



Муниципальное образовательное автономное учреждение высшего
образования «Воронежский институт экономики
и социального управления»
(МОАУ ВО «ВИЭСУ»)

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

по дисциплине
«Финансовый менеджмент»

Направление подготовки
38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль): **«Менеджмент организации»**

Воронеж 2023

1. Этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины

№ п/п	Модули/разделы/темы дисциплины	Индекс контролируемой компетенции	Оценочные средства		Технология оценки (способ контроля)
			наименование	№№ заданий	
1.1	Финансовый менеджмент в структуре управления деятельностью предприятия	ОПК-2.4	Вопросы на экзамен	1-5	Проверка преподавателем письменного ответа на экзамене
		ОПК-2.4	Реферат	1-5	Оценка преподавателем
		ОПК-2.4	Домашнее задание	1	Проверка преподавателем
1.2	Финансовая стратегия предприятия	ОПК-2.4	Вопросы на экзамен	6-7	Проверка преподавателем письменного ответа на экзамене
		ОПК-2.4	Реферат	6-11-	Оценка преподавателем
		ОПК-2.4	Электронная презентация	1-3	Проверка преподавателем
1.3	Оценка инвестиционных проектов и стоимости финансовых ресурсов во времени	ОПК-2.4	Вопросы на экзамен	8-11	Проверка преподавателем письменного ответа на экзамене
		ОПК-2.4	Реферат	12-15	Оценка преподавателем
		ОПК-2.4	Домашнее задание	2-4	Проверка преподавателем
		ОПК-2.4	Расчетно-практическая работа	1-5	Оценка преподавателем решения практических задач
2.1	Управление оборотными активами предприятия	ОПК-2.4	Вопросы на экзамен	12-16	Проверка преподавателем письменного ответа на экзамене
		ОПК-2.4	Реферат	16-20	Оценка преподавателем
		ОПК-2.4	Тесты	1-14	Тестирование преподавателем
		ОПК-2.4	Расчетно-практическая работа	6-10	Оценка преподавателем решения практических задач
2.2	Управление внеоборотными активами предприятия	ОПК-2.4	Вопросы на экзамен	17-19	Проверка преподавателем письменного ответа на экзамене
		ОПК-2.4	Реферат	21-25	Оценка преподавателем
		ОПК-2.4	Домашнее задание	5-6	Проверка преподавателем
		ОПК-2.4	Расчетно-практическая работа	11-15	Оценка преподавателем решения практических задач
3.1	Структура капитала. Управление собственным капиталом организации	ОПК-2.4	Вопросы на экзамен	20-24	Проверка преподавателем письменного ответа на экзамене
		ОПК-2.4	Реферат	26-28	Оценка преподавателем
		ОПК-2.4	Домашнее задание	7-8	Проверка преподавателем
		ОПК-2.4	Расчетно-практическая работа	16-20	Оценка преподавателем решения практических задач

3.2	Управление заемным капиталом организации	ОПК-2.4	Вопросы на экзамен	25-28	Проверка преподавателем письменного ответа на экзамене
		ОПК-2.4	Реферат	29-32	Оценка преподавателем
		ОПК-2.4	Тесты	15-24	Тестирование преподавателем
		ОПК-2.4	Расчетно-практическая работа	21-25	Оценка преподавателем решения практических задач
		ОПК-2.4	Домашнее задание	9-10	Проверка преподавателем
4.1	Управление финансовыми и реальными инвестициями	ОПК-2.4	Вопросы на экзамен	29-32	Проверка преподавателем письменного ответа на экзамене
		ОПК-2.4	Реферат	33-35	Оценка преподавателем
		ОПК-2.4	Опрос		Оценка преподавателем
4.2	Управление финансовыми рисками	ОПК-2.4	Вопросы на экзамен	33-40	Проверка преподавателем письменного ответа на экзамене
		ОПК-2.4	Реферат	36-40	Оценка преподавателем
		ОПК-2.4	Опрос		Оценка преподавателем
		ОПК-2.4	Тесты	25-30	Тестирование преподавателем

2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций)

