

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.04 ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ
(ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)**

наименование дисциплины

38.04.02 Менеджмент

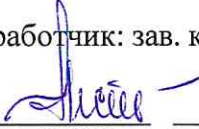
шифр и наименование направления подготовки

Финансовый менеджмент

направленность (профиль)

Москва 2023

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



подпись _____ Нестеренко Ю.Н. 23 марта 2023 г.
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
« 26 » апреля 2023 г.

Начальник методического отдела


Д.Е. Гапеев
« 26 » апреля 2023 г.

И.о. декана факультета


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 «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)»

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
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
ОПК-1	Способен решать профессиональные задачи на основе знания (на продвинутом уровне) экономической, организационной и управленческой теории, инновационных подходов, обобщения и критического анализа практик управления

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 – Перечень оценочных средств

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Опрос (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

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

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
2	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
3	Решение разноуровневых задач (заданий)	<p>Различают задачи и задания:</p> <p>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;</p> <p>б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</p> <p>в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.</p>	Комплект разноуровневых задач (заданий)

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)» 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 - Показатели и критерии оценивания компетенций

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Индикаторы достижения компетенции	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	Критерии оценивания результатов обучения
УК-1	Знает					
	Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>УК-1.3-1. Не знает методологию системного анализа, принципы разработки стратегии действий</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе стратегического управления организацией Тема 2. Организация финансового менеджмента Тема 3.	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант не способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале дисциплины. Не знает ответы на вопросы.
	Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	<i>УК-1.3-1. На базовом уровне знает методологию системного анализа, принципы разработки стратегии действий</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе	Управление источниками формирования финансовых ресурсов Тема 4. Направления использования	Опрос, тест, решение практических заданий	Содержание курса освоено частично, не может ответить на ряд вопросов

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...

			ситуационный анализ, самостоятельная работа	финансовых ресурсов и особенности управления ими		
Средний уровень Оценка «хорошо»	<i>УК-1.3-1. На среднем уровне знает методологию системного анализа, принципы разработки стратегии действий</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 5. Управление инвестиционной деятельностью организации Тема 6. Финансовые политики на различных этапах жизненного цикла организации Тема 7. Риск и левверидж; оценка и управление	Опрос, тест, решение практических заданий	Содержание курса освоено полностью, ответы на некоторые вопросы формулируются недостаточно полно	
Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>УК-1.3-1. На высоком уровне знает методологию системного анализа, принципы разработки стратегии действий</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 8. Стоимость и структура источников финансирования	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале. Ответы на вопросы полные	
Умеет						
Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>УК-1.У-1. Не умеет анализировать и выявлять проблемные ситуации, проектировать процессы по их</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе стратегического управления организацией	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант не умеет использовать полученную информацию и интерпретировать её.	

		<i>устранению</i>	числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 2. Организация финансового менеджмента Тема 3. Управление источниками формирования финансовых ресурсов Тема 4. Направления использования финансовых ресурсов и особенности управления ими		
Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	<i>УК-1.У-1. На базовом уровне умеет анализировать и выявлять проблемные ситуации, проектировать процессы по их устранению</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 5. Управление инвестиционной деятельностью организации Тема 6. Финансовые политики на различных этапах жизненного цикла организации Тема 7. Риск и леверидж; оценка и управление Тема 8. Стоимость и структура источников финансирования	Опрос, тест, решение практических заданий	Содержание курса освоено частично, не может ответить на ряд вопросов	
Средний уровень Оценка «хорошо»	<i>УК-1.У-1. На среднем уровне умеет анализировать и выявлять проблемные ситуации, проектировать процессы по их устранению</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий	Содержание курса освоено полностью, ответы на некоторые вопросы формулируются недостаточно полно	
Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>УК-1 У-1. На высоком уровне умеет анализировать и выявлять проблемные ситуации,</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том		Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант умеет использовать полученную информацию и интерпретировать её.	

		<i>проектировать процессы по их устранению</i>	числе ситуационный анализ, самостоятельная работа			
Владеет						
Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>УК-1.В-1. Не 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	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе стратегического управления организацией Тема 2. Организация финансового менеджмента Тема 3. Управление источниками формирования финансовых ресурсов	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант не владеет приемами и способами проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях и не готов нести социальную и этическую ответственность за принятые решения	
Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	<i>УК-1.В-1. На базовом 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	Тема 4. Направления использования финансовых ресурсов и особенности управления ими Тема 5.	Опрос, тест, решение практических заданий	Содержание курса освоено частично, не может ответить на ряд вопросов	
Средний уровень Оценка «хорошо»	<i>УК-1.В-1. На среднем уровне владеет навыками критического анализа и решения</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции,	Управление инвестиционной деятельностью организации Тема 6.	Опрос, тест, решение практических заданий	Содержание курса освоено полностью, ответы на некоторые вопросы формулируются	

