературой, с материалами интернета и конспектами лекций;
- внеаудиторная подготовка к контрольным работам, выполнение докладов, рефератов;
- выполнение самостоятельных практических работ;
- подготовка к экзаменам (зачетам) непосредственно перед ними.

Для правильной организации работы необходимо учитывать порядок изучения разделов курса, находящихся в строгой логической последовательности. Поэтому хорошее усвоение одной части дисциплины является предпосылкой для успешного перехода к следующей. Задания, проблемные вопросы, предложенные для изучения дисциплины, в том числе и для самостоятельного выполнения, носят междисциплинарный характер и базируются, прежде всего, на причинно-следственных связях между компонентами окружающего нас мира. В течение семестра, необходимо подготовить рефераты (проекты) с использованием рекомендуемой основной и дополнительной литературы и сдать рефераты для проверки преподавателю. Важным составляющим в изучении данного курса является решение ситуационных задач и работа над проблемно-аналитическими заданиями, что предполагает знание соответствующей научной терминологии и т.д.

Для лучшего запоминания материала целесообразно использовать индивидуальные особенности и разные виды памяти: зрительную, слуховую, ассоциативную. Успешному запоминанию также способствует приведение ярких свидетельств и наглядных примеров. Учебный материал должен постоянно повторяться и закрепляться.

При выполнении докладов, творческих, информационных, исследовательских проектов особое внимание следует обращать на подбор источников информации и методику работы с ними.

Для успешной сдачи экзамена (зачета) рекомендуется соблюдать следующие правила:

1. Подготовка к экзамену (зачету) должна проводиться систематически, в течение всего семестра.
2. Интенсивная подготовка должна начаться не позднее, чем за месяц до экзамена.
3. Время непосредственно перед экзаменом (зачетом) лучше использовать таким образом, чтобы оставить последний день свободным для повторения курса в целом, для систематизации материала и доработки отдельных вопросов.

На экзамене высокую оценку получают студенты, использующие данные, полученные в процессе выполнения самостоятельных работ, а также использующие собственные выводы на основе изученного материала.

Учитывая значительный объем теоретического материала, студентам рекомендуется регулярное посещение и подробное конспектирование лекций.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

1. Microsoft Windows Server;
2. Семейство ОС Microsoft Windows;
3. Libre Office свободно распространяемый офисный пакет с открытым исходным кодом;

4. Информационно-справочная система: Система КонсультантПлюс (КонсультантПлюс);

5. Информационно-правовое обеспечение Гарант: Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ» (Система ГАРАНТ);

6. Электронная информационно-образовательная система ММУ: <https://elearn.mmu.ru/>

Перечень используемого программного обеспечения указан в п.12 данной рабочей программы дисциплины.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

12.1 Учебная аудитория для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения.

Специализированная мебель:

Комплект учебной мебели (стол, стул) по количеству обучающихся; комплект мебели для преподавателя; доска (маркерная).

Технические средства обучения:

Компьютер в сборе для преподавателя, проектор, экран, колонки

Перечень лицензионного программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

Windows 10, КонсультантПлюс, Система ГАРАНТ, Kaspersky Endpoint Security.

Перечень свободно распространяемого программного обеспечения:

Adobe Acrobat Reader DC, Google Chrome, LibreOffice, Skype, Zoom.

Подключение к сети «Интернет» и обеспечение доступа в электронную информационно-образовательную среду ММУ.

12.2. Помещение для самостоятельной работы обучающихся.

Специализированная мебель:

Комплект учебной мебели (стол, стул) по количеству обучающихся; комплект мебели для преподавателя; доска (маркерная).

Технические средства обучения:

Компьютер в сборе для преподавателя; компьютеры в сборе для обучающихся; колонки; проектор, экран.

Перечень лицензионного программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

Windows Server 2016, Windows 10, Microsoft Office, КонсультантПлюс, Система ГАРАНТ, Kaspersky Endpoint Security.

Перечень свободно распространяемого программного обеспечения:

Adobe Acrobat Reader DC, Google Chrome, LibreOffice, Skype, Zoom, Gimp, Paint.net, AnyLogic, Inkscape.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ММУ.

Учебная аудитория для проведения всех видов занятий с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, в том числе для занятий лекционного типа, семинарского типа; для проведения лабораторных работ, групповых и индивидуальных консультаций; для осуществления текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации; для выполнения курсового проектирования (курсовых работ).

Ауд. 520а (виртуальные учебные аудитории: ауд. 9/1, 9/2, 9/3, 9/4, 9/5, 9/6, Вебинарная 1, Вебинарная 2, Вебинарная 3):

Специализированная мебель:

- столы для преподавателей;
- стулья для преподавателей;

Технические средства обучения:

- компьютеры персональные для преподавателей с выходом в сети Интернет;
- наушники;
- вебкамеры;
- колонки;
- микрофоны;

Ауд. 315 (виртуальные учебные аудитории: ауд. 9/1, 9/2, 9/3, 9/4, 9/5, 9/6, Вебинарная 1, Вебинарная 2, Вебинарная 3)

Специализированная мебель:

- столы для преподавателей;
- стулья для преподавателей;

Технические средства обучения:

- компьютеры персональные для преподавателей с выходом в сети Интернет;
- наушники;
- вебкамеры;
- колонки;
- микрофоны;

13. Образовательные технологии, используемые при освоении дисциплины

Для освоения дисциплины используются как традиционные формы занятий – лекции (типы лекций – установочная, вводная, текущая, заключительная, обзорная; виды лекций – проблемная, визуальная, лекция конференция, лекция консультация); и семинарские (практические) занятия, так и активные и интерактивные формы занятий - деловые и ролевые игры, решение ситуационных задач и разбор конкретных ситуаций.

На учебных занятиях используются технические средства обучения мультимедийной аудитории: компьютер, монитор, колонки, настенный экран, проектор, микрофон, пакет программ Microsoft Office для демонстрации презентаций и медиафайлов, видеопроектор для демонстрации слайдов, видеосюжетов и др. Тестирование обучаемых может осуществляться с использованием компьютерного оборудования университета.

При реализации программы с применением ДОТ:

Все виды занятий проводятся в форме онлайн-вебинаров с использованием современных компьютерных технологий (наличие презентации и форума для обсуждения).

В процессе изучения дисциплины студенты выполняют практические задания и промежуточные тесты. Консультирование по изучаемым темам проводится в онлайн-режиме во время проведения вебинаров и на форуме для консультаций.

13.1. В освоении учебной дисциплины используются следующие традиционные образовательные технологии:

- чтение проблемно-информационных лекций с использованием доски и видеоматериалов;
- семинарские занятия для обсуждения, дискуссий и обмена мнениями;
- контрольные опросы;
- консультации;
- самостоятельная работа студентов с учебной литературой и первоисточниками;
- подготовка и обсуждение рефератов (проектов), презентаций (научно-исследовательская работа);
- тестирование по основным темам дисциплины.