2.1. Вопросы на экзамен

Формулировка вопроса	
1.	Финансовый менеджмент в структуре управления деятельностью предприятия.
2.	Финансовый менеджмент как система управления.
3.	Функции финансового менеджмента.
4.	Состав показателей информационной базы финансового менеджмента.
5.	Финансовый механизм и его структура.
6.	Техники финансового планирования и прогнозирования
7.	Сущность финансовой стратегии
8.	Понятие инвестиционного проекта. Виды инвестиционных проектов.
9.	Сущность процесса изменения стоимости денег во времени. Понятие сложных процентов.
10.	Сущность дисконтирования капитала и дохода
11.	Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов
12.	Сущность и классификация оборотных активов
13.	Управление запасами организации.
14.	Управление текущей дебиторской задолженностью организации.
15.	Управление денежными активами организации.
16.	Оценка эффективности управления оборотным капиталом предприятия
17.	Сущность и состав внеоборотных активов
18.	Управление внеоборотными активами
19.	Анализ эффективности использования внеоборотных активов предприятия
20.	Экономическая сущность и структура капитала предприятия
21.	Сущность и состав собственного капитала предприятия
22.	Цели и задачи управления капиталом предприятия
23.	Дивидендная политика организации
24.	Способы увеличения/уменьшения собственного капитала предприятия
25.	Понятие и источники формирования заемного капитала предприятия
26.	Управление привлечением банковского кредита.
27.	Управление финансовым лизингом.
28.	Управление товарным (коммерческим кредитом)
29.	Управление реальными инвестициями организации.
30.	Управление финансовыми инвестициями организации.
31.	Сущность и классификация денежных потоков
32.	Сущность и задачи управления денежными потоками
33.	Классификация и сущность управления финансовыми рисками организации
34.	Сущность и задачи управления финансовыми рисками
35.	Формы и виды страхования финансовых рисков организации
36.	Методический инструментарий учета фактора риска
37.	Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности
38.	Оценка стоимости финансовых ресурсов во времени
39.	Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков
40.	Формы и виды страхования финансовых рисков

2.2 Тесты

№ задания	Тестовое задание
1	<p>К наиболее ликвидным активам относятся</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 запасы и долгосрочные финансовые вложения 2 дебиторская задолженность и прочие активы 3 краткосрочные финансовые вложения и денежные средства 4 денежные средства и дебиторская задолженность
2	<p>Показатели оборачиваемости характеризуют. . . .</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. платежеспособность 2. деловую активность 3. рыночную устойчивость
3	<p>Показатель рентабельности активов используется как характеристика:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. прибыльности вложения капитала в имущество организации 2. текущей ликвидности 3. структуры капитала
4	<p>Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов определяется как отношение. . .</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. объема запасов сырья и материалов за период к прибыли от продаж 2. объем запасов сырья и материалов за период к объему продаж за период 3. себестоимости израсходованных материалов к средней величине запасов сырья и материалов
5	<p>Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный. . . .</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. производственные запасы 2. дебиторская задолженность 3. краткосрочные финансовые вложения 4. расходы будущих периодов
6	<p>Если в составе источников средств предприятия 60% занимает собственный капитал, то это говорит. . . .</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. о достаточно высокой степени независимости 2. о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота 3. об укреплении материально-технической базы организации
7	<p>Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает возможность. . . .</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. увеличения коммерческого кредита 2. снижения коммерческого кредита 3. рационального использования всех видов коммерческого кредита
8	<p>Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризует.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. соотношение собственных средств по отношению к сумме средств из всех возможных источников 2. размер объема выручки от реализации в расчете на один рубль оборотных средств 3. отношение объема выручки от реализации продукции к среднегодовой стоимости основных фондов
9	<p>Постоянный оборотный капитал. . . .</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. показывает необходимый максимум оборотных средств для осуществления бесперебойной производственной деятельности 2. показывает среднюю величину оборотных средств для осуществления бесперебойной производственной деятельности 3. показывает минимум оборотных активов для осуществления бесперебойной производственной деятельности
10	<p>Агрессивной политике управления оборотным капиталом соответствует. . . .</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. усредненный уровень краткосрочного кредита в составе пассивов 2. низкий удельный вес краткосрочного кредита в составе пассивов либо его отсутствие 3. высокая доля краткосрочного кредита в составе всех пассивов
11	<p>Какова взаимосвязь между размером партии поставки и затратами по размещению заказов?</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. чем больше размер партии поставки, тем ниже совокупный размер операционных затрат по размещению заказов 2. чем меньше размер партии поставки, тем ниже совокупный размер операционных затрат