		<i>проблемных ситуаций на основе системного подхода и разработки стратегии действий</i>	практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Финансовые политики на различных этапах жизненного цикла организации Тема 7. Риск и леверидж; оценка и управление Тема 8. Стоимость и структура источников финансирования		недостаточно полно
	Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>УК-1.В-1. 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	Магистрант владеет навыками экономического анализа и применения финансового менеджмента
УК-2	Знает					
	Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>УК-2.3-1. Не знает принципы и способы управления проектами</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе стратегического управления организацией Тема 2. Организация финансового менеджмента Тема 3. Управление источниками формирования финансовых	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант не способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале дисциплины. Не знает основные принципы и способы управления финансами компании, основные формулы финансового менеджмента, проводить расчеты и принимать управленческие решения, способы руководства коллективом
	Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	<i>УК-2.3-1. На базовом уровне знает принципы и</i>	Лекционные занятия, в том числе	формирования финансовых	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант усвоил основные принципы и способы управления

		<i>способы управления проектами</i>	интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	ресурсов Тема 4. Направления использования финансовых ресурсов и особенности управления ими Тема 5.		финансами компании, основные формулы финансового менеджмента, проводить расчеты и принимать управленческие решения, способы руководства коллективом
Средний уровень Оценка «хорошо»		<i>УК-2.3-1. На среднем уровне знает принципы и способы управления проектами</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Управление инвестиционной деятельностью организации Тема 6. Финансовые политики на различных этапах жизненного цикла организации Тема 7. Риск и левверидж; оценка и управление Тема 8. Стоимость и структура источников финансирования	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале. Знает основные принципы и способы управления финансами компании, основные формулы финансового менеджмента, проводить расчеты и принимать управленческие решения, способы руководства коллективом
Высокий уровень Оценка «отлично»		<i>УК-2.3-1. На высоком уровне знает принципы и способы управления проектами</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант знает, понимает, выделяет главные положения в изученном материале и способен дать краткую характеристику основным идеям проработанного материала дисциплины. Показывает глубокие знания основных принципов и способов управления финансами компании, основные формулы финансового менеджмента, проводить расчеты и принимать

						управленческие решения, способы руководства коллективом
Умеет						
Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>УК-2.У-1. Не умеет формулировать проектную задачу и разрабатывать концепцию проекта</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе стратегического управления организацией Тема 2. Организация финансового менеджмента Тема 3. Управление источниками формирования финансовых ресурсов Тема 4. Направления использования финансовых ресурсов и особенности управления ими	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант не умеет - руководить коллективом в сфере финансового менеджмента, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия - работать с совокупностью аналитических показателей для проведения финансовых решений; - работать в команде, принимать финансовые решения для оптимизации деятельности компании; - доказательно делать выводы по результатам аналитических исследований.	
Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	<i>УК-2.У-1. На базовом уровне умеет формулировать проектную задачу и разрабатывать концепцию проекта</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 5. Управление инвестиционной деятельностью организации Тема 6. Финансовые политики на	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант испытывает затруднения при - руководстве коллективом в сфере финансового менеджмента, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия - работе с совокупностью аналитических показателей для	

				различных этапах жизненного цикла организации Тема 7. Риск и леверидж; оценка и управление Тема 8. Стоимость и структура источников финансирования		проведения финансовых решений; - работе в команде, принимать финансовые решения для оптимизации деятельности компании; - заключении выводов по результатам аналитических исследований.
	Средний уровень Оценка «хорошо»	<i>УК-2.У-1. На среднем уровне умеет формулировать проектную задачу и разрабатывать концепцию проекта</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант умеет самостоятельно - руководить коллективом в сфере финансового менеджмента, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия - работать с совокупностью аналитических показателей для проведения финансовых решений; - работать в команде, принимать финансовые решения для оптимизации деятельности компании; - доказательно делать выводы по результатам аналитических исследований. Испытывает небольшие затруднения при принятии финансовых управленческих решений.
	Высокий уровень	<i>УК-2.У-1. На</i>	Лекционные		Опрос, тест, решение	Магистрант умеет на

	Оценка «отлично»	<i>высоком уровне умеет формулировать проектную задачу и разрабатывать концепцию проекта</i>	занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		практических заданий	высоком уровне - руководить коллективом в сфере финансового менеджмента, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия - работать с совокупностью аналитических показателей для проведения финансовых решений; - работать в команде, принимать финансовые решения для оптимизации деятельности компании; - доказательно делать выводы по результатам аналитических исследований.
Владеет						
	Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>УК-2.В-1. Не владеет методами реализации проекта, навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе стратегического управления организацией Тема 2. Организация финансового менеджмента Тема 3. Управление источниками	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант не владеет навыками - руководства коллективом в сфере финансового менеджмента, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия - работы с совокупностью аналитических показателей для проведения финансовых решений; - работы в команде,