13.2. Активные и интерактивные методы и формы обучения

Из перечня видов: (*«мозговой штурм», анализ НПА, анализ проблемных ситуаций, анализ конкретных ситуаций, инциденты, имитация коллективной профессиональной деятельности, разыгрывание ролей, творческая работа, связанная с освоением дисциплины, ролевая игра, круглый стол, диспут, беседа, дискуссия, мини-конференция и др.*) используются следующие:

- диспут
- анализ проблемных, творческих заданий, ситуационных задач
- ролевая игра;
- круглый стол;
- мини-конференция
- дискуссия
- беседа.

13.3. Особенности обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ)

При организации обучения по дисциплине учитываются особенности организации взаимодействия с инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья (далее – инвалиды и лица с ОВЗ) с целью обеспечения их прав, разрабатываются адаптированные для инвалидов программы подготовки с учетом различных нозологий, виды и формы сопровождения обучения, используются специальные технические и программные средства обучения, дистанционные образовательные технологии, обеспечивается безбарьерная среда и прочее.

Выбор методов обучения определяется содержанием обучения, уровнем методического и материально-технического обеспечения, особенностями восприятия учебной информации студентов-инвалидов и студентов с ограниченными возможностями здоровья и т.д. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе.

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья электронное обучение и дистанционные образовательные технологии предусматривают возможность приема-передачи информации в доступных для них формах.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены печатными и электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«МОСКОВСКИЙ МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Управление финансами

<i>Направление подготовки</i>	Управление персоналом
<i>Код</i>	38.03.03
<i>Направленность (профиль)</i>	Управление персоналом организации и государственной службы
<i>Квалификация выпускника</i>	бакалавр

1. Перечень кодов компетенций, формируемых дисциплиной в процессе освоения образовательной программы

Группа компетенций	Категория компетенций	Код
Универсальные	Экономическая культура, в том числе финансовая грамотность	УК-10
Общепрофессиональные		ОПК-1

2. Компетенции и индикаторы их достижения

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.1 понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономических процессах УК-10.2 находит эффективные организационно-управленческие решения, самостоятельно осваивает прикладные экономические знания, необходимые для работы в профессиональной сфере УК-10.3 применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски)
ОПК-1	Способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической, организационной, управленческой, социологической и психологической теорий, российского законодательства в части работы с персоналом при решении профессиональных задач	ОПК-1.1 определяет содержание основных понятий, методов, принципов, целей социологии, психологии, экономики, менеджмента, права в части работы с персоналом при решении профессиональных задач ОПК-1.2 умеет применять знания (на промежуточном уровне) социологии, психологии, экономики, менеджмента и права в части работы с персоналом при решении профессиональных задач ОПК-1.3 оценивает эффективность решений профессиональных задач в области текущего и стратегического развития организации в части работы с персоналом ОПК-1.4 решает профессиональные задачи на основе знаний экономической, организационной и управленческой теории ОПК-1.5 использует основные методики решения

		экономических, организационных и управленческих задач
--	--	---

3. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине

3.1. Описание планируемых результатов обучения по дисциплине

Планируемые результаты обучения по дисциплине представлены дескрипторами (знания, умения, навыки).

Дескрипторы по дисциплине	Знать	Уметь	Владеть
Код компетенции	УК-10		
	-фундаментальные концепции, функции и принципы управления финансами, его информационного обеспечения; -принципы и методы выбора источников финансирования: принятие решений по формированию дивидендной политики и структуры капитала; -классификацию рыночных и специфических рисков, способов их анализа для принятия управленческих решений, методов снижения степени финансовых рисков.	-находить эффективные организационно-управленческие решения, самостоятельно осваивать прикладные экономические знания, необходимые для работы в профессиональной сфере; -применять методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей	-навыками применения методов личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; -методами использования финансовых инструментов для управления личными финансами
Код компетенции	ОПК-1		
	-методы обоснования финансовых решений; -методы оценки инвестиций; -методы оценки финансовых рисков; -основные методики решения экономических, организационных и	-решать профессиональные задачи на основе знаний экономической, организационной и управленческой теории; -использовать основные методики решения	-навыками планирования распределения финансовых ресурсов с учетом последствий; -навыками планирования и прогнозирования

	управленческих задач	экономических, организационных и управленческих задач; -использовать финансовые инструменты для управления личными финансами -обосновать эффективность привлечения средств на развитие организации; -провести сравнительный анализ разных методов финансирования организации	я финансового состояния организации; -методами использования финансовых инструментов
--	----------------------	---	---

3.2.Критерии оценки результатов обучения по дисциплине

Шкала оценивания	Индикаторы достижения	Показатели оценивания результатов обучения
ОТЛИЧНО/ЗАЧТЕНО	Знает:	- студент глубоко и всесторонне усвоил материал, уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает, опираясь на знания основной и дополнительной литературы, - на основе системных научных знаний делает квалифицированные выводы и обобщения, свободно оперирует категориями и понятиями.
	Умеет:	- студент умеет самостоятельно и правильно решать учебно-профессиональные задачи или задания, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагать свое решение, используя научные понятия, ссылаясь на нормативную базу.
	Владеет:	- студент владеет рациональными методами (с использованием рациональных методик) решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.; При решении продемонстрировал навыки - выделения главного, - связкой теоретических положений с требованиями руководящих документов, - изложения мыслей в логической последовательности, - самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
ХОРОШО /ЗАЧТЕНО	Знает:	- студент твердо усвоил материал, достаточно грамотно его излагает, опираясь на знания основной и дополнительной литературы, - затрудняется в формулировании квалифицированных выводов и обобщений, оперирует категориями и понятиями, но не всегда правильно их верифицирует.
	Умеет:	- студент умеет самостоятельно и в основном правильно решать

		учебно-профессиональные задачи или задания, уверенно, логично, последовательно и аргументировано излагать свое решение, не в полной мере используя научные понятия и ссылки на нормативную базу.
	Владеет:	- студент в целом владеет рациональными методами решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.; При решении смог продемонстрировать достаточность, но не глубинность навыков - выделения главного, - изложения мыслей в логической последовательности. - связки теоретических положений с требованиями руководящих документов, - самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО/ ЗАЧТЕНО	Знает:	- студент ориентируется в материале, однако затрудняется в его изложении; - показывает недостаточность знаний основной и дополнительной литературы; - слабо аргументирует научные положения; - практически не способен сформулировать выводы и обобщения; - частично владеет системой понятий.
	Умеет:	- студент в основном умеет решить учебно-профессиональную задачу или задание, но допускает ошибки, слабо аргументирует свое решение, недостаточно использует научные понятия и руководящие документы.
	Владеет:	- студент владеет некоторыми рациональными методами решения сложных профессиональных задач, представленных деловыми играми, кейсами и т.д.; При решении продемонстрировал недостаточность навыков - выделения главного, - изложения мыслей в логической последовательности. - связки теоретических положений с требованиями руководящих документов, - самостоятельного анализа факты, событий, явлений, процессов в их взаимосвязи и диалектическом развитии.
Компетенция не достигнута		
НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО/ НЕ ЗАЧТЕНО	Знает:	- студент не усвоил значительной части материала; - не может аргументировать научные положения; - не формулирует квалифицированных выводов и обобщений; - не владеет системой понятий.
	Умеет:	студент не показал умение решать учебно-профессиональную задачу или задание.
	Владеет:	не выполнены требования, предъявляемые к навыкам, оцениваемым “удовлетворительно”.