	по размещению заказов 3. чем больше размер партии поставки, тем выше совокупный размер операционных затрат по размещению заказов
12	Величина общей дебиторской задолженности зависит от. . . 1. величины кредиторской задолженности 2. объемов реализации товаров в кредит 3. объемов реализации товаров
13	Дебиторская задолженность считается нормальной при условии, если. . . 1. задолженность будет погашена через 14 месяцев 2. задолженность будет погашена через 12 месяцев 3. задолженность будет погашена через 16 месяцев
14	В процессе управления дебиторской задолженностью решаются следующие вопросы. . . 1. контроль за ростом производительности труда и снижением затрат 2. планирование прибыли и оптимизация запасов организации 3. контроль за структурой дебиторской задолженности в разрезе должников и оценка её ликвидности
15	Лизинг используется предприятием для: 1. пополнения собственных источников финансирования 2. получения права на использование оборудования 3. приобретения оборудования и других основных активов
16	Кредит используется предприятием для: 1. пополнения собственных источников финансирования предприятия 2. приобретения оборудования при недостаточности собственных средств 3. получения права на использование оборудования
17	При использовании долгосрочного кредита расчет ежегодных общих сумм платежей методом аннуитета. общие выплаты по кредиту 1. уменьшает 2. увеличивает 3. не изменяет
18	Критерии деления капитала организации - это. . . 1. нормируемый и ненормируемый 2. привлеченный и заемный 3. собственный и заемный
19	Критерии деления капитала организации - это. . . 1. нормируемый и ненормируемый 2. привлеченный и заемный 3. собственный и заемный
20	Недостатки, связанные с привлечением заемного капитала, - это. . . 1. снижение финансовых рисков 2. низкая цена привлечения и наличие "налогового щита" 3. необходимость уплаты процентов за использование заемного капитала
21	К элементам капитала относятся. . . 1. долгосрочные кредиты и займы 2. основной капитал 3. кредиторская задолженность
22	Если процентная ставка за кредит составила 10%, ставка налога на прибыль - 24%, то стоимость капитала, привлеченного за счет кредитов и займов, будет равна. . . 1. 10% 2. 7,6% 3. 9,5%
23	Цена капитала используется в следующем управленческом решении. . . 1. оценки потребности в оборотных средствах 2. управление дебиторской и кредиторской задолженностью 3. оценка рыночной стоимости организации
24	Для производственного предприятия лизинг позволяет: 1. обновлять основные фонды путем рассредоточения затрат во времени 2. в случае выхода из строя оборудования прекращать лизинговые платежи 3. в случае производственной необходимости реализовать объект лизинга по рыночной

	стоимости
25	Показатель, характеризующий количественное измерение риска, - это. . . 1. коэффициент вариации 2. текущая доходность 3. среднеквадратичное отклонение ожидаемой доходности
26	Наибольший уровень делового риска наблюдается у предприятий, имеющих . . . 1. равные доли постоянных и переменных затрат 2. большую долю постоянных затрат 3. высокий уровень переменных затрат
27	Управление риском – это: 1. комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие 2. риска или уход от него
28	На какие виды подразделяются финансовые риски? 1. валютные 2. инвестиционные;
29	Инфляционный риск – это: 1. риск опережения роста доходов темпом их обесценивания 2. риск неоплаты задолженности дебитором
30	Что из перечисленного не относится к видам производственных рисков? 1. изменение конъюнктуры рынка; 2. усиление конкуренции; 3. амортизация производственного оборудования

2.3. Электронная презентация

Формулировка задания	
1.	Финансовое прогнозирование с учетом финансовых рынков и институтов
2.	Ошибки при разработке финансовой стратегии предприятия
3.	Управление реализацией финансовой стратегии предприятия

2.4. Тематика рефератов

Формулировка задания	
1.	Финансовый менеджмент, его основные разделы, логика их обособления и взаимосвязи
2.	Принципы и стандарты финансового менеджмента и его влияние на принятия решений на основе данных анализа риска
3.	Роль и функции финансового менеджера
4.	Базовые концепции финансового менеджмента
5.	Базовые показатели, используемые при разработке финансовых стратегий
6.	Методики, используемые при формировании финансово-маркетинговых стратегий предприятия
7.	Варианты и условия привлечения заемных средств при формировании финансовой стратегии.
8.	Разработка ценовой стратегии предприятия
9.	Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия
10.	Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента
11.	Мотивация принятия инвестиционных решений.
12.	Методы расчета нормы прибыли для оценки инвестиционных проектов
13.	Методы расчета сроков окупаемости для оценки инвестиционных проектов
14.	Методы расчета чистой приведенной стоимости и рентабельности для оценки инвестиционных проектов
15.	Управление оборотными средствами предприятия
16.	Политика финансирования оборотного капитала
17.	Управление денежными средствами предприятия
18.	Управление дебиторской задолженностью

19. Факторинг как способ управления дебиторской задолженностью
20. Управление запасами предприятия
21. Концепция основного капитала компании
22. Внеоборотные активы, их роль в финансовом управлении компанией
23. Состав и структура операционных внеоборотных активов
24. Нематериальные активы: состав, источники приобретения
25. Определение потребности во внеоборотных активах
26. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия
27. Понятие внутренних темпов роста и его практическое использование с целью наращивания собственных средств
28. Основные подходы к формированию дивидендной политики.
29. Теории структуры капитала.
30. Варианты и условия привлечения заемных средств в компанию
31. Влияние эффекта финансового рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
32. Анализ финансовой устойчивости предприятия
33. Особенности управления реальными инвестициями фирмы
34. Виды ценных бумаг, имеющих хождение в России, их характеристика
35. Понятие и виды акций, стоимостная оценка и доходность акций
36. Классификация видов рисков, используемых в финансовом менеджменте
37. Анализ и принятие решений в условиях риска
38. Методы расчета видов риска, используемых в финансовом менеджменте
39. Виды валютного риска при проведении компанией внешнеэкономической деятельности
40. Этапы организации риск-менеджмента.