				формирования финансовых ресурсов Тема 4. Направления использования финансовых ресурсов и особенности управления ими Тема 5. Управление инвестиционной деятельностью организации Тема 6. Финансовые политики на различных этапах жизненного цикла организации Тема 7. Риск и левверидж; оценка и управление Тема 8. Стоимость и структура источников финансирования		принимать финансовые решения для оптимизации деятельности компании; - доказательно делать выводы по результатам аналитических исследований
Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	<i>УК-2.В-1. На базовом уровне владеет методами реализации проекта, навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант владеет основными навыками - руководства коллективом в сфере финансового менеджмента, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия - работы с совокупностью аналитических показателей для проведения финансовых решений; - работы в команде, принимать финансовые решения для оптимизации деятельности компании; - доказательно делать выводы по результатам аналитических исследований Но испытывает трудности при обосновании финансовых решений, недостаточно глубоко знает методы руководства в части управления финансовыми ресурсами.	
Средний уровень	<i>УК-2.В-1.</i>	Лекционные		Опрос, тест, решение	Магистрант владеет	

	Оценка «хорошо»	<i>На среднем уровне владеет методами реализации проекта, навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла</i>	занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		практических заданий	<p>знаниями всего изученного материала, владеет навыками:</p> <ul style="list-style-type: none"> - руководства коллективом в сфере финансового менеджмента, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия - работы с совокупностью аналитических показателей для проведения финансовых решений; - работы в команде, принимать финансовые решения для оптимизации деятельности компании; - доказательно делать выводы по результатам аналитических исследований <p>Но испытывает незначительные трудности при обосновании финансовых решений, допускает незначительные ошибки при принятии эффективных управленческих решений</p>
	Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>УК-2.В-1. На высоком уровне владеет методами реализации проекта, навыками</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции,		Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант владеет концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией, а также навыками

		<i>управления проектом на всех этапах его жизненного цикла</i>	практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа			- руководства коллективом в сфере финансового менеджмента, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия - работы с совокупностью аналитических показателей для проведения финансовых решений; - работы в команде, принимать финансовые решения для оптимизации деятельности компании; - доказательно делать выводы по результатам аналитических исследований
ОПК-1	Знает					
	Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>ОПК-1.3-1. Не знает</i> основные положения экономической, организационной и управленческой теории, инновационные подходы к управлению	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе стратегического управления организацией Тема 2. Организация финансового менеджмента Тема 3. Управление источниками формирования	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант не способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале дисциплины. Не знает способы проведения исследований финансового состояния и управления финансами компании; способы обоснования актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования.
	Базовый уровень	<i>ОПК-1.3-1. На</i>	Лекционные		Опрос, тест, решение	Магистрант усвоил

Оценка, «удовлетворительно»	<i>базовом уровне знает основные положения экономической, организационной и управленческой теории, инновационные подходы к управлению</i>	занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	финансовых ресурсов Тема 4. Направления использования финансовых ресурсов и особенности управления ими Тема 5. Управление инвестиционной деятельностью организации	практических заданий	способы проведения исследований финансового состояния и управления финансами компании; способы обоснования актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования. Затрудняется при проведении расчетов, сборе информации.
Средний уровень Оценка «хорошо»	<i>ОПК-1.3-1. На среднем уровне знает основные положения экономической, организационной и управленческой теории, инновационные подходы к управлению</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 6. Финансовые политики на различных этапах жизненного цикла организации Тема 7. Риск и леверидж; оценка и управление Тема 8. Стоимость и структура источников финансирования	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале. Знает способы проведения исследований финансового состояния и управления финансами компании; способы обоснования актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования.
Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>ОПК-1.3-1. На высоком уровне знает основные положения экономической, организационной и управленческой теории, инновационные подходы к управлению</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант знает, понимает, выделяет главные положения в изученном материале и способен дать краткую характеристику основным идеям проработанного материала дисциплины. Показывает глубокие знания способов проведения исследований финансового состояния и управления финансами

						компания; способы обоснования актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования.
Умеет						
Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>ОПК-1-2.У-1. Не умеет использовать фундаментальные знания экономической, организационной и управленческой теории, инновационные подходы для решения практических и(или) исследовательских задач</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе стратегического управления организацией Тема 2. Организация финансового менеджмента Тема 3. Управление источниками формирования финансовых ресурсов	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант не умеет - проводить самостоятельные исследования, - обосновывать актуальность и практическую значимость избранной темы научного исследования	
Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	<i>ОПК-1.У-1. На базовом уровне умеет использовать фундаментальные знания экономической, организационной и управленческой теории, инновационные подходы для решения практических и(или) исследовательских</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 4. Направления использования финансовых ресурсов и особенности управления ими Тема 5. Управление инвестиционной деятельностью организации Тема 6.	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант испытывает затруднения при - проведении самостоятельных исследований, - обосновании актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования - принятии обоснованных решений, направленных на повышении стоимости анализируемой компании.	

