

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение инклюзивного высшего образования
**«Московский государственный
гуманитарно-экономический университет»
(ФГБОУ ИВО «МГЭУ»)**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической работе

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Б1.О.01 СОВРЕМЕННЫЕ КОНЦЕПЦИИ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА
наименование дисциплины

38.04.02 Менеджмент

шифр и наименование направления подготовки

Финансовый менеджмент
направленность (профиль)

Разработчик: зав. кафедрой экономики и финансов МГГЭУ, д.э.н., профессор
место работы, занимаемая должность

Ю.Н. Нестеренко Нестеренко Ю.Н. 23 марта 2023 г.
подпись Ф.И.О. Дата

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и финансов

(протокол № 9 от «23» марта 2023 г.)

на заседании Учебно-методического совета МГГЭУ
(протокол № 3 от «26» апреля 2023 г.)

Начальник учебно-методического управления

И.Г. Дмитриева И.Г. Дмитриева
«26» апреля 2023 г.

Начальник методического отдела

Д.Е. Гапеев Д.Е. Гапеев
«26» апреля 2023 г.

И.о. декана факультета

М.М. Шайлиева М.М. Шайлиева
«26» апреля 2023 г.

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень оценочных средств
3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций
5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Современные концепции финансового менеджмента»

Оценочные средства составлены в соответствии с рабочей программой дисциплины и представляют собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи, контрольные работы, тесты и др.), предназначенных для измерения уровня достижения обучающимися установленных результатов обучения.

Оценочные средства используются при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Таблица 1 - Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Код компетенции	Наименование результата обучения
УК-1	Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий
ОПК-5	Способен обобщать и критически оценивать научные исследования в менеджменте и смежных областях, выполнять научно-исследовательские проекты

Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках контактной работы, включающей различные виды занятий и самостоятельной работы, с применением различных форм и методов обучения.

2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ¹

Таблица 2

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2	Решение разноуровневых задач (заданий)	Различают задачи (задания): а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Комплект задач (заданий)
3	Тест	Средство, позволяющее оценить уровень знаний обучающегося путем выбора им одного из нескольких вариантов ответов на поставленный вопрос. Возможно использование тестовых вопросов, предусматривающих ввод обучающимся короткого и однозначного ответа на поставленный вопрос.	Тестовые задания

¹ Указываются оценочные средства, применяемые в ходе реализации рабочей программы данной дисциплины.

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Современные концепции финансового менеджмента» осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль (осуществление контроля всех видов аудиторной и внеаудиторной деятельности обучающегося с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины) и промежуточная аттестация (оценивается уровень и качество подготовки по дисциплине в целом).

Показатели и критерии оценивания компетенций, формируемых в процессе освоения данной дисциплины, описаны в табл. 3.

Таблица 3 - Формирование компетенций в процессе изучения дисциплины:

Код компетенции	Уровень освоения компетенций	Индикаторы достижения компетенций	Вид учебных занятий ² , работы, формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенций ³	Контролируемые разделы и темы дисциплины ⁴	Оценочные средства, используемые для оценки уровня сформированности компетенции ⁵
УК-1	Знает				
	Недостаточный уровень	УК-1.1.	Лекционные занятия, в	1. Теоретические основы и	Опрос, тест, решение

² Лекционные занятия, практические занятия, лабораторные занятия, самостоятельная работа...

³ Необходимо указать активные и интерактивные методы обучения (например, интерактивная лекция, работа в малых группах, методы мозгового штурма и т.д.), способствующие развитию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств.

⁴ Наименование темы (раздела) берется из рабочей программы дисциплины.

⁵ Оценочное средство должно выбираться с учетом запланированных результатов освоения дисциплины, например:

«Знать» – собеседование, коллоквиум, тест...

«Уметь», «Владеть» – индивидуальный или групповой проект, кейс-задача, деловая (ролевая) игра, портфолио...

Оценка «Неудовлетворительно»	Недостаточно знает методологию системного анализа, принципы разработки стратегии действий	в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	базовые понятия финансового менеджмента 2. Эволюция целей и развитие теории финансового менеджмента 3. Фундаментальные концепции, положенные в основу современного финансового менеджмента	практических задач
Базовый уровень Оценка «удовлетворительно»	УК-1.1. <i>На базовом уровне знает</i> методологию системного анализа, принципы разработки стратегии действий	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	4. Анализ современных западных концепций финансового менеджмента 5. Особенности теоретических подходов к финансовому менеджменту и его реальная практика в России	Опрос, тест, решение практических задач
Средний уровень Оценка «хорошо»	УК-1.1. <i>На среднем уровне знает</i> методологию системного анализа, принципы разработки стратегии действий	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач
Высокий уровень Оценка «отлично»	УК-1.1. <i>На высоком уровне знает</i> методологию системного анализа, принципы разработки стратегии действий финансовых технологий в России и за рубежом	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
Умеет				

Недостаточный уровень Оценка «Неудовлетворительно»	УК-1.2. <i>Не умеет</i> анализировать и выявлять проблемные ситуации, проектировать процессы по их устранению	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента 2. Эволюция целей и развитие теории финансового менеджмента 3. Фундаментальные концепции, положенные в основу современного финансового менеджмента 4. Анализ современных западных концепций финансового менеджмента 5. Особенности теоретических подходов к финансовому менеджменту и его реальная практика в России	Опрос, тест, решение практических заданий
Базовый уровень Оценка «удовлетворительно»	УК-1.2. <i>На базовом уровне умеет</i> анализировать и выявлять проблемные ситуации, проектировать процессы по их устранению	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
Средний уровень Оценка «хорошо»	УК-1.2. <i>На среднем уровне умеет</i> анализировать и выявлять проблемные ситуации, проектировать процессы по их устранению финансовых решений	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
Высокий уровень Оценка «отлично»	УК-1.2. <i>На высоком уровне умеет</i> анализировать и выявлять	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе		Опрос, тест, решение практических заданий