2.5. Расчетно-практическая работа

Формулировка задания
<p>Задача 1. Перед инвестором стоит задача разместить 515 д. е. на депозитный вклад сроком на 4 лет. Один банк предлагает инвестору выплачивать доход по сложным процентам в размере 11 % в квартал; второй — в размере 15% один раз в четыре месяца; третий — в размере 18 % два раза в году; четвертый — в размере 50 % один раз в году. Определите, какой вариант инвестирования лучше</p>
<p>Задача 2. Перед инвестором стоит задача разместить 620 д. е. на депозитный вклад сроком на 5 лет. Один банк предлагает инвестору выплачивать доход по сложным процентам в размере 12 % в квартал; второй — в размере 16 % один раз в четыре месяца; третий — в размере 20 % два раза в году; четвертый — в размере 40 % один раз в году. Определите, какой вариант инвестирования лучше.</p>
<p>Задача 3. Производственная фирма разрабатывает небольшой инвестиционный проект, реализация которого на практике хозяйствования в течение 4 лет может обеспечить денежные доходы, которые равны соответственно 6000, 4000, 3000 и 2000 руб. Является ли экономически выгодным этот проект, если дисконтная ставка установлена на уровне 10%, а начальные инвестиции равны 9000 руб.?</p>
<p>Задача 4. Акционерное общество «Импульс» планирует реализовать инвестиционный проект стоимостью 100 тыс. руб., практическая реализация которого направлена на организацию производства нового вида продукции. Финансирование проекта осуществляется к началу первого года его реализации. Ожидаются такие денежные потоки к концу года: 1-го – 50 тыс. руб.; 2-го – 40 тыс. руб.; 3-го – 50 тыс. руб.</p> <p>Определить:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) чистый дисконтированный доход при дисконтной ставке 4% и 25%; 2) внутреннюю норму доходности инвестиций; 3) срок окупаемости вложенных инвестиций

Задача 5. Один из инвестиционных проектов, который подлежит практической реализации, имеет план платежей (поступлений), представленный в таблице. Рассчитать:

- 1) чистый дисконтированный доход на основе процентной ставки в 20% и 25% годовых;
- 2) внутреннюю норму доходности инвестиций.

Таблица

Размер платежей по годам реализации проекта, тыс. руб.

Порядковый номер года	0	1	2	3	4	5
Поступления	-2000	+700	+800	+900	+600	+600

Задача 6. В отчетном году предприятие запланировало изготовить товарной продукции на сумму 110 тыс. руб. Остатки нереализованной продукции на складе на начало года составляли 20 тыс. руб. а на конец - 17,5 тыс. руб. Фактически объем реализации за год вырос по сравнению с плановым уровнем на 3,2%. Среднегодовые остатки нормируемых оборотных средств запланированы в размере 2 тыс.руб., а фактически составили 1,7 тыс. руб. Определить сумму абсолютного и относительного высвобождения оборотных средств.

Задача 7. За предыдущий год фирма выполнила ремонтные работы на общую сумму 240 тыс. руб. Среднегодовой остаток оборотных средств составлял 20 тыс. руб. В следующем году прогнозируется увеличить объем работ на 69 тыс. руб. Осуществление нескольких организационно-технических мероприятий сделает возможным сокращение длительности одного оборота оборотных средств на 10%. Вычислить сумму относительного высвобождения оборотных средств.

Задача 8. Определить, на какую сумму можно увеличить план реализованной продукции при такой же сумме оборотных средств, если в результате внедрения поточного метода производства длительность одного оборота сократилась на 10 дней. По плану завод должен реализовать продукции на 28 млн. руб., при среднегодовом остатке нормируемых оборотных средств 7 млн. руб.

Задача 9. Рассчитать сумму относительного высвобождения оборотных средств, если в результате внедрения поточного метода производства длительность одного оборота сократилась на 10 дней. По плану завод должен реализовать продукции на 20 млн.руб. при среднегодовых остатках оборотных средств 5 млн.руб.

Задача 10. Известны остатки нормируемых оборотных средств на первое число каждый месяц квартала, тыс. руб.: 01.01 - 200; 01.02 - 270; 01.03 - 230; 01.04 - 290. В этом квартале реализация продукции составила 800 тыс. руб. В следующем квартале за счет улучшения структуры производственных запасов остатки оборотных средств планируется уменьшить на 5%, а объем реализации увеличить на 10%. Определить эффективность использования оборотных средств на предприятии.

Задача 11. Для ремонта станков требуются соответствующие запасные части в количестве 333 ед. в год. Если их изготавливать собственными силами, то постоянные затраты составят 123,45 р., а переменные расходы на единицу изделия — 0,69 р. Готовые детали для ремонта можно приобрести по 1,06 р. за единицу. Определите, что выгоднее для данного предприятия — производить или покупать запасные части.