		<i>задач</i>		Финансовые		
	Средний уровень Оценка «хорошо»	<i>ОПК-1.У-1. На среднем уровне умеет использовать фундаментальные знания экономической, организационной и управленческой теории, инновационные подходы для решения практических и(или) исследовательских задач</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	политики на различных этапах жизненного цикла организации Тема 7. Риск и леверидж; оценка и управление Тема 8. Стоимость и структура источников финансирования	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант умеет самостоятельно - проводить самостоятельные исследования, - обосновывать актуальность и практическую значимость избранной темы научного исследования - принимать на их основе обоснованные решения, направленные на повышении стоимости анализируемой компании Испытывает незначительные затруднения
	Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>ОПК-1.У-1. На высоком уровне умеет использовать фундаментальные знания экономической, организационной и управленческой теории, инновационные подходы для решения практических и(или) исследовательских задач</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант умеет на высоком уровне - проводить самостоятельные исследования, - обосновывать актуальность и практическую значимость избранной темы научного исследования - принимать на их основе обоснованные решения, направленные на повышении стоимости анализируемой компании - принимать на их основе обоснованные решения, направленные на повышении стоимости анализируемой компании
Владеет						

Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>ОПК-1.В-1. Не владеет навыками выбора методов решения практических и исследовательских задач на основе экономической, организационной и управленческой теории, применения инновационных подходов для решения практических задач</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Финансовый менеджмент в системе стратегического управления организацией Тема 2. Организация финансового менеджмента Тема 3. Управление источниками формирования	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант не владеет навыками - навыками проведения самостоятельных исследований, - навыками обоснования актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования
Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	<i>ОПК-1.В-1. На базовом уровне владеет навыками выбора методов решения практических и исследовательских задач на основе экономической, организационной и управленческой теории, применения инновационных подходов для решения практических задач</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	финансовых ресурсов Тема 4. Направления использования финансовых ресурсов и особенности управления ими Тема 5. Управление инвестиционной деятельностью организации Тема 6. Финансовые	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант владеет основными навыками - навыками проведения самостоятельных исследований, - навыками обоснования актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования. Испытывает значительные затруднения при проведении исследований.
Средний уровень Оценка «хорошо»	<i>ОПК-1.В-1. На среднем уровне владеет навыками выбора методов решения</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции,	политики на различных этапах жизненного цикла организации Тема 7. Риск и	Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант владеет знаниями всего изученного материала, владеет навыками: - навыками проведения самостоятельных

		<i>практических и исследовательских задач на основе экономической, организационной и управленческой теории, применения инновационных подходов для решения практических задач</i>	практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	леверидж; оценка и управление Тема 8. Стоимость и структура источников финансирования		исследований, - навыками обоснования актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования Магистрант допускает незначительные ошибки при принятии эффективных управленческих решений
	Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>ОПК-1.В-1. На высоком уровне владеет навыками выбора методов решения практических и исследовательских задач на основе экономической, организационной и управленческой теории, применения инновационных подходов для решения практических задач</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий	Магистрант владеет концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией, а также навыками - навыками проведения самостоятельных исследований, - навыками обоснования актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

Методические рекомендации по подготовке к устному опросу

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

Эффективность подготовки Магистрантов к устному опросу зависит от качества ознакомления с научной и методической литературой. При подготовке к опросу Магистрантам 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 Магистрант 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.

Третья группа 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 Магистрант 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 Магистрантов 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 проведения опроса (коллоквиума)

Тема 1 Финансовый менеджмент в системе стратегического управления организацией

1. Финансовый менеджмент как элемент системы стратегического корпоративного управления.
2. Институциональная среда принятия финансовых решений.

Тема 2. Организация финансового менеджмента

1. Финансовые цели организации.
2. Финансовый механизм организации.
3. Виды финансовой политики.

Тема 3. Управление источниками формирования финансовых ресурсов

1. Способы финансирования деятельности организации.
2. Сущность и классификация источников финансирования деятельности организации. Основные способы формирования и наращивания источников финансирования.
3. Новые инструменты финансирования деятельности.
4. Политики в сфере формирования финансовых ресурсов: операционная политика, амортизационная политика, эмиссионная политика, заемная политика.

Тема 4. Направления использования финансовых ресурсов и особенности управления ими

1. Управление вложениями в производственные запасы
2. Оптимизация партии заказа и серии производств
3. Управление дебиторской задолженностью
4. Кредитная политика
5. Приростный анализ кредитной политики
6. Управление денежными средствами и их эквивалентами
7. Бюджет денежных средств
8. Определение целевого остатка денежных средств
9. Управление капитальными финансовыми активами

Тема 5. Управление инвестиционной деятельностью организации

1. Инвестиции, инвестиционный проект: сущность и классификация

2. Решения инвестиционного характера и логика их обоснования
3. Базовая модель инвестиционно-финансового анализа
4. Методы обоснования реальных инвестиций
5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска
6. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений

Тема 6. Финансовые политики на различных этапах жизненного цикла организации

1. Характеристика этапов жизненного цикла
2. Эмиссионная политика, политика управления денежными средствами, операционная и налоговая политика на этапе зарождения компании
3. Политика управления оборотным капиталом, затратами, заемная политика на этапе роста организации
4. Финансовые политики на стадии зрелости и спада компании

Тема 7. Риск и леверидж; оценка и управление

1. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте
2. Оценка производственного левериджа
3. Использование производственного левериджа для целей прогнозирования прибыли и выручки
4. Оценка финансового левериджа и его значение при оценке финансового риска. Совокупный риск, связанный с деятельностью предприятия

Тема 8. Стоимость и структура источников финансирования

1. Стоимость источника финансирования: понятие и сущность
2. Принципы управления стоимостью капитала
3. Предельная стоимость капитала.
4. Расчет стоимости основных источников капитала: кредиты, облигационные займы, привилегированные акции, обыкновенные акции, нераспределенная прибыль.
5. Расчет средневзвешенной стоимости капитала предприятия.