4. Типовые контрольные задания и/или иные материалы для проведения промежуточной аттестации, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и/или

опыта деятельности, характеризующих формирование компетенций в процессе освоения образовательной программы

Типовые контрольные задания для проверки знаний студентов (пороговый уровень формирования компетенции):

Тестовые задания

1. Основное целью финансового менеджмента является:

- а) создание условий, благоприятных для привлечения клиентов
- б) максимизация прибыли, увеличение благосостояния предприятия с помощью грамотно проводимой финансовой политики
- в) выработка стратегии расширения деятельности предприятия
- г) нет правильного ответа

2. Чистая текущая стоимость NPV если:

- а) больше 0, то проект следует принять;
- б) больше – 1, то проект следует принять;
- в) меньше 0, то проект следует принять.

3. Денежный поток, генерация которого происходит в начале каждого периода из поступлений в течение ряда временных периодов, называется:

- а) активное начисление
- б) движение денежных средств
- в) поток пренумерандо
- г) нет правильного ответа

4. Доля внеоборотных активов в имуществе предприятия – это:

- а) разница между стоимостью капитала предприятия и стоимостью оборотных активов
- б) отношение стоимости внеоборотных активов к итогу баланса-нетто
- в) отношение стоимости активной части внеоборотного капитала к стоимости оборотного капитала
- г) нет правильного ответа

5. Отличительным признаком субвенции является:

- а) целевой характер
- б) безвозмездность
- в) безвозвратность
- г) нет правильного ответа

6. Финансовые отношения включают денежные отношения:

- а) по выпуску наличных денег
- б) между субъектами, связанные с формированием, использованием и распределением денежных масс
- в) между национальными банками разных стран с целью взаимовыгодного кредитования
- г) нет правильного ответа

7. Балансовый способ обработки информации в анализе относится к:

- а) способам стохастического факторного анализа;

- б) методу оптимизационного решения экономических задач;
- в) логическому способу обработки информации;
- г) способу детерминированного факторного анализа;
- д) корреляционному анализу.

8. Эвристические методы относятся к :

- а) способам стохастического факторного анализа;
- б) методу оптимизационного решения экономических задач;
- в) логическому способу обработки информации;
- г) способу детерминированного факторного анализа;
- д) индексному методу.

9. Экономические показатели отражают:

- а) динамику происходящих хозяйственных процессов;
- б) статистику происходящих хозяйственных процессов;
- в) застывшую форму хозяйственных процессов;
- г) динамику и статистику происходящих хозяйственных процессов;
- д) анализ движения товарных потоков.

10. Внеоборотные активы предприятия – это:

- а) основные средства и фонд заработной платы;
- б) основные средства, нематериальные активы;
- в) вложения в ценные бумаги;
- г) заработная плата;
- д) нематериальные активы.

11. Факторы подразделяются на экстенсивные и интенсивные по:

- а) степени действия;
- б) времени действия;
- в) характеру действия;
- г) свойствам отражаемых явлений;
- д) значимости.

12. Отчет о прибылях и убытках это?

- а) это табличное представление финансовых результатов деятельности организации за определенный период;
- б) отчёт компании об источниках денежных средств и их использовании в отчётном периоде;
- в) одна из основных форм бухгалтерской отчётности, которая характеризует финансовые результаты деятельности организации за отчетный период и содержит данные о доходах, расходах;
- г) совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств;
- д) разность между выручкой от реализации продукта хозяйственной деятельности и суммой затрат факторов производства на эту деятельность в денежном выражении;

13. . Чистый денежный поток – это...

- а) разность между выручкой от реализации продукта хозяйственной деятельности и суммой затрат факторов производства на эту деятельность в денежном выражении;
- б) разница между положительным и отрицательным денежными потоками;
- в) совокупность всех поступлений и выплат;
- г) общая величина всех денежных поступлений;

д) сумма притоков и оттоков денежных средств.

14. Ликвидный денежный поток – это...

- а) поступления в виде кредитов и займов, выданных предприятию сторонними организациями;
- б) поступление иностранной валюты в бюджет на финансирование текущих расходов и импортных закупок оборудования;
- в) один из параметров, который характеризует финансовую устойчивость предприятия;
- г) выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг;
- д) сумма притоков и оттоков денежных средств.

15. Финансовая стратегия определяет:

- а) возможность сбалансированного управления материально-техническими и денежными ресурсами;
- б) изучение особенностей рынка с целью получения максимальной прибыли на длительную перспективу;
- в) устойчивые доходы, рост производства, расширение рынка сбыта и сфер влияния.
- г) нет правильного ответа

16. Что является предметом финансового менеджмента?

- а) привлечение трудовых ресурсов и капитала
- б) совокупность методов, приемов и рычагов управления финансами предприятия
- в) способы, приемы и рычаги максимизации прибыли предприятия
- г) нет правильного ответа

17. Финансовый менеджмент представляет собой:

- а) создание условий для вливания потоков государственных финансов в частный сектор
- б) управление потоками финансов коммерческого предприятия в условиях рыночной экономики
- в) управление инвестиционными рисками, снижение налоговой нагрузки предприятия
- г) нет правильного ответа

18. Что характеризует деловую активность предприятия?

- а) стабильное число клиентов
- б) постоянно растущее число клиентов
- в) оборачиваемость собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности
- г) нет правильного ответа

19. Ограничение в сфере выплаты дивидендов могут применяться в случае:

- а) отсутствие договорных ограничений с контрагентами и банками-кредиторами;
- б) при наличии на момент выплаты дивидендов оснований относительно возбуждения дела в банкротстве предприятия или возникновении таких оснований в результате выплаты дивидендов;
- в) в случае принятия решения об уменьшении уставного фонда;
- г) в случае принятия решения об увеличении уставного фонда;
- д) наличие преференций для важнейших групп вкладчиков.

20. Закон денежного обращения определяет:

- а) количество денег, необходимых для оборота, которое зависит от массы обращаемых товаров и уровня цен на эти товары, а также от скорости обращения денег в экономике
- б) скорость обращения денег в экономике в зависимости от уровня инфляции
- в) скорость, с которой государство должно эмитировать новые денежные знаки
- г) нет правильного ответа

21. Под финансами следует понимать:

- а) выпуск и обращение ценных бумаг
- б) взаимные отношения между субъектами хозяйствования, связанные с куплей-продажей товаров, услуг и информации, за которые производится расчет в денежном выражении
- в) денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных средств
- г) нет правильного ответа

22. Способ стохастического факторного анализа это:

- а) исследование операций;
- б) индексный;
- в) относительных и средних величин;
- г) корреляционный анализ;
- д) логический метод.