		проблемные ситуации, проектировать процессы по их устранению	ситуационный анализ, самостоятельная работа		
Владеет					
Недостаточный уровень Оценка «Неудовлетворительно»	УК-1.3. <i>Не владеет навыками</i> критического анализа и решения проблемных ситуаций на основе системного подхода и разработки стратегии действий	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента 2. Эволюция целей и развитие теории финансового менеджмента 3. Фундаментальные концепции, положенные в основу современного финансового менеджмента 4. Анализ современных западных концепций финансового менеджмента 5. Особенности теоретических подходов к финансовому менеджменту и его реальная практика в России	Опрос, тест, решение практических заданий	
Базовый уровень Оценка «удовлетворительно»	УК-1.3. <i>На базовом уровне владеет навыками</i> использования критического анализа и решения проблемных ситуаций на основе системного подхода и разработки стратегии действий	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий	
Средний уровень Оценка «хорошо»	УК-1.3. <i>На среднем уровне владеет навыками</i> использования критического анализа и решения	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий	

		проблемных ситуаций на основе системного подхода и разработки стратегии действий			
	Высокий уровень Оценка «отлично»	УК-1.3. <i>На высоком уровне владеет навыками критического анализа и решения проблемных ситуаций на основе системного подхода и разработки стратегии действий</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
ОПК-5		Знает			
	Недостаточный уровень Оценка «Неудовлетворительно»	ОПК-5.1. Недостаточно знает методы и инструменты оценки научных исследований в менеджменте и смежных областях	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента 2. Эволюция целей и развитие теории финансового менеджмента 3. Фундаментальные концепции, положенные в основу современного финансового менеджмента 4. Анализ современных западных концепций финансового менеджмента 5. Особенности теоретических подходов к	Опрос, тест, решение практических задач
	Базовый уровень Оценка «удовлетворительно»	ОПК-5.1. <i>На базовом уровне знает</i> методы и инструменты оценки научных исследований в менеджменте и смежных областях	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач
	Средний уровень	ОПК-5.1.	Лекционные занятия, в		Опрос, тест, решение

Оценка «хорошо»	<i>На среднем уровне знает</i> методы и инструменты оценки научных исследований в менеджменте и смежных областях	том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	финансовому менеджменту и его реальная практика в России	практических задач
Высокий уровень Оценка «отлично»	ОПК-5.1. <i>На высоком уровне знает</i> методы и инструменты оценки научных исследований в менеджменте и смежных областях	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
Умеет				
Недостаточный уровень Оценка «Неудовлетворительно»	ОПК-5.2. <i>Не умеет</i> обобщать и критически оценивать научные исследования в менеджменте и смежных областях, выполнять научно-исследовательские проекты	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента 2. Эволюция целей и развитие теории финансового менеджмента 3. Фундаментальные концепции, положенные в основу современного финансового менеджмента 4. Анализ современных западных концепций финансового менеджмента 5. Особенности теоретических подходов к финансовому менеджменту и его реальная практика в	Опрос, тест, решение практических заданий
Базовый уровень Оценка «удовлетворительно»	ОПК-5.2. <i>На базовом уровне обобщать</i> и критически оценивать научные исследования в менеджменте и смежных областях, выполнять научно-исследовательские проекты	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий

Средний уровень Оценка «хорошо»	ОПК-5.2. <i>На среднем уровне умеет</i> обобщать и критически оценивать научные исследования в менеджменте и смежных областях, выполнять научно-исследовательские проекты	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	России	Опрос, тест, решение практических заданий
Высокий уровень Оценка «отлично»	ОПК-5.2. <i>На высоком уровне умеет</i> обобщать и критически оценивать научные исследования в менеджменте и смежных областях, выполнять научно-исследовательские проекты	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
Владеет				
Недостаточный уровень Оценка «Неудовлетворительно»	ОПК-5.3. <i>Не владеет навыками</i> обобщения и оценки научных исследований в менеджменте и смежных областях, выполнения научно-исследовательских проектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	1. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента 2. Эволюция целей и развитие теории финансового менеджмента 3. Фундаментальные концепции, положенные в основу современного финансового менеджмента 4. Анализ современных западных концепций	Опрос, тест, решение практических заданий
Базовый уровень Оценка «удовлетворительно»	ОПК-5.3. <i>На базовом уровне владеет навыками</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические		Опрос, тест, решение практических заданий

		обобщения и оценки научных исследований в менеджменте и смежных областях, выполнения научно-исследовательских проектов	занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	финансового менеджмента 5. Особенности теоретических подходов к финансовому менеджменту и его реальная практика в России	
Средний уровень Оценка «хорошо»	ОПК-5.3. <i>На среднем уровне владеет навыками</i> обобщения и оценки научных исследований в менеджменте и смежных областях, выполнения научно-исследовательских проектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Опрос, тест, решение практических заданий		
Высокий уровень Оценка «отлично»	ОПК-5.3. <i>На высоком уровне владеет навыками</i> обобщения и оценки научных исследований в менеджменте и смежных областях, выполнения научно-исследовательских проектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Опрос, тест, решение практических заданий		

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

Методические рекомендации по подготовке к устному опросу

Одной из форм самостоятельной работы студентов является подготовка к устному опросу. Для подготовки к опросу студенту рекомендуется изучить лекционный материал, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов по соответствующей теме.