Контролируемые компетенции: УК-1, УК-2, ОПК-1

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 3.

Комплект тестов (тестовых заданий)

1. Автором экономической концепции, согласно которой рыночная стоимость организации и стоимость капитала не зависят от структуры капитала, является ...
 - а) **Ф. Модильяни**
 - б) М. Гордон
 - в) Г. Маркович
 - г) Э. Альтман

2. С позиции сторонников теории Модильяни-Миллера привлечение заемного капитала ...
 - а) может влиять на величину WACC как в сторону увеличения, так и уменьшения
 - б) **как правило, никак не влияет на величину WACC**
 - в) как правило, влияет на величину WACC в сторону увеличения
 - г) как правило, влияет на величину WACC в сторону уменьшения

3. С позиции сторонников традиционного подхода к управлению капиталом привлечение заемного капитала ...
 - а) как правило, влияет на величину WACC в сторону увеличения
 - б) как правило, никак не влияет на величину WACC
 - в) может влиять на величину WACC как в сторону увеличения, так и уменьшения
 - г) **как правило, влияет на величину WACC в сторону уменьшения**

4. Средневзвешенная стоимость капитала рассчитывается исходя из стоимости ...
 - а) заемного
 - б) **собственного и заемного**
 - в) капитала
 - г) собственного

5. Стоимость ... не используется для расчета средневзвешенной стоимости капитала
 - а) облигационных займов
 - б) **основных средств**
 - в) банковских кредитов и займов
 - г) обыкновенных и привилегированных акций

6. Номинальная стоимость всех выпущенных обществом облигаций не должна превышать
 - а) величину чистых активов
 - б) сумму величин уставного капитала и реинвестированной прибыли
 - в) величину обыкновенного акционерного капитала
 - г) **размер уставного капитала или обеспечения третьих лиц**

7. Потребность во внеоборотных активах покрывается ...
 - а) уставным капиталом
 - б) собственным капиталом
 - в) **собственным капиталом и долгосрочными кредитами и займами**
 - г) долгосрочными кредитами и займами

8. Показатель, характеризующий спектр усилий, направленных на продвижение предприятия на рынке, называется
 - а) **деловая активность**
 - б) финансовая устойчивость

- в) финансовый потенциал
- г) имущественный потенциал

9. Финансирование оборотных средств преимущественно за счет собственного капитала приводит к

- а) снижению финансовой устойчивости
- б) **недоиспользованию эффекта финансового рычага**
- в) увеличению прибыли
- г) риску неэффективного использования собственных средств

10. ... относится к специальным бюджетам

- а) Бюджет доходов и расходов
- б) **Кредитный план**
- в) Бюджет производственных расходов
- г) Бюджет коммерческих расходов

11. Бюджет ... относится к специальным бюджетам

- а) накладных расходов
- б) **налогов**
- в) прямых затрат труда
- г) управленческих расходов

12. Стоимость каждой новой единицы капитала, дополнительно привлекаемой организацией, называется

- а) Стоимость размещения
- б) **Предельная стоимость**
- в) Средневзвешенная стоимость
- г) Стоимость привлечения

13. Дисконтирование денежных средств — это процесс ...

- а) приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей стоимости
- б) расчета расходов на осуществление проекта
- в) **приведения будущей стоимости денег к их настоящей (текущей) стоимости**
- г) оценки эффективности инвестиционного проекта

14. Показатель, отражающий величину ставки дисконтирования, при которой доходы по проекту равны инвестиционным затратам, — это ...

- а) коэффициент эффективности инвестиций
- б) **внутренняя норма прибыли**
- в) индекс рентабельности
- г) чистая приведенная стоимость

15. К объектам управления финансовой деятельностью организации не относят

- а) **маркетинговые исследования**
- б) денежные потоки
- в) финансовые риски
- г) финансовые результаты

16. Средства резервного капитала предназначены для

- а) приобретения внеоборотных активов
- б) **выплаты процентов по облигациям**
- в) начисления дивидендов

г) выплаты налоговых платежей

17. Средства резервного капитала не предназначены

- а) **начисления дивидендов**
- б) погашения облигаций общества
- в) покрытия убытков
- г) выкупа собственных акций

18. Законодательно регламентированная совокупность процедур наблюдения, сбора, измерения, регистрации и обработки информации об имуществе, источниках его формирования, финансовых и хозяйственных операциях предприятия в стоимостной оценке, с целью составления и представления пользователям финансовой отчетности называется

- а) статистический учет
- б) **финансовый учет**
- в) аналитический учет
- г) управленческий учет

19. Период оборота денежных средств, который начинается с погашения кредиторской задолженности по обязательствам и заканчивается получением денег от покупателей и взысканием дебиторской задолженности – это

- а) **финансовый цикл**
- б) операционный цикл
- в) производственный цикл
- г) коммерческий цикл

20. Нарращение денежных средств — это процесс ...