Задача 12. Определить среднее время изготовления детали, если за год произведено 80000 изделий. Коэффициент использования производственной мощности 95%. Оборудование простаивает в ремонте 110 час/год. Продолжительность смены 8 часов. Режим двусменный. Установлено 3 станка. Действительный фонд времени - 260 дней.

Задача 13. Балансовая стоимость оборудования 28125 руб. Через 4 года службы остаточная стоимость оборудования составила 15625 руб. Определить размер амортизационного фонда через 4 года, через 6 лет, а также величину ежегодных амортизационных отчислений и норму амортизации.

Задача 14. В цехе установлено 200 единиц оборудования, из которых в первую смену работало 80 станков, во вторую — 150. Определить коэффициенты сменности, загрузки и использования сменного режима времени.

Задача 15. На основании следующих данных сделать анализ движения основных фондов:

Стоимость ОФ на начало года, тыс руб.	5300
Сумма накопленной амортизации на конец года тыс руб.	2590
Введение ОФ тыс руб.	500
Выбытие ОФ, тыс руб.	765

Задача 16. В годовом отчете акционерного общества приведены следующие показатели (в тыс. руб.):

1. Прибыль от обычной деятельности	2500
2. Налоги	800
3. Дивиденды по привилегированным акциям	150
4. Дивиденды по простым акциям	900
5. Рыночная цена одной акции (руб.)	2000
6. Количество простых акций (шт.)	4000
7. Учетная цена акций (руб.)	1560

Определить доход на акцию, ценность акции, дивидендный выход, рентабельность акции и котировку акций.

Задача 17. Акционерное общество «Светлана» по результатам деятельности за отчетный год выплатило своим акционерам дивиденды на 1 акцию в размере 40 руб. В будущем есть возможность ежегодно увеличивать размер дивидендов на 6%. Определить размер дивидендов через 2 года, а также рентабельность акций, если ее рыночная цена прогнозируется через 2 года в размере 380 руб.

Задача 18. Уставный капитал в 1,4 млн. руб. разделен на привилегированные акции (25 % Уставного капитала) и обыкновенные одной номинальной стоимости в 1000 руб. По привилегированным акциям дивиденд установлен в размере 12 % к номинальной стоимости. Какие дивиденды могут быть объявлены по обыкновенным акциям, если на совокупную выплату дивидендов совет директоров рекомендует направить 400 тыс. чистой прибыли

Задача 19. В годовом отчете акционерного общества приведены следующие показатели (в тыс. руб.)

1. Валовая прибыль	1500
2. Налоги	500
3. Дивиденды по привилегированным акциям	100
4. Дивиденды по простым акциям	300
5. Рыночная цена одной акции, руб.	1500
6. Количество простых акций, шт.	3000

Определить доход на акцию, ценность акции, дивидендный выход.

Задача 20. В годовом отчете акционерного общества приведены следующие показатели (в тыс. руб.)

1. Валовая прибыль	3200
2. Налоги	960
3. Дивиденды по привилегированным акциям	280
4. Дивиденды по простым акциям	840
5. Рыночная цена одной акции, руб.	3000
6. Количество простых акций, шт.	3500

Определить доход на акцию, ценность акции, дивидендный выход.

Задача 21. Прибыль от реализации 368 тыс.р., сумма заемных средств 1052 тыс. р., сумма собственного капитала 1252 тыс.р., процентная ставка за кредит 18%. Рассчитайте силу финансового рычага, дайте аналитические выводы.

Задача 22. Рассчитать уровень финансового рычага, если известны следующие данные:

Прибыль до выплаты процентов и налогов:
на 1.01.2021 – 371250 ден.у.е.;

<p>на 1.01.2020 – 270000 ден.у.е.; Прибыль после налогообложения: на 1.01.2021 – 302250 ден.у.е.; на 1.01.2020 – 214500 ден.у.е.</p>
<p>Задача 23. В банк обратилось две фирмы. У первой – актив 20 млн. руб., пассив – 10 млн. руб. заемных, 10 млн. руб. собственных средств. Валовая прибыль (без учета процентов за кредит) – 3,44 млн. Финансовые издержки равны 1,7 млн. руб. У второй: актив – 10,5 млн. руб., пассив – 3,7 млн. руб. заемных, 6,8 млн. руб. собственных средств. Валовая прибыль (без учета процента за кредит) – 4,2 млн. руб. Финансовые издержки – 0,65 млн. руб. Ставка налога на прибыль – 0,3. Какому предприятию целесообразнее выдать кредит?</p>
<p>Задача 24. Располагая собственным капиталом в 60 тыс. ед., предприятие решило существенно увеличить объем своей хозяйственной деятельности за счет привлечения заемного капитала. Коэффициент валовой рентабельности активов (без учета расходов по оплате процента за кредит) составляет Минимальная ставка процента за кредит (ставка без риска) – 8%. Возможная сумма заемного капитала – 25% от собственного (безрисковая ставка), 50% от собственного капитала (процентная ставка возрастает на 0,5%), 100% от собственного капитала (процентная ставка возрастает еще на 0,5%), 150% от собственного капитала (еще на 0,5%), 200% от собственного капитала (еще на 0,5%), 250% от собственного капитала (еще на 0,5%). Определить, при какой структуре капитала будет достигнут наивысший уровень финансовой рентабельности предприятия. Расчеты привести в форме таблицы.</p>
<p>Задача 25. Рассчитайте эффект финансового рычага при следующих условиях: Рентабельность активов предприятия = 1 %. Цена заемных средств = 14%. Величина налоговых отчислений = 6%. Сумма заемного капитала составляет 180 тыс.рублей из общей суммы средств 510 тыс.рублей.</p>