23. Логистический анализ это:

- а) анализ доходов и расходов;
- б) анализ движения товарных потоков;
- в) анализ маневренности предприятия;
- г) анализ автономной работы;
- д) анализ доходов.

24. Предметом исследования являются

- а) результаты хозяйственной деятельности;
- б) прибыль предприятий;
- в) причины изменения результатов;
- г) причинно-следственные связи;
- д) следствия как проявление влияния факторов.

25. Этот вид анализа не относится к классификации по признаку времени.

- а) предварительный;
- б) перспективный;
- в) ретроспективный;
- г) исторический;
- д) аудиторский.

26. Объект исследования в анализе – это...

- а) хозяйственная деятельность предприятия;
- б) хозяйственные процессы и явления;
- в) результаты хозяйственной деятельности предприятия;
- г) причинно-следственные связи;
- д) финансовый результат деятельности предприятия.

27. Как называется денежный поток, если сумма положительного денежного потока не обеспечивает плановую потребность в расходовании денежных средств?

- а) чистый;
- б) отрицательный;
- в) неэффективный;
- г) дискретный;
- д) дефицитный.

28. Как называется денежный поток, если он характеризует поступление или расходование денежных средств, связанное с осуществлением единичных хозяйственных операций в рассматриваемом периоде времени?

- а) чистый;
- б) отрицательный;
- в) неэффективный;
- г) дискретный;
- д) дефицитный.

29. Финансовые ресурсы – это:

- а) денежные средства;
- б) совокупность всех денежных средств, финансовых активов, которыми хозяйствующий субъект располагает и может распоряжаться;
- в) часть капитала, авансированных в производство с целью получения прибыли.
- г) нет правильного ответа

30. По характеру участия в хозяйственном процессе и скорости оборота производительный капитал делится по группам элементов на:

- а) основной капитал и оборотный капитал;
- б) внеоборотные активы и операционные активы;
- в) операционные и инвестиционные активы.
- г) нет правильного ответа

31. Объектами финансового менеджмента являются:

- а) движение трудовых ресурсов предприятия, рентабельность деятельности
- б) инвестиции и финансовые ресурсы
- в) финансовые потоки, финансовые отношения, финансовые ресурсы
- г) нет правильного ответа

32. Перечислите основные задачи финансового менеджмента:

- а) создание условий для наиболее эффективного использования финансовых ресурсов, оптимизации расходов, минимизации финансового риска, обеспечения рентабельности деятельности и текущей финансовой устойчивости предприятия
- б) максимизация прибыли, привлечение клиентов, обеспечение текущей финансовой устойчивости предприятия
- в) минимизация издержек, расширение клиентской базы, рациональное использование финансовых ресурсов
- г) нет правильного ответа

33. К основным показателям, которые характеризуют эффективность дивидендной политики предприятия принадлежат:

- а) коэффициент ценности акций;
- б) сумма дополнительного капитала;
- в) сумма реинвестированной прибыли;

- г) структура капитала предприятия;
- д) показатель платежеспособности.

34. На какие цели может использоваться банковский кредит?

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

35. Аддитивная модель детерминированного факторного анализа это:

- а) произведение факторов;
- б) частное от деления факторов;
- в) сумма факторов;
- г) процентное отношение факторов.

36. Мультипликативная модель детерминированного факторного анализа это:

- а) произведение факторов;
- б) частное от деления факторов;
- в) сумма факторов;
- г) процентное отношение факторов.

37. Среднечасовая выработка или производительность труда – это...

- а) затраты рабочего времени на единицу товарной продукции;
- б) затраты рабочего времени на весь выпуск продукции;
- в) отношение стоимости выпуска продукции к общему фонду рабочего времени;
- г) отношение фонда рабочего времени на единицу основных производственных фондов;
- д) показатель, обратный фондоотдаче.

38. Исключите функцию в управляющей системе производства.

- а) прогнозирование, планирование;
- б) учет;
- в) анализ;
- г) аудит;
- д) управленческие решения.

39. Трудоемкость-это...

- а) затраты на весь объем изготовленной продукции;
- б) общий фонд рабочего времени;
- в) отношение выпуска продукции к общему фонду рабочего времени;
- г) произведение затрат рабочего времени на единицу выпуска продукции;
- д) затраты рабочего времени на единицу или весь объем изготовленной продукции.

40. Какие виды поступлений относят к внешнему финансированию?

- а) поступления в результате реализации ценных бумаг сторонних организаций;
- б) поступления в результате эмиссии ценных бумаг;
- в) поступления в виде кредитов и займов, выданных предприятию сторонними организациями;
- г) поступление иностранной валюты в бюджет на финансирование текущих расходов и импортных закупок оборудования;
- д) привлечения дополнительного капитала.

41. Какую информацию об амортизации основных средств можно проанализировать по приложению к бухгалтерскому балансу:

- а) на начало и на конец отчётного года;
- б) по выбывшим и поступившим;
- в) на начало и на конец, по выбывшим и поступившим;
- г) по выбывшим и поступившим.

42. По какому принципу формируется отчет о движении денежных средств?

- а) равенства активов и пассивов;
- б) балансового уравнения;
- в) нарастающего итога;
- г) эквивалентности;
- д) данные кассовой книги.

43. Финансы предприятия это:

- а) средства, которые хранятся в кассе бухгалтерии предприятия;
- б) средства, находящиеся на счете предприятия в банке;
- в) экономические отношения, это связанные с формированием учредительных и децентрализованных фондов финансовых ресурсов.
- г) экономические отношения, связанные с движением денежных потоков, формированием, распределением и использованием доходов и денежных фондов субъектов хозяйствования в процессе воспроизводства;

44. Финансовое состояние организации определяет в итоге:

- а) конкурентоспособность;
- б) потенциал в деловых отношениях;
- в) положение на финансовом рынке.
- г) нет правильного ответа

45. Финансовый менеджер – это по сути:

- а) фетишизированный собственник, осуществляющий воздействие на движение капитала, текущую прибыль, накопления и инвестиции;
- б) формализованная, иерархическая, организационная структура;
- в) профессиональная, управляющий финансовыми ресурсами.
- г) нет правильного ответа

46. Механизм финансового менеджмента – это:

- а) комплекс мероприятий, обеспечивающих долгосрочную финансовую устойчивость предприятия
- б) система элементов, регулирующих финансовую деятельность предприятия
- в) совокупность методов и способов осуществления взаиморасчетов между предприятиями
- г) нет правильного ответа

47. Роль финансового менеджмента заключается в:

- а) более эффективном использовании финансовых ресурсов предприятия
- б) рациональном использовании денежных, трудовых и топливно-сырьевых ресурсов предприятия
- в) разработке методов и приемов преодоления кризисных ситуаций
- г) нет правильного ответа

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

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

49. К характеристике облигаций с нулевым купоном не принадлежит...

- а) отсутствие текущих процентных платежей;
- б) облигации размещаются с дизажио (дисконтом);
- в) облигации размещаются с премией;
- г) погашение осуществляется по номинальной стоимости;
- д) кредитоспособность эмитента должна быть выше, чем у эмитента обычной облигации.