- а) приведения будущей стоимости денег к их настоящей (текущей) стоимости
- б) расчета расходов на осуществление проекта
- в) **приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей стоимости**
- г) оценки эффективности инвестиционного проекта

21. Согласно требованиям законодательства доля чистой прибыли, ежегодно отчисляемой в резервный фонд (капитал), не может быть менее ...

- а) 15%
- б) 10%
- в) 1%
- г) **5%**

22. На уровень финансовой устойчивости организации влияет ...

- а) соотношение наличных денежных средств и кредиторской задолженности
- б) соотношение денежных средств и заемного капитала
- в) величина оборотных активов предприятия
- г) **соотношение собственного и заемного капитала**

23. Документ финансовой отчетности, который в денежном выражении и на определенную дату отражает источники формирования денежных средств организации и направления их использования, называется

- а) **бухгалтерский баланс**
- б) отчет о финансовых результатах
- в) отчет об изменении капитала

г) отчет о движении денежных средств

24. К отличительным особенностям портфеля финансовых инвестиций, по сравнению с портфелем реальных инвестиций, относится ...

- а) более высокая оперативность принятия решений в процессе управления портфелем
- б) более высокий динамизм мониторинга портфеля
- в) **более высокая ликвидность и более высокий динамизм мониторинга портфеля, а также более высокая оперативность принятия решений в процессе управления портфелем**
- г) более высокая ликвидность

25. Организации для мобилизации финансовых ресурсов на финансовом рынке используют ...

- а) инвестиции в ценные бумаги и основные фонды предприятий
- б) уплату налогов и сборов в бюджетную систему РФ
- в) привлечение денежных средств в депозиты
- г) **банковские кредиты, займы, выпуск долговых ценных бумаг**

26. К краткосрочным формам привлечения капитала относят ...

- а) облигационный заем
- б) проектное финансирование
- в) **овердрафт**
- г) синдицированный кредит

27. Кредитование под залог недвижимости представляет собой

- а) факторинг
- б) **ипотеку**
- в) форфейтинг
- г) лизинг

28. Краткосрочные кредиты – это кредиты, предоставленные на срок ...

- а) до 6 месяцев
- б) **до от 1 года до 3 лет**
- в) более 3 лет
- г) **1 года**

29. Схема простых процентов ...

- а) предполагает капитализацию процентов лишь для краткосрочных финансовых операций
- б) предполагает капитализацию процентов лишь для инвестиционных операций
- в) **не предполагает капитализации процентов**
- г) предполагает капитализацию процентов

30. Схема сложных процентов ...

- а) предполагает капитализацию процентов только для долгосрочных финансовых операций
- б) предполагает капитализацию процентов только для краткосрочных финансовых операций
- в) не предполагает капитализации процентов
- г) **предполагает капитализацию процентов**

31. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если значение внутренней нормы прибыли (IRR) ...
- а) не отрицательно
 - б) **превышает стоимость источника финансирования**
 - в) превышает уровень инфляции
 - г) меньше стоимости источника финансирования
32. Если значение критерия «Внутренняя норма прибыли» (IRR) меньше стоимости источника финансирования – проект ...
- а) **следует отвергнуть**
 - б) требует дополнительного финансирования
 - в) может быть реализован с меньшими капиталовложениями
 - г) рекомендуется к принятию
33. Критерий «Внутренняя норма прибыли» (IRR) означает ...
- а) минимально допустимый уровень затрат по финансированию проекта, при достижении которого реализация проекта не приносит экономического эффекта, но и не дает убытка
 - б) максимально достижимый уровень рентабельности инвестиционного проекта
 - в) **максимально допустимый уровень затрат по финансированию проекта, при достижении которого реализация проекта не приносит экономического эффекта, но и не дает убытка**
 - г) минимально достижимый уровень рентабельности инвестиционного проекта
34. Проект при положительном значении NPV ...
- а) не является ни прибыльным, ни убыточным
 - б) является убыточным
 - в) **является прибыльным**
 - г) по этому критерию нельзя оценить эффективность инвестиционного проекта
35. Метод чистой приведенной стоимости используется для ...
- а) оценки фондоотдачи
 - б) **оценки эффективности инвестиционных проектов**
 - в) прогнозирования возможного банкротства организации
 - г) анализа оборачиваемости собственного капитала
36. Значение критерия оценки инвестиционного проекта «Индекс рентабельности» (PI) рассчитывается частное от деления ... величину исходной инвестиции
- а) суммы дисконтированных элементов возвратного потока на наращенную
 - б) **суммы дисконтированных элементов возвратного потока на**
 - в) суммы наращенных элементов возвратного потока на
 - г) суммы элементов возвратного потока на
37. Отношение чистой приведенной стоимости притоков денежных средств, образовавшихся в результате реализации инвестиционного проекта, к сумме первоначальных затрат характеризует
- а) коэффициент эффективности инвестиций
 - б) **индекс рентабельности инвестиций**
 - в) внутренняя норма прибыли
 - г) модифицированная норма прибыли
38. Проект рекомендуется к принятию, если значение индекса рентабельности (PI) ...
- а) больше нуля