Эффективность подготовки студентов к устному опросу зависит от качества ознакомления с научной и методической литературой. При подготовке к опросу студентам рекомендуется обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения, составить тезисы выступления по отдельным проблемным аспектам.

Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям и выполнению практического задания

Одной из важных форм самостоятельной работы по дисциплине является подготовка к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиям студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы и план практического занятия,
- определить место темы занятия в общем содержании, ее связь с другими темами;
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- после ознакомления с теоретическим материалом ответить на вопросы по теме курса;
- продумать пути и способы решения проблемных вопросов;
- продумать развернутые ответы на предложенные вопросы темы, опираясь на лекционные материалы, расширяя и дополняя их данными из учебников, дополнительной литературы.

В ходе практического занятия необходимо выполнить практическое задание, а затем объяснить методику его решения.

Методические рекомендации по выполнению тестовых заданий

Тесты – это вопросы или задания, предусматривающие конкретный, краткий, четкий ответ на имеющиеся эталоны ответов.

По форме тестовые задания могут быть весьма разнообразны.

К первой группе относятся задания закрытой формы с единственным правильным ответом из нескольких представленных.

Вторую группу составляют задания открытой формы, где ответ вводится самостоятельно в поле ввода.

Третью группу представлена заданиями на установление соответствия, в которых элементом одного множества требуется поставить в соответствие элементы другого множества.

В четвертой группе тестов требуется установить правильную последовательность вычислений или каких-то действий, шагов, операций и т. п., используются задания на установление правильной последовательности.

При подготовке к тестированию студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- выяснить условия тестирования;
- внимательно прочесть вопрос и предлагаемые варианты ответов. Выбрать правильные (их может быть несколько). На отдельном листке ответов написать цифру вопроса и буквы, соответствующие правильным ответам;
- в процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания, что позволит максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант;
- на трудный вопрос не тратить много времени, а переходить к следующему. К трудному вопросу можно вернуться позже;
- оставить время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

Методические указания по выполнению контрольных работ

Контрольная работа назначается после изучения определенного раздела (разделов) дисциплины и представляет собой совокупность развернутых письменных ответов студентов на вопросы, которые они заранее получают от преподавателя.

Самостоятельная подготовка к контрольной работе включает в себя:

- изучение конспектов лекций, раскрывающих материал, знание которого проверяется контрольной работой;
- повторение учебного материала, полученного при подготовке к семинарским, практическим занятиям и во время их проведения;
- изучение дополнительной литературы, в которой конкретизируется содержание проверяемых знаний;
- составление в мысленной форме ответов на поставленные в контрольной работе вопросы;
- формирование психологической установки на успешное выполнение всех заданий.

5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

Вопросы для коллоквиума

1. Понятие, сущность и виды финансового менеджмента.
2. Место и роль финансового менеджмента в рыночной экономике.
3. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента.
4. Объект и субъект финансового менеджмента, их основные характеристики.
5. Цели и задачи финансового менеджмента.
6. Основные функциональные задачи финансового менеджмента.
7. Основные принципы финансового менеджмента.
8. Роль финансового менеджмента в управлении организацией.
9. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Роль финансовой информации в финансовом менеджменте.
10. Эволюция финансовой науки и финансового менеджмента.
11. Основные этапы развития теории финансового менеджмента.
12. Эволюция задач и целей финансового менеджмента.
13. Основные теории финансового менеджмента.
14. Основные школы финансового менеджмента.
15. Классическая теория финансов и финансовый менеджмент.
16. Теория управления и финансовый менеджмент.
17. Неоклассическая теория финансов и финансовый менеджмент.
18. Специфика подходов к финансовому менеджменту в практике различных стран.
19. Сравнительный анализ развитие теории финансового менеджмента за рубежом и в России.
20. Понятия и содержание фундаментальных концепций финансового менеджмента.

21. Базовые концепции финансового менеджмента.
22. Концепция временной стоимости денег.
23. Теории портфеля и оценки доходности финансовых активов.
24. Концепция учета фактора риска.
25. Концепция идеальных рынков капитала.
26. Концепция денежного потока.
27. Концепция соотношения между риском и доходностью.
28. Теория структуры капитала.
29. Теория дивидендов.
30. Концепция стоимости капитала
31. Концепция временной неограниченности функционирования компании.
32. Практика применения базовых концепций в финансовом менеджменте предприятия.
33. Общий анализ важнейших современных теоретических концепций и моделей финансового менеджмента.
34. Концепции и модели, определяющие цель и основные параметры финансовой деятельности предприятия.
35. Концепции и модели, обеспечивающие реальную рыночную оценку отдельных финансовых инструментов инвестирования в процессе их выбора.
36. Современные концепции, связанные с информационным обеспечением участников финансового рынка и формированием рыночных цен.

Контролируемые компетенции: УК-1, ОПК-5

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 3.

Комплект задач (заданий)

1. Финансовые институты в финансово-кредитной системе России.
Исследовать систему финансовых институтов, показать их роль в финансово-кредитной системе России.

Наименование финансового института	Роль в финансово-кредитной системе	Особенности функционирования	Инструменты воздействия на экономику страны

2. Финансовые инструменты в системе инвестирования.

Изучить финансовые инструменты, показать их специфику, роль в инвестировании деятельности компаний.

Результаты можно систематизировать в виде таблицы.

Наименование финансового инструмента	Источник финансирования	Способы размещения, привлечения средств	Преимущества инструмента	Недостатки инструмента

3. Уставный капитал ОАО составляет 500 млн. руб. 20% его составляют привилегированные акции номинальной стоимостью 1000 руб. Остальная часть – обыкновенные акции номинальной стоимостью 500 руб. 10% обыкновенных акций выкуплено обществом и находится на его балансе. Устав организации предусматривает ежегодную выплату дивидендов по привилегированным акциям в размере 15% годовых. Чистая прибыль ПАО, предназначенная для выплаты дивидендов в отчетном году составляет 72 млн. руб. Определить: 1. Дивиденд на привилегированную акцию, 2. Дивиденд на обыкновенную акцию.