50. Способ детерминированного факторного анализа это:

- а) теория игр;
- б) исследование операций;
- в) логарифмический;
- г) дисперсионный;
- д) анализ доходов.

51. В основе финансово-экономического анализа деятельности предприятия лежит :

- а) синтетическое сложение и аналитическое разложение бухгалтерских счетов;
- б) бизнес планирование;
- в) данные финансового и бухгалтерского учета;
- г) административный учет;
- д) бухгалтерский баланс.

52. К какому методу относятся следующие свойства: достаточно оперативен и надежен;

- это максимум идей за короткий отрезок времени;
- это отсутствие какой-либо критики;
- это развитие, комбинация и модификация как своих, так и чужих идей?
- а) метод мозгового штурма;
- б) метод мозговой атаки;
- в) метод дельфи;
- г) метод синектики.

53. Назвать показатели, которые показывают существенные особенности и свойства изучаемых объектов.

- а) количественные;
- б) результативные;
- в) факторные;
- г) абсолютные;
- д) качественные.

54. Методика – это...

- а) методологические советы по исследованию аналитического исследования;
- б) описание способов исследования изучаемых объектов;

- в) выявление неиспользованных и перспективных резервов повышения эффективности производства;
- г) совокупность способов, правил наиболее целесообразного выполнения какой-либо работы;
- д) инструментальный анализ.

55. ... — это деятельность организации, указанная в ее учредительных документах и приносящая основную прибыль, например, производство промышленной продукции, выполнение строительных работ, сельское хозяйство, торговля, общественное питание, заготовка сельскохозяйственной продукции, лизинговая деятельность и другие аналогичные виды деятельности.

- а) текущая;
- б) инвестиционная;
- в) финансовая;
- г) информационная;
- д) прогностическая.

56. Какие виды поступлений относятся к инвестиционной деятельности?

- а) проценты и дивиденды;
- б) выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг;
- в) выручка от реализации ценных бумаг;
- г) банковский кредит;
- д) авансы полученные.

57. ... - это деятельность предприятия, связанная с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций и иных ценных бумаг, выбытием ранее приобретенных ценных бумаг.

- а) текущая;
- б) инвестиционная;
- в) финансовая;
- г) информационная;
- д) прогностическая.

58. В каких отраслях действуют финансы:

- а) Рынок денег и капитала;
- б) Рынок капиталов;
- в) Финансовый менеджмент
- г) Все ответы верны;

59. Принцип стратегий управления это:

- а) выявление возможностей расширения производства, прогнозирования инновационных вариантов развития, поиск альтернативных путей принятия решений, выбор новых путей финансирования.
- б) выявление возможностей расширения производства.
- в) прогнозирование инновационных вариантов развития, поиск альтернативных путей принятия решений, выбор новых путей финансирования.
- г) поиск альтернативных путей принятия решений, выбор новых путей финансирования.

60. Суть контрольной функции финансов состоит в:

- а) том, что финансы выступают инструментом контроля за формированием и использованием доходов субъектов финансовых отношений;
- б) контроле за доходами юридических лиц;
- в) контроле за формированием централизованных фондов денежных средств;
- г) в контроле за эффективностью использования банковского кредита.

61. Перечислите основные категории финансового менеджмента:

- а) прибыль, убытки, финансовые потоки
- б) активы, денежные потоки и оттоки
- в) прибыль, капитал, финансовые ресурсы, денежные потоки
- г) нет правильного ответа

62. Финансовый менеджмент направлен на:

- а) более тщательный расчет бюджета предприятия с целью минимизации издержек производства
- б) управление движением денежных ресурсов и финансовых отношений, возникающих между предприятиями в процессе производственной деятельности
- в) аккумуляцию и рациональное перераспределение прибыли
- г) нет правильного ответа

63. Коммерческий кредит это...

- а) кредит, который предоставляется под залог товара;
- б) форма финансового кредита;
- в) кредит, который возникает в результате полученных авансов в счет следующих поставок продукции;
- г) кредит, который может предоставляться только под залог векселей;
- д) кредитные отношения, которые не могут оформляться векселем.

64. Какая из приведенных характеристик передаточного баланса правильна?

- а) баланс предприятия, которое реорганизуется путем слияния или присоединения на день прекращения его деятельности.
- б) Это баланс предприятия, который реорганизуется путем выделения или деления, на день прекращения его деятельности.
- в) баланс, который состоит во время операции аквизиции.
- г) баланс состоит по правилам, предусмотренным стандартами бухгалтерского учета.
- д) Баланс может иметь силу акта принятия-передачи.

65. Способ цепных подстановок в анализе основан на приеме:

- а) обоснования одновременного влияния всех факторов на анализируемый показатель;
- б) последовательного выделения влияния одного фактора и исключения остальных;
- в) попарного сравнения факторов, влияющих на анализируемый показатель;
- г) сравнение фактических значений факторов с базисными.

66. К экстенсивным факторам не относится:

- а) ускорение оборачиваемости оборотных производственных фондов;
- б) увеличение количества рабочей силы;
- в) увеличение производительности оборота оборотных средств;
- г) увеличение количества предметов труда;
- д) сведения, уменьшающие неопределенность в области управления предприятием.

67. Фондоемкость – это...

- а) отношение прибыли к стоимости оборотного фонда;
- б) отношение реализации к стоимости основного фонда;
- в) отношение стоимости основных фондов к рентабельности предприятия;
- г) отношение стоимости основных производственных фондов к стоимости товарной продукции;
- д) нет правильного ответа.

68. Величина прибыли от реализации продукции и услуг не может зависеть от этого показателя.

- а) объема продаж;
- б) производительности труда;
- в) структуры товарной продукции;
- г) цены реализации;
- д) себестоимости продукции.

69. Какие таблицы составляют в методике хозяйственной деятельности?

- а) аналитические;
- б) сводные;
- в) вспомогательные;
- г) групповые;
- д) простые.

70. Какие виды поступлений относятся к финансовой деятельности?

- а) проценты и дивиденды;
- б) выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг;
- в) выручка от реализации ценных бумаг;
- г) банковский кредит;
- д) авансы полученные.

71. Как называется метод оценки денежного потока, позволяющий определить величину денежного потока путем преобразования чистой прибыли в чистый денежный поток?

- а) вертикальный;
- б) косвенный;
- в) нижний;
- г) обратный;
- д) прямой.