2.6. Вопросы для устного опроса

1. Сущность и характеристика реальных инвестиций
2. Сущность и значение финансовых инвестиций
3. Отличительные особенности нового строительства, реконструкции, модернизации
4. Политика управления реальными инвестициями
5. Сравнение реальных и финансовых инвестиций
6. Характеристика этапов управления финансовыми инвестициями
7. Портфельные инвестиции. Понятие инвестиционного портфеля.

2.7. Домашнее задание

Задание 1. В виде логической схемы оформить влияние финансового менеджмента на все сегменты деятельности предприятия

Задание 2. АКБ «ЭНО» предлагает 80% годовых. Какую сумму необходимо вложить, чтобы через два года получить 400 тыс. руб?

Задание 3. У предприятия «А» имеются 3 варианта инвестиций. Первый вариант: - при вложении 300 тыс. руб. доход через год составит 200 тыс. руб. При втором варианте вкладывая 300 тыс. руб. сегодня, через 4 месяца получаем 60 тыс. руб. При третьем варианте вкладывая 300 тыс. руб. через три года получаем 1000 тыс. руб. Какой из вариантов выгоднее принять?

Задание 4. Предприятие X инвестирует на строительство супермаркета 720 тыс. руб. и хочет получить через 9 лет 16000 тыс. руб. Определите, каким должно быть минимальное значение нормы доходности.

Задание 5. В апреле отчетного года введен в эксплуатацию и принят к бухгалтерскому учету объект основных фондов первоначальной стоимостью 80 т.р.. Срок использования 5 лет, годовая норма амортизации-20%. Рассчитайте линейным способом, сколько составят амортизационные

отчисления по принятому в апреле объекту основных фондов

Задание 6. Предприятие приобрело станок стоимостью 80 тыс. руб. Предполагаемый объем выпускаемой продукции - на сумму 250 тыс. руб. В первый год использования станка была выпущена продукция на сумму 25 тыс. руб. Рассчитайте годовую сумму амортизационных отчислений способом списания стоимости пропорционально объему продукции.

Задание 7. В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,8 млн. рублей. Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для трех вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%, ставка налога на прибыль – 20%:

- 1) при использовании только собственных средств;
- 2) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 50% в структуре капитала;
- 3) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 75% в структуре капитала.

Задание 8. Уставный капитал в 2,5 млн. руб. разделен на привилегированные акции (25 % уставного капитала) и обыкновенные одной номинальной стоимости в 800 руб. По привилегированным акциям дивиденд установлен в размере 10 % к номинальной стоимости. Какие дивиденды могут быть объявлены по обыкновенным акциям, если на совокупную выплату дивидендов совет директоров рекомендует направить 1 млн. чистой прибыли.

Задание 9. Определите среднюю стоимость заемного капитала – краткосрочного кредита банка (в % к общей сумме кредита), если в течение отчетного года организация трижды использовала кредит: сумма кредита 500 тыс. руб. на срок 60 дней с годовой ставкой 50%; второй кредит в сумме 300 тыс. руб. на срок 50 дней с годовой ставкой сумма кредита 400 тыс. руб. на срок 80 дней с годовой ставкой 60%

Задание 10. Химчистка «Снежинка» имеет следующую структуру капитала:

- 1 сумма активов – 320 тыс. руб.
 - 2 собственные средства – 200 тыс. руб.
 - 3 заемные средства – 120 тыс. руб. из них: 80 тыс. руб. – под 25 % годовых; 40 тыс. руб. – под 30 % годовых.
 - 4 балансовая прибыль – 108 тыс. руб.
 - 5 ставка налога на прибыль – 24 %.
- Определите эффект финансового рычага.

Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания для 3. Описание критериев оценивания для каждого оценочного средства

Предмет оценки (продукт или процесс)	Показатель оценки	Критерии оценки	Шкала оценки	
			Академическая оценка /уровень освоения компетенции	Уровень освоения компетенции
Ответ на экзамене	Правильность ответов	Обучающимся даны полные ответы на вопросы преподавателя, подтверждающие формирование соответствующих компетенций, продемонстрировано умение излагать материал системно, последовательно, аргументировано и грамотно.	высокий (отлично)	освоена
		Обучающимся даны ответы с незначительными неточностями, которые не исключают формирования у обучающегося соответствующих компетенций. продемонстрировано умение излагать материал системно, последовательно, аргументировано и грамотно	продвинутый (хорошо)	
		Обучающимся даны неполные ответы на вопросы преподавателя с неточностями, которые не исключают формирования соответствующих компетенций на достаточном уровне, продемонстрировано умение излагать материал в основном последовательно и грамотно	базовый (удовлетворительно)	
		Обучающимся не продемонстрировано умение излагать материал системно и грамотно. Отсутствуют ответы на вопросы преподавателя		не освоена
Результаты тестирования	Правильность ответов при тестировании	Обучающийся ответил на 80-100 % вопросов	высокий (отлично)	освоена
		Обучающийся ответил на 60-79 % вопросов	продвинутый (хорошо)	
		Обучающийся ответил на 40-59 % вопросов	базовый (удовлетворительно)	
		Обучающийся ответил на 0-39 % вопросов		не освоена
Устный опрос	Правильность, четкость ответов на поставленные вопросы, полнота	Обучающийся глубоко и прочно усвоил материал темы, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет увязывать теорию с практикой, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал рекомендованной литературы, правильно обосновывает принятое решение.	высокий (отлично)	освоена
		Обучающийся знает материал темы, грамотно и по существу излагает его,	продвинутый	

	выполнения задания	не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов/задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.	(хорошо)	
		Обучающийся имеет знания только основного материала темы, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при ответе на вопрос.	базовый (удовлетворительно)	
		Ответ обучающегося не отражает понимания сути вопросов. Обучающийся дал ответы на менее 30% вопросов, в тех, на которые дал ответ, допущены ошибки. Обучающийся не ответил на вопросы		не освоена
Подготовка и представление рефератов	Правильность, логичность и полнота раскрытия темы	Обучающийся изучил необходимые источники, обосновал проблемную ситуацию, систематизировал текущий уровень изученности обозначенной проблемы, полностью раскрыл содержание темы, ответил на дополнительные вопросы	высокий (отлично)	освоена
		Обучающийся изучил необходимые источники, обосновал проблемную ситуацию, недостаточно комплексно систематизировал текущий уровень изученности обозначенной проблемы, полностью раскрыл содержание темы, ответил на дополнительные вопросы	продвинутый (хорошо)	
		Обучающийся изучил необходимые источники, обосновал проблемную ситуацию, систематизировал текущий уровень изученности обозначенной проблемы, полностью раскрыл содержание темы, ответил на дополнительные вопросы, допустив более одной ошибки	базовый (удовлетворительно)	
		Обучающийся не изучил необходимые источники, недостаточно обосновал или не обосновал проблемную ситуацию, не систематизировал текущий уровень изученности обозначенной проблемы, не в полном объеме раскрыл содержание темы, не ответил на дополнительные вопросы		не освоена
Расчетно-практическая работа	Правильность, лаконичность и полнота решения задачи	Обучающийся выбрал верную методику, провел верный расчет, ответил на все вопросы.	высокий (отлично)	освоена
		Обучающийся выбрал верную методику, провел алгоритмически верный расчет, допустил не более 2 неточностей	продвинутый (хорошо)	
		Обучающийся выбрал верную методику, провел алгоритмически верный расчет, но ответил не на все вопросы, допустил не более 3 ошибок	базовый (удовлетворительно)	

		Обучающийся выбрал неверную методику, провел неверный расчет, не ответил на вопросы		не освоена
Электронная презентация	Знание теоретического материала, умение его систематизировать и презентовать	Обучающийся владеет теорией вопроса, логично сформулировал основные пункты плана. Материал изложен доступно, проиллюстрирован схемами, таблицами, имеет примеры из практики. Электронная презентация визуально оформлена интересно.	высокий (отлично)	освоена
		Обучающийся владеет теорией вопроса, логично сформулировал основные пункты плана. Материал изложен доступно, проиллюстрирован схемами и таблицами, имеет мало примеров из практики. Электронная презентация визуально оформлена интересно.	продвинутый (хорошо)	
		Обучающийся владеет теорией вопроса, логично сформулировал основные пункты плана. Материал изложен доступно, но не проиллюстрирован схемами и таблицами, примерами из практики. Электронная презентация визуально оформлена интересно.	базовый (удовлетворительно)	
		Обучающийся слабо владеет теорией вопроса, не логично сформулировал основные пункты плана. Материал представлен в форме текста, не систематизирован		не освоена
Выполнение домашнего задания	Правильность, лаконичность, комплексное обоснование теоретических вопросов и полнота решения задач	Обучающийся выполнил все теоретические задания; правильно выполнил практические задания, сделал необходимые выводы	высокий (отлично)	освоена
		Обучающийся выполнил все теоретические задания, допустил не более 3 неточностей; правильно выполнил практические задания, сделал необходимые выводы	продвинутый (хорошо)	
		Обучающийся выполнил все теоретические задания, допустил не более 3 ошибок; при выполнении практических заданий допустил незначительные ошибки в расчетах, сделал принципиальные выводы	базовый (удовлетворительно)	
		Обучающийся не ответил на поставленные вопросы, не выполнил практические задания		не освоена

4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующие этапы формирования компетенций/индикаторов компетенций

Оценка знаний, умений, навыков, характеризующая этапы формирования компетенций по дисциплине «Финансовый менеджмент» проводится в форме текущей и итоговой аттестации.