4. ОАО проводит дополнительную эмиссию 100 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1000 руб. Рыночная цена ранее эмитированных обыкновенных акций такого же номинала составляет 2100 руб. Фондовый рынок позитивно отреагировал на дополнительную эмиссию. Какую сумму капитала привлечет ОАО в результате дополнительной эмиссии и как она будет учтена в балансе ОАО?

5. ОАО выпустило в обращение 1 000 000 обыкновенных акций с номиналом 1000 руб. Средняя цена размещения составила 1150 руб. За время функционирования общества сформирован резервный капитал в размере 25% уставного. Нераспределенная прибыль за время функционирования составила 650 млн. руб. Определить чистые активы на обыкновенную акцию и структуру собственного капитала ОАО.

6. В текущем году ОАО выплатило следующие дивиденды на обыкновенную акцию: 89 руб. – по итогам 1 квартала, 95 руб. – по итогам полугодия, 92 руб. – по итогам 9 месяцев. Текущая рыночная цена акции – 1850 руб. определить текущую рыночную доходность акции.

7. Обыкновенная акция была куплена 3,5 года назад по цене 1650 руб. За время владения было выплачено дивидендов на сумму 450 руб.

Определить конечную рыночную доходность при продаже акции по цене 2800 руб.

8. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена по рыночной цене 10 500 руб. Определить текущую рыночную доходность облигации.

9. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена по рыночной цене 9 500 руб. Определить текущую рыночную доходность облигации.

10. Облигация номиналом 10 000 руб. и купонной доходностью 10% куплена за 9 800 руб. Текущая рыночная цена составляет 9 900 руб. Определить полную годовую доходность.

11. АО зарегистрировало 20 тыс. обыкновенных акций, из которых 18 тыс. было продано акционерам. Через некоторое время общество выкупило у инвесторов 1000 акций. По окончании отчетного года собранием акционеров было принято решение о распределении в качестве дивидендов 5 млн. рублей прибыли. Определить дивиденд на одну акцию и ставку дивиденда при номинальной стоимости акции в 10 тыс. руб.

12. Определить номинальную цену акций, выпущенных инвестиционным фондом, при условии, что уставный капитал фонда составляет 150 млн. руб., а в выпуске 1 млн. простых именных акций.

13. Определите ставку дохода и курс обыкновенных акций, если УК составляет 100 млн. руб., при условии, что он разделен на 20000 акций, из которых четвертая часть является привилегированными и имеет фиксированную ставку дивиденда 15% годовых. Сумма объявленных дивидендов составляет 25 млн. руб. Безопасный уровень прибыльности 12%.

14. Определить ставку дохода и курс обыкновенных акций ПАО, если величина УК составляет 80 млн. руб. и разделен на 16000 акций, четвертая часть которых является привилегированными и имеет фиксированную ставку дивиденда 22% годовых. Сумма прибыли к распределению по результатам финансового года 22400 тыс. руб. Безопасный уровень прибыльности 20% годовых.

15. Корпорация с УК 3 млн руб. произвела эмиссию акций второго выпуска на такую же сумму. Второй выпуск состоит из 4000 обыкновенных акций и 2000 привилегированных акций с фиксированной ставкой дивиденда 25% годовых. Кроме того ПАО выпустило 300 облигаций на сумму 300 тыс. руб., имеющих ставку дохода 35% годовых. прибыль к распределению по результатам финансового года 1,5 млн. руб. Требуется определить величину дивидендов на 1 ОА.

Контролируемые компетенции: УК-1, ОПК-5

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 3.

Тестовые задания

1. Основное целью финансового менеджмента является:

- а) Создание условий, благоприятных для привлечения клиентов
- б) Максимизация прибыли, увеличение стоимости с помощью грамотно проводимой финансовой политики**
- в) Выработка стратегии расширения деятельности предприятия
- г) Реализация финансовой политики по увеличению доли рынка

2. «Золотое правило» финансового менеджмента гласит:

- а) Доход возрастает по мере роста риска
- б) Вложение денег сегодня принесет прибыль послезавтра
- в) Сегодняшняя стоимость рубля больше, чем завтрашняя**
- г) Отказ от текущего потребления в пользу получения прибыли в будущем

3. 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) Финансовые операции предприятия и его финансовая деятельность в целом**

4. 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) Управление прибылью и доходами предприятия

5. Объектами финансового менеджмента являются:

- а) Движение трудовых ресурсов предприятия, рентабельность деятельности
- б) Инвестиции и финансовые ресурсы
- в) Финансовые потоки, финансовые отношения, финансовые ресурсы**
- г) Специалисты, осуществляющие финансовую деятельность и финансовые расчеты

6. 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) Эффективное использование финансовых ресурсов предприятия

7. 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) Финансовые потоки, финансовые отношения, финансовые ресурсы

8. 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) Минимизации издержек, расширение клиентской базы, рациональном использовании финансовых ресурсов

9. Перечислите основные категории финансового менеджмента:

- а) Прибыль, убытки, финансовые потоки
- б) Активы, денежные потоки и оттоки
- в) Прибыль, капитал, финансовые ресурсы, денежные потоки**
- г) Инвестиции и финансовые ресурсы

10. 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) Эффективное использование финансовых ресурсов предприятия

11. Объект управления финансового менеджмента – это:

- а) Привлеченный капитал
- б) Финансовые ресурсы, денежный оборот, финансовые отношения**
- в) Материальные и трудовые ресурсы
- г) Инвестиции и финансовые ресурсы

12. Назовите основные функции финансового менеджмента:

- а) Распределительная, контрольная**
- б) Контрольная, ценообразующая, воспроизводственная
- в) Воспроизводственная, контрольная
- г) Воспроизводственная, ценообразующая

13. Какой процесс является отражением разности операционного и финансового циклов?