72. Капитал – это:

- а) часть финансовых ресурсов, авансированных и инвестированных в производство с целью получения прибыли;
- б) источник финансовых ресурсов;
- в) имущество, созданное за счет вклада учредителей.
- г) нет правильного ответа

73. Цель финансового менеджмента (возможно правильные несколько ответов):

- а) Модернизация производства с целью уменьшения себестоимости продукции;
- б) Максимизация прибыли предприятия;
- в) Максимизация рыночной стоимости предприятия;
- г) Увеличение расходов на содержание управленческого аппарата;

74. Принципы финансового менеджмента включают;

- а) финансовой самостоятельности и самофинансирования;
- б) материальной заинтересованности, финансовой самостоятельности и самофинансирования;
- в) материальной заинтересованности, финансовой самостоятельности и самофинансирования, материальной ответственности;
- г) материальной заинтересованности, финансовой самостоятельности и самофинансирования, материальной ответственности, обеспеченности рисков финансовыми резервами;

75. Основными функциями контроллинга:

- а) привлечение капитала
- б) управление денежными потоками.
- в) эмиссия ценных бумаг;
- г) выявление отклонений, их причин и выработка рекомендаций по устранению причин, вызвавших эти отклонения;

76. Объект управления финансового менеджмента – это:

- а) привлеченный капитал
- б) финансовые ресурсы, денежный оборот, финансовые отношения
- в) материальные и трудовые ресурсы
- г) нет правильного ответа

77. Назовите основные функции финансового менеджмента:

- а) распределительная, контрольная
- б) контрольная, ценообразующая, воспроизводственная
- в) воспроизводственная, контрольная
- г) нет правильного ответа

78. Необходимость перерегистрации предприятия возникает, если реструктуризация предприятия приводит к изменениям...

- а) организационно-правовой формы;
- б) местонахождение предприятия;
- в) перераспределения частиц учредителей;
- г) размеров уставного капитала;
- д) реструктуризации долгов предприятия.

79. Основное содержание реорганизации состоит в...

- а) полном или частичном изменении владельцев уставного капитала юридического лица;
- б) перерегистрации предприятия;
- в) ликвидации убыточного предприятия;
- г) изменении размера уставного капитала;
- д) изменении состава учредителей.

80. Способ абсолютных разниц основан на приеме :

- а) обоснования одновременного влияния всех факторов на анализируемый показатель;
- б) попарного сравнения факторов, влияющих на анализируемый показатель;
- в) определения влияния изменения каждого фактора в отдельности на результативный;
- г) равнения базисных и отчетных показателей за отчетный период;
- д) Увеличение количества предметов труда.

81. В детерминированном факторном анализе способ цепных подстановок – это:

- а) выделение количественного показателя из всей группы факторов;
- б) сравнение факторов между собой;
- в) подстановка в функцию фактических значений факторов вместо базисных;
- г) анализ влияния каждого фактора в отдельности на результативный показатель;
- д) равенства базисных и отчетных показателей за отчетный период.

82. Метод экспертных оценок это?

- а) *это* метод организации работы со специалистами-экспертами и обработки мнений экспертов;
- б) коллективный метод поиска новых технических идей и решений;
- в) метод мышления, следствием которого является логический вывод, в котором частное заключение выводится из общего;
- г) процесс логического вывода на основе перехода от частного положения к общему;
- д) оперативный метод решения проблемы на основе стимулирования творческой активности.

83. Метод мозговой атаки это?

- а) процесс логического вывода на основе перехода от частного положения к общему;
- б) оперативный метод решения проблемы на основе стимулирования творческой активности;
- в) коллективный метод поиска новых технических идей и решений;
- г) метод мышления, следствием которого является логический вывод, в котором частное заключение выводится из общего;
- д) *это* метод организации работы со специалистами-экспертами и обработки мнений экспертов.

84. Сегодня управленческие решения могут приниматься...

- а) специфическим подходом;
- б) на точном расчете;
- в) с использованием экономического анализа;
- г) научно обоснованно, мотивированно, оптимально;
- д) достаточно интуиции и примерных «прикидок в уме».

85. Как определяется остаток денежных средств на конец периода?

- а) сумма остатка денежных средств на начало периода и величины денежных поступлений за период;
- б) сумма остатка денежных средств на начало периода и величины денежных поступлений за период за минусом суммы денежных выплат за период;
- в) разница между денежными поступлениями и выплатами за период;
- г) сумма остатка денежных средств на начало периода и чистого денежного потока за период;
- д) разница между началом периода и концом периода.

86. Что оказывает прямое влияние на величину чистой прибыли?

- а) рост амортизационных отчислений;
- б) рост дебиторской задолженности;
- в) снижение выручки от реализации;
- г) рост затрат на производство и реализацию продукции;
- д) убыток отчетного года.

87. Финансовые методы включают:

- а) планирование;
- б) самофинансирование;
- в) % ставки;
- г) финансовая санкция;

88. Правовое обеспечение включает:

- а) Законы, приказы;
- б) Нормы, институты;
- в) Устав юридического лица;
- г) Методические указателей;

89. Нормативное обеспечение включает;

- а) Законы, приказы;
- б) Нормы, институты;
- в) Устав юридического лица;
- г) Методические указателей;

90. Финансовый рынок - это:

- а) специфическая сфера денежных отношений, которая функционирует в условиях наличия в экономике реальных собственников;
- б) рынок, состоящий из рынка ценных бумаг и рынка ссудных капиталов;
- в) совокупность экономических отношений в сфере трансформации временно свободных средств в ссудный капитал за финансово-кредитные институты и рынок ценных бумаг на основе спроса и предложения;
- г) рынок, аккумулирующего временно свободные средства физических и юридических лиц.

91. Денежная наличность – это:

- а) важный элемент оборотного капитала предприятия;
- б) основной документ, которыми финансовый менеджер располагает данными о состоянии финансов предприятия;
- в) информация о поступлении и выбытии денежных средств в течении отчетного периода.
- г) нет правильного ответа

92. Суть расчетно-аналитического метода планирования финансовых показателей состоит в:

- а) расчете величины финансового показателя в плановом периоде на основе анализа достигнутой величины этого показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения
- б) составлении нескольких укрупненных бюджетов предприятия, наиболее рациональный из которых будет выбран в 1-2 месяце после начала производственного цикла
- в) приблизительных расчетах финансовых показателей на следующий отчетный период с использованием прогнозных индексов
- г) нет правильного ответа

93. Варрант – это разновидность...

- а) векселей;
- б) опционов;
- в) гарантии и порука;
- г) привилегированных акций;
- д) факторинга.

94. Абсолютной ликвидностью обладают:

- а) недвижимость
- б) наличные деньги
- в) ценные бумаги
- г) нет правильного ответа

95. Метод анализа, основанный на равенстве двух сторон изучаемого показателя, называется:

- а) балансовым;
- б) графическим;
- в) индексным;
- г) методом элиминирования;
- д) логическим.

96. В бухгалтерском учете правильное строение счетов:

- а) дебет – кредит;
- б) пассив – актив;
- в) актив – пассив;
- г) кредит-пассив.

97. Что такое денежные средства?

- а) наличные деньги в кассе организаций; денежные средства на банковских счетах; денежные средства, воплощенные в денежных документах, переводы в пути;
- б) совокупность всех поступлений и выплат;
- в) разность между выручкой от реализации продукта хозяйственной деятельности и суммой затрат факторов производства на эту деятельность в денежном выражении;
- г) все валовые поступления и платежи предприятия;
- д) краткосрочные финансовые вложения.

98. Что включают в себя «Денежные средства»?

- а) краткосрочная дебиторская задолженность;
- б) валютные счета;
- в) касса
- г) ценные бумаги;
- д) баланс.