- б) превышает темп инфляции
 - в) не отрицательно
 - г) **больше единицы**
39. Величина дисконтированного срока окупаемости ... срока окупаемости
- а) меньше
 - б) **не превышает величину**
 - в) соответствует величине
 - г) превышает величину
40. Остаточная политика дивидендных выплат соответствует ... подходу
- а) либеральному
 - б) **консервативному**
 - в) агрессивному
 - г) умеренному
41. Норма дивидендных выплат определяется как отношение ...
- а) дивидендной доходности к цене за акцию
 - б) дивиденда на акцию к дивидендной доходности
 - в) прибыли на акцию к цене за акцию
 - г) **дивиденда на акцию к прибыли на акцию**
42. Дивидендная доходность акции рассчитывается как ...
- а) **дивиденд, выплачиваемый по акции/рыночная цена акции**
 - б) рыночная цена акции/доход на акцию
 - в) дивиденд, выплачиваемый по акции/прибыль на акцию
 - г) (чистая прибыль – величина дивидендов по привилегированным акциям)/рыночная цена акции
43. Отношение величины прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене показывает
- а) эффективность деятельности
 - б) рентабельность деятельности
 - в) **доходность акции**
 - г) дивиденд на 1 акцию
44. Влияние роста показателя прибыли на финансовое состояние предприятия, при неизменном показателе заемного капитала, заключается в ... предприятия
- а) **повышении финансовой устойчивости**
 - б) увеличении оборачиваемости активов
 - в) увеличении чистого денежного потока
 - г) снижении рентабельности
45. Дивиденды — это часть ... пропорционально их долям в уставном капитале
- а) фонда потребления, выплачиваемая акционерам
 - б) имущества акционерного общества, изымаемая его акционерам
 - в) **прибыли отчетного периода, выплачиваемая акционерам**
 - г) доходов отчетного периода, выплачиваемая акционерам
46. Выплата дивидендов акциями ...
- а) приводит к уменьшению собственного капитала
 - б) **приводит к уменьшению нераспределенной прибыли**

- в) увеличивает величину прибыли
- г) приводит к увеличению собственного капитала

47. Оборачиваемость дебиторской задолженности определяется как отношение ...

- а) оборотных активов к дебиторской задолженности
- б) **выручки от реализации к средней величине дебиторской задолженности**
- в) средней величины дебиторской задолженности к выручке от реализации
- г) сомнительной дебиторской задолженности к дебиторской задолженности

48. К недостаткам проведения IPO можно отнести ...

- а) **прозрачность бизнеса для внешних контрагентов**
- б) обретение рыночной стоимости
- в) обеспечение повышенной ликвидности акций
- г) отсутствие долгового бремени

49. К преимуществам использования дополнительной эмиссии акций как способа финансирования можно отнести ...

- а) то, что она обычно является позитивным сигналом рынку
- б) то, что издержки размещения обыкновенных акций, как правило, ниже, чем другие способы привлечения средств
- в) необходимость выплачивать дивиденды
- г) **отсутствие точных сроков возврата привлеченных средств**

50. Способом сокращения «омертвленного» капитала является

- а) Увеличение высокодоходной части фондового портфеля
- б) **Оптимизация запасов и незавершенного производства**
- в) Минимизация остатков средств на расчетном счете и кассовой наличности
- г) Сокращение низкодоходной части фондового портфеля

51. Диверсификация портфеля – это ...

- а) создание фондов внутри организации на случай возникновения возможных финансовых потерь
- б) **процесс распределения средств по различным инвестиционным инструментам**
- в) процесс подбора ценных бумаг, имеющих положительную корреляцию
- г) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью

52. Финансовый менеджмент организации представляет собой ...

- а) комплекс мероприятий, направленных на формирование капитала, денежных доходов и различных фондов организации
- б) политику организации в области использования прибыли
- в) **управление процессами формирования, распределения и использования финансовых ресурсов организации и оптимизацией ее денежных потоков**
- г) комплекс мероприятий, направленных на приведение в соответствие уровня товарно-материальных запасов организации планируемым объемам производства и продаж

53. Коэффициент финансового рычага характеризует ...