- а) Срок окупаемости выпущенной продукции
- б) Производственный цикл
- в) Период обращения кредиторской задолженности**
- г) Период обращения дебиторской задолженности

14. 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) Расчете величины финансового показателя в плановом периоде на основе анализа прогнозной величины этого показателя

15. 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) Поток постнумерандо

16. 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) Отношение стоимости активной части внеоборотного капитала к величине заемного капитала

17. Что характеризует деловую активность предприятия?

- а) Стабильное число клиентов
- б) Постоянно растущее число клиентов
- в) Оборачиваемость собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности**
- г) Увеличение доли рынка

18. 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) наличие преференций для важнейших групп вкладчиков

19. К основным показателям, которые характеризуют эффективность дивидендной политики компании, относится:

- а) коэффициент ценности акций**
- б) сумма реинвестированной прибыли
- в) структура капитала предприятия
- г) показатель платежеспособности

20. На какие цели может использоваться банковский кредит?

- а) Покрытие убытков от хозяйственной деятельности
- б) Реализация инвестиционного проекта**
- в) Выкуп заложенного имущества
- г) Для выплаты заработной платы персонала

21. Кредитоспособность предприятий оценивают на основе...

- а) оценки стоимости заложенного имущества
- б) анализа финансового состояния**
- в) оценки кредитного обеспечения
- г) прогнозирование Cash-flow

22. 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

23. Коммерческий кредит это...

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

24. Экономия в процессе производства – это превышение ...

- а) Плановой себестоимости готовой продукции над фактической**
- б) Фактической себестоимости готовой продукции над плановой
- в) Фактической себестоимости готовой продукции над ее отпускной ценой
- г) Отпускной стоимости готовой продукции над ее фактической себестоимостью

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

- а) Организационно-правовой формы
- б) Местонахождение предприятия
- в) Размеров уставного капитала
- г) Реструктуризации долгов предприятия

26. Нематериальные активы принимаются на учет по ... стоимости.

- а) Первоначальной**
- б) Остаточной
- в) Договорной
- г) Рыночной

27. Варрант – это разновидность...

- а) Векселей
- б) Опционов**
- в) привилегированных акций
- г) факторинга

28. Абсолютной ликвидностью обладают:

- а) Недвижимость
- б) Наличные деньги**
- в) Ценные бумаги
- г) Золотые слитки

29. Отличительным признаком субвенции не является:

- а) Целевой характер
- б) Безвозмездность**

- в) Безвозвратность
- г) **Неопределенный срок**

30. Финансовые отношения включают денежные отношения:

- а) По выпуску наличных денег
- б) **Связанные с формированием, использованием и распределением денежных масс**
- в) Между национальными банками разных стран с целью взаимовыгодного кредитования
- г) При переводе средств по банковским счетам

31. 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) Темп инфляции

32. 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) Эмиссию денег в экономике

33. Инвесторы, которые рассчитывают на получение дохода при пониженном уровне риска являются:

- а) **Консервативными**
- б) Умеренными
- в) Агрессивными
- г) Пассивными

34. Теория агентский отношений основана на:

- а) Возникновение разногласий (конфликтов) по поводу постановки и реализации товара
- б) Экономической деятельности предприятия
- в) **Возможностях менеджеров использовать конфиденциальные сведения в собственных интересах**
- г) Не предсказуемости рыночных курсов акций

35. Финансовые инструменты это:

- а) **Ценные бумаги**
- б) Способы движения денежных средств от собственников сбережений к заемщикам
- в) Совокупность всех финансовых активов
- г) Оборотные средства предприятия

36. Стоимость основных средств может быть изменена в случае их ...

- а) **реконструкции**
- б) текущего ремонта
- в) капитального ремонта

г) передачи в аренду

37. Аудитор считает, что материально-производственные запасы — это производственные запасы ...

- а) используемые в производственном процессе в качестве средств труда
- б) различные вещественные элементы основного производства, потребляемые в каждом производственном цикле
- в) используемые в качестве сырья или материалов при производстве продукции, предназначенной для продажи и в управленческих целях**
- г) находящиеся на складе

38. Оборудование к установке принимается к учету по ...

- а) фактической себестоимости приобретения**
- б) инвентарной стоимости
- в) первоначальной стоимости
- г) договорным ценам поставщика

39. Сводным показателем, характеризующим финансовый результат деятельности организации, является ... прибыль.

- а) чистая**
- б) нераспределенная
- в) валовая
- г) налогооблагаемая

40. Балансовая прибыль – это ... прибыль.

- а) чистая
- б) нераспределенная**
- в) валовая
- г) налогооблагаемая

41. Ставка налога на прибыль устанавливается ...

- а) Законодательством РФ, не зависимо от вида деятельности предприятия**
- б) Законодательством РФ, в зависимости от вида деятельности предприятия
- в) Предприятием самостоятельно
- г) В зависимости от финансового результата

42. Поставщик обязуется по договору поставки ...