99. Что такое «Денежный поток»?

- а) все валовые поступления и платежи предприятия;
- б) превышение доходов от реализации продукции (товаров, работ, услуг) над затратами на их производство и реализацию;
- в) совокупность денежных остатков в кассе и на счетах предприятия
- г) совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств;
- д) в целом по региону, по отдельным предприятиям и по отдельным подразделениям предприятия.

100. Финансовый менеджмент основывается на:

- а) иерархия, исполнительская дисциплина, соблюдение инструкций, законов, положений;
- б) принципы свободы экономического выбора;

в) определенных методах, предусматривает разработку инновационных финансовых решений;

г) сочетании общего и стратегического менеджмента, менеджмента персонала, финансового менеджмента, организационного менеджмента;

Задания для проверки умений и навыков применения студентами теоретических знаний при решении широкого круга проблемно-аналитических и практических учебно-профессиональных задач, типовых задач (продвинутый и повышенный уровень формирования компетенции):

Примерный перечень вопросов к промежуточной аттестации:

1. Основные задачи и обязанности финансового менеджера на предприятии.
2. Сущность и функции финансового менеджмента.
3. Субъекты и объекты финансового управления.
4. Финансовый механизм и его основные элементы.
5. Финансовые решения и обеспечение условий их реализации.
6. Баланс предприятия и его роль в финансовом менеджменте.
7. Ликвидность и способы ее оценки.
8. Теории предпринимательских рисков.
9. Финансовая микросреда предпринимательства.
10. Финансовая макросреда предпринимательства.
11. Сущность и функции предпринимательских рисков.
12. Виды предпринимательских рисков.
13. Взаимосвязь риска и левериджа.
14. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
15. Система управления предпринимательскими рисками.
16. Ответственность и предпринимательский риск.
17. Приемы риск-менеджмента.
18. Понятие финансового обеспечения предпринимательской деятельности и принципы его организации.
19. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности.
20. Управление собственным капиталом.
21. Привлеченные средства и их роль в источниках финансирования предпринимательской деятельности.
22. Формы привлечения заемных средств.
23. Оптимизация источников финансирования предпринимательской деятельности.
24. Цена капитала и методы ее оценки.
25. Модели структуры капитала.
26. Структура капитала и рыночная стоимость предприятия.

Задания для проверки умений и навыков применения студентами теоретических знаний при решении широкого круга проблемно-аналитических и практических учебно-профессиональных задач, типовых задач (продвинутый и повышенный уровень формирования компетенции):

Типовые проблемно-аналитические задания

Задача 1. Исчислите все коэффициенты ликвидности, дайте оценку степени ликвидности на основе этих показателей.

Группы активов по степени ликвидности	Сумма, руб.	Группы пассивов по степени срочности платежей	Сумма, руб.
A1	7000	П1	97000
A2	25000	П2	12000
A3	142000	П3	25000
A4	55000	П4	95000
Баланс	229000	Баланс	229000

Решение:

$K_{\text{текущей ликвидности}} = (A1+A2+A3) / (П1+П2) = 174/109 = 1,60$, Норматив = 2

$K_{\text{критической ликвидности}} = (A1+A2) / (П1+П2) = 32/109 = 0,29$, Норматив = 1

$K_{\text{абсолютной ликвидности}} = A1 / (П1+П2) = 7/109 = 0,06$, Норматив = 0,5

Вывод: Все исчисленные коэффициенты ликвидности немного ниже их нормативных ограничений, т.е. у организации существуют незначительные трудности с покрытием своих краткосрочных обязательств оборотными активами, более полный вывод можно было бы сделать имея динамику этих показателей.

Задача 2. Определите влияние на коэффициент текущей ликвидности изменений оборотных активов, краткосрочных займов и кредиторской задолженности методом цепной подстановки.

Показатель	На начало года	На конец года
Оборотные активы	3500	3600
Краткосрочные кредиты и займы	850	600
Кредиторская задолженность	1500	1800

Решение:

Показатель	На начало года	На конец года
$K_{\text{текущей ликвидности}}$	1,49	1,50

$K_{\text{текущей ликвидности начало года}} = (\text{оборотные активы}_{\text{н.г.}}) / (\text{кредиты}_{\text{н.г.}} + \text{кредиторская задолженность}_{\text{н.г.}}) = 1,49$

$K_{\text{текущей ликвидности усл.1}} = (\text{оборотные активы}_{\text{к.г.}}) / (\text{кредиты}_{\text{н.г.}} + \text{кредиторская задолженность}_{\text{н.г.}}) = 1,53$

$K_{\text{текущей ликвидности усл.2}} = (\text{оборотные активы}_{\text{к.г.}}) / (\text{кредиты}_{\text{к.г.}} + \text{кредиторская задолженность}_{\text{н.г.}}) = 1,71$

$K_{\text{текущей ликвидности конец года}} = (\text{оборотные активы}_{\text{к.г.}}) / (\text{кредиты}_{\text{к.г.}} + \text{кредиторская задолженность}_{\text{к.г.}}) = 1,50$

Вывод:

1. За счет роста суммы оборотных активов коэффициент текущей ликвидности увеличился на $1,53-1,49 = 0,04$

2. За счет уменьшения суммы краткосрочных кредитов на 150 руб. коэффициент текущей ликвидности увеличился на $1,71-1,53 = 0,18$

3. За счет роста кредиторской задолженности на 300 руб. коэффициент текущей ликвидности снизился на $1,50-1,71 = 0,21$

Задание 3. Используя метод ABC для определения потребности в оборотных средствах составьте ранжированный список материалов.

Вид материала	Цена 1 ц руб.	Количество, ц	Стоимость, руб.
---------------	---------------	---------------	-----------------

А	1000	22	22000
Б	4500	189	850500
В	440	5	2200
Г	101	13	1313
Д	190	5400	1026000
Е	40	1070	42800
Ж	154	460	70700
З	600	4000	2400000

Решение:

Вид материала	Стоимость, руб.	Доля в общей стоимости, %
А	22000	0,5
Б	850500	19,2
В	2200	0,05
Г	1313	0,03
Д	1026000	23,2
Е	42800	1,0
Ж	70700	1,8
З	2400000	54,0
Итого	4415513	100

Вывод: Наиболее значимая для организации продукция, т.е. продукция группы А, на долю которой приходится 80% выручки это Д, З, именно эта продукция должна в процессе анализа изучаться более тщательно. Продукция группы В, доля в выручке которой равна примерно 15% это продукция Б, эта группа материалов средней важности, им уделяется внимание время от времени. Группу С представляют оставшиеся виды материалов, они незначительно влияют на общую сумму выручки, хотя их перечень может быть широкий.

Задание 4. Определите аналитическим способом, при каком объеме производства выгоднее применить тот или иной вариант оборудования.

Если годовой объем производства составляет 4000 ед., и принято решение выполнять операцию с помощью третьего варианта машины, что будет ожидать предприятие?