Контроль текущей успеваемости обучающихся – текущая аттестация – проводится в ходе семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний; формирования у них умений и навыков; своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятии необходимых мер по ее корректировке; совершенствованию методики обучения; организации учебной работы и оказания обучающимся индивидуальной помощи.

К контролю текущей успеваемости относятся проверка знаний, умений и навыков обучающихся:

- на занятиях (устный опрос, тестирование, расчетно-практическая работа);
- по результатам выполнения индивидуальных заданий (реферат, электронная презентация, домашнее задание);
- по результатам проверки качества конспектов лекций и иных материалов;
- по результатам отчета обучающихся в ходе индивидуальной консультации преподавателя, проводимой в часы самоподготовки, по имеющимся задолженностям.

Итоговая аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена.

Экзамен проводится после завершения изучения дисциплины в объеме, определенной в рабочей программе дисциплины по утвержденным билетам, в которых два теоретических вопроса. Оценка по результатам экзамена «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Все виды текущего контроля осуществляются на практических занятиях.

Формы контроля по дисциплине включают в себя теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень освоения обучающимися знаний и практические задания, выявляющие степень формирования умений и навыков.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих стандартах:

1. Периодичность проведения оценки (на каждом занятии).
2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и обучающимися) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекса мер по устранению недостатков.
3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.
4. Соблюдение последовательности проведения оценки: предусмотрено, что развитие компетенций идет по возрастанию их уровней сложности, а оценочные средства на каждом этапе учитывают это возрастание.

Краткая характеристика процедуры реализации текущего и итогового контроля по дисциплине для оценки компетенций обучающихся представлена в таблице:

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочных процедур	Представление оценочного средства в фонде
1	Опрос	Проводится на практическом занятии после завершения изучения темы с целью контроля освоения знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций	
2	Реферат	Результат самостоятельной научно-	Темы рефератов

		<p>исследовательской работы обучающегося, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы; приводит различные точки зрения, делает выводы, обобщения, а также излагает собственные взгляды на проблему.</p> <p>Тематика рефератов выдается на занятии, выбор темы осуществляется студентом самостоятельно. Подготовка осуществляется во внеаудиторное время. Результаты озвучиваются на семинарском занятии, регламент – 7 мин. на выступление. В оценивании результатов наравне с преподавателем принимают участие обучающиеся группы.</p>	
3	Тестирование	<p>Проводится на семинарских (практических) занятиях. Позволяет оценить уровень знаний обучающимися теоретического материала по дисциплине. Осуществляется на бумажных носителях по вариантам. Количество вопросов в каждом варианте определяется преподавателем. Отведенное время на подготовку определяет преподаватель.</p>	Фонд тестовых заданий
4	Домашнее задание	<p>Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу. Может состоять из теоретической части и (или) заданий (задач) по тем или иным вопросам (темам, разделам) изучаемой дисциплины. Домашнее задание не имеет стандартной структуры и может различаться в зависимости от поставленных задач. Обучающиеся самостоятельно решают задания, ответы должны быть аргументированными, сопровождаться необходимыми расчетами и ссылками на источники литературы</p>	Варианты домашних заданий
5	Расчетно-практическая работа	<p>Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач. Проводится в форме аудиторной работы над задачами, которые содержат элементы конкретной ситуации по тем или иным вопросам (темам, разделам) изучаемой дисциплины. Обучающийся выбирает методику, проводит расчеты, представляет обоснованные выводы или пояснения к выполненному заданию</p>	Комплект задач для расчетно-практической работы
6	Электронная презентация	<p>Электронная презентация представляется обучающимся по заранее выданной тематике, может проводиться в начале/конце семинарского (практического) занятия. Позволяет</p>	Комплект тем для электронной презентации

		оценить уровень знаний обучающимися теоретического материала по дисциплине, а также оценить творческий подход. Осуществляется на электронных носителях. Отведенное время на выступление определяет преподаватель.	
7	Экзамен	Проводится в заданный срок, согласно календарному учебному графику. При выставлении оценок учитывается правильность и полнота ответов на вопросы, логика и аргументированность изложения, грамотное комментирование, приведение примеров и аналогий, культура речи	Комплект вопросов к экзамену