- а) передать покупателю производимые или закупаемые им товары для использования в предпринимательской деятельности**
- б) передать покупателю любые товары, закупаемые им для перепродажи
- в) передать покупателю любые произведенные поставщиком товары
- г) отгрузить имеющуюся у него продукцию

43. Банковский платежный документ, которым оформляется перечисление налогов в Федеральный и местный бюджет

- а) Авизо
- б) Платежным поручением**
- в) Аккредитивом
- г) В порядке плановых платежей

44. Оценку обязательств в бухгалтерском учете и в балансе по кредиторской задолженности – кредиты банка и заемные средства, аудитор признает правильной

- а) по рыночной цене
- б) в суммах, определяемых условиями договоров купли-продажи, кредитных договоров и договоров займа**
- в) по договорной цене
- г) по остаточной стоимости

45. При создании полного товарищества формируется ...

- а) складочный капитал**
- б) уставной капитал
- в) уставный фонд
- г) паевой фонд

46. Размер уставного капитала акционерного общества ...

- а) имеет минимальную и максимальную границу
- б) не имеет минимальной и максимальной границы
- в) имеет минимальную границу**
- г) имеет максимальную границу

47. Документы, относящиеся к банковским платежным документам:

- а) Приходные кассовые ордера, объявления о вносе денег, платежные требования, чеки и аккредитивы
- б) Платежные поручения, платежные требования, платежные требования-поручения, чеки и аккредитивы**
- в) Приходные и расходные кассовые ордера, платежные требования, платежные поручения, чеки и аккредитивы
- г) Платежные требования, платежные поручения, платежные требования-поручения

48. Наличные деньги, полученные в банке, организация может расходовать ...

- а) на любые цели, предусмотренные уставом организации
- б) только на те цели, на которые они получены**
- в) на любые собственные цели, не запрещенные законодательством РФ
- г) только на покупку товара

49. Баланс является ... документом.

- а) учетным
- б) отчетным**
- в) прогнозным
- г) экспертным

50. Вся учетная информация подразделяется на ... информацию

- а) оперативную и статистическую
- б) оперативную, бухгалтерскую и статистическую**
- в) налоговую, оперативную и статистическую
- г) нормативную, учетную, плановую

51. Современная стоимость облигации определяется на основе:

- а) предполагаемых купонных выплат инвестору и номинальной стоимости облигации**
- б) только предполагаемых купонных выплат инвестору
- в) только номинальной стоимости облигации
- г) верного ответа нет

52. Выберите верное утверждение, касающееся инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг:

- а) между доходностью и надежностью установлена прямая связь
- б) между доходностью и надежностью установлена обратная связь**
- в) между доходностью и надежностью связь отсутствует
- г) между доходностью и риском связь отсутствует

53. Для какой ценной бумаги необходим акцепт?

- а) переводной вексель**
- б) опцион
- в) коносамент
- г) акция

54. Аукцион, идущий пошагово от минимальной к максимальной цене, называется ... аукционом.

- а) английским**
- б) голландским
- в) американский
- г) европейский

55. Что такое секьюритизация?

- а) технические меры, защищающие ценную бумагу от подделки
- б) страхование инвестора от возможных рисков
- в) эмиссия ценных бумаг под обязательный залог каких-либо активов**
- г) реструктуризация ценных бумаг

56. Укажите другое название производной ценной бумаги?

- а) фьючерс
- б) дериватив**
- в) коносамент
- г) договор

57. Какая ценная бумага дает возможность наращивать вложения в нее за счет роста курсовой стоимости?

- а) облигацией государственного займа
- б) ипотечной ценной бумаги
- в) акцией**
- г) корпоративной облигацией

58. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) имеют более рискованный характер, нежели базисный актив**
- б) не имеют более рискованный характер, нежели базисный актив
- в) операции с ПФИ обеспечивают повышенную доходность
- г) имеют высокую ликвидность

59. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:

- а) внебиржевые сделки между физическим лицом и профессиональным участником рынка ценных бумаг
- б) биржевые сделки с производными финансовыми инструментами**
- в) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией

г) биржевые сделки с простыми финансовыми инструментами

60. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) не могут иметь или не иметь статус ценных бумаг
- б) не являются ценными бумагами
- в) могут иметь или не иметь статус ценных бумаг**
- г) являются базисным активом

61. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) риск ПФИ не зависит от риска базисного актива
- б) собственная цена ПФИ не рассчитывается как доля стоимости базисного актива
- в) собственная цена ПФИ рассчитывается как доля стоимости базисного актива**
- г) риск ПФИ зависит от цены базисного актива

62. Что понимается под денежным запасом:

- а) движение финансовых ресурсов
- б) сумма денежных средств, находящаяся в распоряжении субъекта на определенную дату**
- в) совокупность расходов
- г) средства на расчетном счету

63. Что понимается под финансовой национальной системой:

- а) совокупность государственных органов власти
- б) совокупность сфер, охватывающих формирование, движение и использование финансовых потоков**
- в) консолидированный бюджет страны
- г) совокупность национальных финансовых институтов

64. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) темп роста экономических показателей
- б) уровень инфляции
- в) фондовые индексы
- г) ценные бумаги**

65. Что понимается под финансами властных структур:

- а) центр перераспределения финансовых ресурсов государства
- б) формирование доходов и расходов органов государственной власти и местного самоуправления**
- в) центр перераспределения финансовых ресурсов между ветвями государственной власти
- г) муниципальный бюджет

66. Рынки обращения производных финансовых инструментов:

- а) Мировые универсальные фондовые биржи
- б) Мировые специализированные на деривативах фондовые биржи
- в) Мировые товарные биржи
- г) все ответы верны**

67. Что является главной задачей рынка ценных бумаг?