Вариант оборудования	Постоянные затраты за год, руб.	Переменные затраты, руб.	Общая сумма затрат
А	2000	2	$Z_a = 2000 + 2,0x$
Б	5000	1	$Z_b = 5000 + 1,0x$
С	8000	0,5	$Z_c = 8000 + 0,5x$

Решение:

Для этого нужно найти критический объем производства продукции, при котором затраты по двум вариантам будут одинаковыми. Для этого затраты по одному из них приравняем к затратам по другому. Так, критическая точка для первого и второго варианта =

$$2000 + 2x = 5000 + 1x$$

$$X = 3000 \text{ ед.}$$

Аналогично определяется критическая точка для второго и третьего варианта =

$$500 + 1x = 8000 + 0,5x$$

$$X = 6000 \text{ ед.}$$

Вывод: при годовом объеме производства до 3000 ед. выгоднее использовать первый вариант оборудования, от 3000 до 6000 ед. – второй, а свыше 6000 ед более целесообразным

является третий.

Если годовой объем производства составляет 4000 ед., и принято решение выполнять операцию с помощью третьего варианта машины, то размер потерь от неправильного решения будет составлять разность в затратах по второму и третьему вариантам:

$$(8000 + 0,5 \cdot 4000) - (5000 + 1 \cdot 4000) = 3000 \text{ тыс. руб.}$$

Типовые ситуационные задачи

Решение ситуационной задачи

Задача 1. Менеджер рекламной газеты пришел к выводу, что в условиях ужесточившейся конкуренции среди газетных издательств необходимо разработать долгосрочную стратегию развития предприятия. С этой целью было проведено совещание, участники которого предложили три варианта развития фирмы:

- 1) расширить тематику газеты (включить в нее различные информационные материалы, программы передач, гороскопы, прогнозы погоды, кроссворды и т.д.);
- 2) объединиться с конкурирующим изданием, которое практически не печатает рекламных материалов;
- 3) создать рекламное агентство, для которого газета станет информационным вестником.

Задача 2. Придумайте и опишите проблемную ситуацию, в которой требуется принятие взвешенного, обоснованного управленческого решения. В описании ситуации должны присутствовать: сама ситуация, проблема, ограничения, а также конкретные цифры

Темы творческих проектов (эссе)

1. Организация и регулирование профессиональной деятельности на фондовом рынке.
2. Особенности работы финансового аналитика и финансового инженера.
3. Логика, содержание и классификация решений финансового характера.

Примерный перечень вопросов к промежуточной аттестации:

1. Основные задачи и обязанности финансового менеджера на предприятии.
2. Сущность и функции финансового менеджмента.
3. Субъекты и объекты финансового управления.
4. Финансовый механизм и его основные элементы.
5. Финансовые решения и обеспечение условий их реализации.
6. Баланс предприятия и его роль в финансовом менеджменте.
7. Ликвидность и способы ее оценки.
8. Теории предпринимательских рисков.
9. Финансовая микросреда предпринимательства.
10. Финансовая макросреда предпринимательства.
11. Сущность и функции предпринимательских рисков.
12. Виды предпринимательских рисков.
13. Взаимосвязь риска и лeverиджа.
14. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
15. Система управления предпринимательскими рисками.
16. Ответственность и предпринимательский риск.
17. Приемы риск-менеджмента.
18. Понятие финансового обеспечения предпринимательской деятельности и принципы его организации.
19. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности.
20. Управление собственным капиталом.
21. Привлеченные средства и их роль в источниках финансирования предпринимательской

деятельности.

22. Формы привлечения заемных средств.
23. Оптимизация источников финансирования предпринимательской деятельности.
24. Цена капитала и методы ее оценки.
25. Модели структуры капитала.
26. Структура капитала и рыночная стоимость предприятия.

5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания индикаторов достижения компетенций

Специфика формирования компетенций и их измерение определяется структурированием информации о состоянии уровня подготовки обучающихся.

Алгоритмы отбора и конструирования заданий для оценки достижений в предметной области, техника конструирования заданий, способы организации и проведения стандартизированных оценочных процедур, методика шкалирования и методы обработки и интерпретации результатов оценивания позволяют обучающимся освоить компетентностно-ориентированные программы дисциплин.

Формирование компетенций осуществляется в ходе всех видов занятий, практики, а контроль их сформированности на этапе текущей, промежуточной и итоговой аттестации.

Оценивание знаний, умений и навыков по учебной дисциплине осуществляется посредством использования следующих видов оценочных средств:

- опросы: устный, письменный;
- задания для практических занятий;
- ситуационные задания;
- контрольные работы;
- коллоквиумы;
- написание реферата;
- написание эссе;
- решение тестовых заданий;
- экзамен.

Опросы по вынесенным на обсуждение темам

Устные опросы проводятся во время практических занятий и возможны при проведении аттестации в качестве дополнительного испытания при недостаточности результатов тестирования и решения заданий. Вопросы опроса не должны выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Устные опросы необходимо строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала на ассоциациях.

Основные вопросы для устного опроса доводятся до сведения студентов на предыдущем практическом занятии.

Письменные опросы позволяют проверить уровень подготовки к практическому занятию всех обучающихся в группе, при этом оставляя достаточно учебного времени для иных форм педагогической деятельности в рамках данного занятия. Письменный опрос проводится без предупреждения, что стимулирует обучающихся к систематической подготовке к занятиям. Вопросы для опроса готовятся заранее, формулируются узко, дабы обучающийся имел объективную возможность полноценно его осветить за отведенное время.

Письменные опросы целесообразно применять в целях проверки усвояемости значительного объема учебного материала, например, во время проведения аттестации,

когда необходимо проверить знания обучающихся по всему курсу.

При оценке опросов анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений.

Решение заданий (кейс-методы)

Решение кейс-методов осуществляется с целью проверки уровня навыков (владений) обучающегося по применению содержания основных понятий и терминов дисциплины вообще и каждой её темы в частности.

Обучающемуся объявляется условие задания, решение которого он излагает либо устно, либо письменно.

Эффективным интерактивным способом решения задания является сопоставления результатов разрешения одного задания двумя и более малыми группами обучающихся.

Задачи, требующие изучения значительного объема, необходимо относить на самостоятельную работу студентов, с непременным разбором результатов во время практических занятий. В данном случае решение ситуационных задач с глубоким обоснованием должно представляться на проверку в письменном виде.

При оценке решения заданий анализируется понимание обучающимся конкретной ситуации, правильность её понимания в соответствии с изучаемым материалом, способность обоснования выбранной точки зрения, глубина проработки рассматриваемого вопроса, умением выявить основные положения затронутого вопроса.

Решение заданий в тестовой форме

Проводится тестирование в течение изучения дисциплины

Не менее чем за 1 неделю до тестирования, преподаватель должен определить обучающимся исходные данные для подготовки к тестированию: назвать разделы (темы, вопросы), по которым будут задания в тестовой форме, теоретические источники (с точным указанием разделов, тем, статей) для подготовки.

При прохождении тестирования пользоваться конспектами лекций, учебниками, и иными материалами не разрешено.