- а) удовлетворение политических и экономических потребностей находящихся у власти лиц
- б) удовлетворение социально-экономических потребностей граждан
- в) формирование бюджета страны

г) привлечение капитала для экономического развития

68. Плата, начисляемая за пользование заемными средствами – это:

- а) рента
- б) платежное обязательство
- в) процент**
- г) купон

69. Одна из особенностей форвардных контрактов:

- а) базисный актив форварда не произвольный
- б) типовое содержание контракта
- в) базисный актив форварда произвольный**
- г) долгосрочный характер контракта

70. Одна из особенностей опционных контрактов:

- а) европейский опцион предполагает исполнение в любой момент до согласованной даты и на согласованную дату
- б) обращаются на биржевом и внебиржевом рынках**
- в) обращаются только на внебиржевом рынках
- г) являются обязательными к исполнению

71. Определите специфическую черту валютного рынка:

- а) обусловленность международной экономической деятельностью**
- б) платность валютных сделок
- в) срочность сделок
- г) наличие теневой сферы рынка.

72. Как называют именную ценную бумагу, которая подтверждает право её владельца на долю в имуществе фонда?

- а) акция
- б) облигация
- в) инвестиционный пай**
- г) опцион эмитента

73. К активам банка относятся:

- а) наличные деньги, выданные ссуды и ипотечные кредиты
- б) наличные деньги, собственность и резервы
- в) вклады до востребования, акции и резервы
- г) резервы, собственность и депозиты

74. К пассивам банка относятся:

- а) привлеченные банком межбанковские кредиты
- б) депозиты физических и юридических лиц
- в) собственный капитал
- г) кредиты физическим лицам

75. К недостаткам банковского кредитования относятся:

- а) трудности, с которыми сталкивается заемщик в большинстве банков при досрочном погашении кредита
- б) преобладание коротких кредитов**
- в) преобладание долгосрочных кредитов
- г) высокая стоимость обслуживания кредитных ресурсов

76. В чем для инвестора заключается преимущество облигаций по сравнению с банковским депозитом?

- а) у банковского депозита отсутствует свойство ликвидности
- б) при продаже облигаций на вторичном рынке продавец получает накопленный купонный доход**
- в) вкладчик может продать депозит другому лицу
- г) владелец облигации имеет право голоса при определении величины купона

77. Какой метод выплаты процентов по банковскому кредиту для заемщика является наиболее выгодным:

- а) ежеквартально
- б) один раз по истечении года**
- в) ежемесячно
- г) по полугодиям

78. Эффективная процентная ставка в теории финансов учитывает

- а) эффект от досрочного погашения займа
- б) частоту процентных выплат**
- в) суммарную величину процентов с учетом комиссий банка
- г) процентную ставку за минусом инфляции

79. Эффективная процентная ставка:

- а) всегда ниже номинальной процентной ставки
- б) равна или выше номинальной процентной ставки**
- в) всегда равна номинальной процентной ставке
- г) может быть выше или ниже номинальной процентной ставки

80. Указать, что предполагает реконструкция действующего предприятия:

- а) Строительство дополнительных производств на действующих предприятиях
- б) Переустройство производства
- в) Совершенствование производства
- г) Повышение технико-экономического уровня отдельных производств, цехов или участков производства на основе внедрения НТП**

81. Указать, что относится к заемным средствам предприятия:

- а) Банковские кредиты**
- б) Ассигнования из государственных и местных бюджетов
- в) Средства, получаемые от продажи акций
- г) Нераспределенная прибыль

82. Указать, что относится к привлеченным финансовым средствам:

- а) Чистая прибыль
- б) Средства, получаемые от продажи акций**
- в) Амортизационные отчисления
- г) Средства из резервного фонда

83. Указать, кому может быть предоставлен бюджетный кредит:

- а) Физическому лицу
- б) Юридическому лицу**
- в) Иностранным гражданам

г) Благотворительному фонду

84. Указать, что оказывает основное влияние на состав и структуру капитала:

- а) Форма собственности
- б) Политическая ситуация
- в) Характер воспроизводства основных фондов
- г) Доля заемного капитала

85. Определить, что называется общей суммой средств, предназначенных для оплаты использования определенного объема финансовых ресурсов, выраженная в процентах к этому объему:

- а) Ценой капитала
- б) Дивидендом
- в) Процентом
- г) Акцептом

86. Указать виды лизинговых вложений, предполагающих полную амортизацию предмета лизинга и не предусматривающие его выкуп по остаточной стоимости:

- а) Финансовый лизинг
- б) Оперативный лизинг
- в) Банковский лизинг
- г) Финансовая аренда

87. Указать виды иностранных инвестиций:

- а) Прямые
- б) Портфельные
- в) Прочие
- г) Все перечисленное

88. Определить точное название соотношения между объемами капитальных вложений в различные отрасли экономики:

- а) Технологическая структура
- б) Качественная структура
- в) Организационная структура
- г) Отраслевая структура

89. Указать, соотношение между какими параметрами характеризует финансовый рычаг:

- а) Прибыль и убыток
- б) Средства резидентов и нерезидентов
- в) Собственный и заемный капитал
- г) Уставный и резервный капитал

90. Указать средний размер процентного шага при определении эластичности инвестиционного проекта:

- а) 5%
- б) 15%
- в) 25%
- г) 10%

91. Указать причины, по которым лизинговая сделка может быть прекращена в судебном порядке:

- а) Платеж не совершен в течение 4 недель от установленной даты
- б) Оборудование – предмет лизинга не было поставлено вовремя**
- в) Лизингополучатель не заказывал дополнительные услуги
- г) Оборудование нуждается в ремонте

92. Определить, какие облигации могут быть предъявлены держателями к погашению по номиналу досрочно:

- а) Облигации с сужением**
- б) Облигации с расширением
- в) Конвертируемые облигации
- г) Серийные облигации

93. Указать значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к её номиналу:

- а) Выкупной ценой облигации
- б) Относительной рыночной ценой облигации
- в) Номинальной ценой облигации
- г) Курсом облигации**

94. Указать виды облигаций по форме выплаты дохода:

- а) Именные и на предъявителя
- б) Дисконтные и беспроцентные
- в) Дивидендные и беспроцентные
- г) Процентные и беспроцентные**

95. Указать, какой вид анализа фондового рынка, основывается на оценке доходов эмитента, его положения на рынке, активов и пассивов, различных показателей, характеризующих деятельность:

- а) Микроэкономический
- б) Технический
- в) Фундаментальный**
- г) Стратегический

96. Указать верное определение: ценная бумага без установленного срока обращения, которая свидетельствует о долевом участии в уставном фонде акционерного общества и право на участие в управлении им:

- а) Облигация
- б) Акция**
- в) Депозитарная расписка
- г) Коносамент

97. Указать, каким образом рассчитывается коэффициент выплаты дивидендов:

- а) Отношение прибыли на одну обыкновенную акцию к дивиденду на одну обыкновенную акцию
- б) Отношение дивиденда на одну обыкновенную акцию к прибыли на одну обыкновенную акцию**
- в) Отношение прибыли предприятия к сумме дивидендов по привилегированным акциям и процентов по облигациям
- г) Отношение дивиденда на одну обыкновенную акцию к рыночной цене одной акции

98. Указать верное определение: отношение величины выплаченных годовых дивидендов к цене приобретения акции:

- а) Ставка дивиденда
- б) Текущая доходность акций для инвестора**
- в) Текущая рыночная доходность
- г) Совокупная доходность

99. Указать верное определение: относительная величина, равная отношению полного дохода к начальной стоимости ценной бумаги:

- а) Доходностью за данный промежуток времени**
- б) Реализованной доходностью
- в) Ожидаемой доходностью
- г) Курсовой доходностью

100. Указать основные стили управления портфелем:

- а) Активный и пассивный**
- б) Активный и консервативный
- в) Нейтральный и пассивный
- г) Агрессивный и нейтральный

Контролируемые компетенции: УК-1, ОПК-5

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 3.

Вопросы к экзамену

1. Понятие, сущность и виды финансового менеджмента. Место и роль финансового менеджмента в рыночной экономике.
2. Теоретические основы и базовые понятия финансового менеджмента.
3. Объект и субъект финансового менеджмента, их основные характеристики
4. Цели и задачи финансового менеджмента.
5. Основные функциональные задачи финансового менеджмента
6. Основные принципы финансового менеджмента. Принципы и функции финансового менеджмента
7. Роль финансового менеджмента в управлении организацией
8. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Роль финансовой информации в финансовом менеджменте.
9. Особенности организации финансового менеджмента на предприятиях различных организационно-правовых форм

10. Международные аспекты финансового менеджмента. Особенности организации финансового менеджмента в ТНК
11. Эволюция финансовой науки и финансового менеджмента
12. Основные этапы развития теории финансового менеджмента.
13. Эволюция задач и целей финансового менеджмента.
14. Основные теории финансового менеджмента
15. Основные школы финансового менеджмента
16. Классическая теория финансов и финансовый менеджмент.
17. Теория управления и финансовый менеджмент.
18. Неоклассическая теория финансов и финансовый менеджмент.
19. Различие подходов к менеджменту в различных странах.
20. Сравнительный анализ развитие теории финансового менеджмента за рубежом и в России
21. Базовые концепции финансового менеджмента
22. Понятия и содержание фундаментальных концепций финансового менеджмента:
23. Концепция денежного потока
24. Концепция временной ценности денежных ресурсов (устранение влияние инфляции).
25. Концепция приоритета экономических интересов собственников
26. Концепция компромисса между риском и доходностью
27. Концепции цены и структуры капитала
28. Концепция эффективности рынка капитала
29. Концепция асимметричности информации
30. Концепция агентских отношений (агентские отношения, конфликты интересов, агентские затраты, собственники и кредиторы)
31. Концепция альтернативных затрат
32. Концепция временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта
33. Современная концепция управления стоимостью.

34. Современная портфельная теория.
35. Аутсайдерская и инсайдерская концепции принятия инвестиционных и финансовых решений.
36. Управленческая концепция повышения стоимости бизнеса.
37. Общий анализ важнейших современных теоретических концепций и моделей финансового менеджмента.
38. Концепции и модели, определяющие цель и основные параметры финансовой деятельности предприятия: Теория дивидендов Модильяни-Миллера
39. Концепции и модели, определяющие цель и основные параметры финансовой деятельности предприятия: Модель финансового обеспечения устойчивого роста предприятия
40. Система сбалансированных показателей (Balanced Scorecard – BSC) Д. Нортон и Р. Каплан.
41. Модель оценки финансовых активов с учетом систематического риска
42. Теория арбитражного ценообразования (Arbitrage Pricing Theory, АРТ).
43. История развития финансового менеджмента в России.
44. Современное состояние финансового управления на предприятиях России.
45. Особенности организации финансового менеджмента на предприятиях РФ в условиях инфляции
46. Финансовый рынок РФ: общая характеристика и структура
47. Место и роль предпринимательских рисков в системе финансового менеджмента российских предприятий
48. Критерии успешного антикризисного управления финансами предприятия
49. Оценка финансового состояния. Финансовая политика российских предприятий
50. Оценка финансовой устойчивости предприятий в РФ

51. Оценка эффективности использования основного и оборотного капитала российских предприятий.
52. Критерии успешного антикризисного управления финансами российских предприятий
53. Новые методы финансирования текущей деятельности российских предприятий. Оценка эффективности реальных инвестиций