- а) **финансовую устойчивость**
- б) ликвидность
- в) платежеспособность
- г) рентабельность

54. Эффект финансового рычага способствует росту рентабельности собственного капитала, если ...
- а) рентабельность продаж выше процентной ставки за кредит
 - б) стоимость заемного капитала соответствует рентабельности активов организации
 - в) стоимость заемного капитала выше рентабельности активов организации
 - г) **стоимость заемного капитала ниже рентабельности активов организации**
55. Для обеспечения текущей сбытовой деятельности создаются
- а) текущие запасы сырья и материалов
 - б) сезонные запасы сырья и материалов
 - в) нормированные запасы сырья и материалов
 - г) **запасы готовой продукции**
56. К проблемам, связанным с избыточными запасами, относится ...
- а) срыв производственной программы
 - б) **рост количества неликвидных запасов**
 - в) нарушение ритмичности производства
 - г) упущенная выгода из-за недовыпуска готовой продукции
57. Если норма распределения прибыли на дивиденды равна 0,6, то доля реинвестируемой прибыли равна ...
- а) 0,3
 - б) 0,5
 - в) 0,6
 - г) **0,4**
58. К методам оптимизации избыточного денежного потока
- а) диверсификация операционной деятельности не относится
 - б) **использование современных форм рефинансирования дебиторской задолженности**
 - в) ускорение периода разработки и реализации инвестиционных проектов
 - г) формирование портфеля финансовых инвестиций
59. Оптимальный уровень денежных средств организации при случайном характере денежных поступлений и выплат определяется с помощью модели ...
- а) Баумоля
 - б) Гордона
 - в) **Миллера-Орра**
 - г) Модильяни-Миллера
60. Модель ... предполагает создание страхового остатка денежных средств
- а) Баумоля
 - б) Гордона
 - в) Модильяни-Миллера
 - г) **Миллера-Орра**
61. Показатель, характеризующий скорость оборота задолженности предприятия поставщикам, называется коэффициентом оборачиваемости ...
- а) **кредиторской задолженности**
 - б) дебиторской задолженности
 - в) основных средств

г) активов

62. Величина чистого оборотного капитала рассчитывается по формуле «...»

- а) запасы + НДС по приобретенным ценностям + денежные средства
- б) **оборотные активы – краткосрочные обязательства**
- в) уставный капитал + резервный капитал
- г) собственный капитал – внеоборотные активы

63. К методам управления рисками не относится

- а) хеджирование
- б) **сертификация**
- в) диверсификация
- г) самострахование

64. К методам управления рисками относится ...

- а) самофинансирование
- б) самокупаемость
- в) саморегулирование
- г) **самострахование**

65. Расширение сферы деятельности фирмы на различных направлениях для минимизации рисков называется

- а) унификация
- б) сертификация
- в) **диверсификация**
- г) стратификация

66. Замедление оборачиваемости запасов ... финансового цикла

- а) приводит к расширению масштабов
- б) **приводит к увеличению длительности**
- в) приводит к уменьшению длительности
- г) не оказывает никакого влияния на длительность

67. Замедление оборачиваемости кредиторской задолженности ... финансового цикла

- а) **приводит к уменьшению длительности**
- б) не оказывает никакого влияния на длительность
- в) приводит к увеличению длительности
- г) приводит к расширению масштабов

68. Финансовый механизм - это совокупность:

- а) способов и методов финансовых расчетов между компаниями и государством
- б) способов формирования и использования финансовых ресурсов компании
- в) способов и методов финансовых расчетов между разными компаниями
- г) **способов и инструментов воздействия на финансовые отношения компании**

69. В результате «эффекта налогового щита»:

- а) **уменьшается стоимость заемных средств компании**
- б) возрастает стоимость заемных средств компании
- в) уменьшается стоимость собственных средств компании
- г) возрастает средневзвешенная стоимость капитала компании.

70. Величина WACC – средневзвешенная стоимость капитала:

- а) характеризует стоимость заемного капитала компании
- б) характеризует требуемую доходность инвесторов по обыкновенным акциям компании;
- в) **не должна быть меньше рентабельности активов предприятия;**
- г) рассматривается как минимально приемлемая доходность капиталовложений компании.

71. Уменьшение суммы оборотных активов ... коэффициента обеспеченности собственными средствами

- а) не приводит к росту
- б) не оказывает никакого влияния на значение
- в) **приводит к увеличению значения**
- г) приводит к уменьшению значения

72. Финансовый и операционный циклы отличаются друг от друга на период ...

- а) инкассирования выручки
- б) омертвления средств в запасах
- в) погашения дебиторской задолженности
- г) **погашения кредиторской задолженности**

73. Основная цель финансового менеджмента – это

- а) обеспечение предприятия источниками финансирования
- б) контроль и стимулирование использования финансовых ресурсов
- в) максимизация прибыли предприятия
- г) **максимизация рыночной стоимости предприятия**

74. Капитал, привлекаемый для финансирования организации на возвратной основе

- а) оборотный
- б) **заемный**
- в) основной
- г) собственный

75. Наблюдение за состоянием и развитием бизнеса контрагентов и конкурентов по определенным направлениям с целью совершенствования деятельности собственного предприятия называется

- а) андеррайтинг
- б) маркетинг
- в) факторинг
- г) **мониторинг**

76. Увеличение скорости оборота дебиторской задолженности ... операционного цикла

- а) приводит к увеличению длительности
- б) **приводит к уменьшению длительности**
- в) не оказывает никакого влияния на длительность
- г) **приводит к расширению масштабов**

77. Размер ежегодных отчислений в резервный фонд (капитал) определяется в ...

- а) Федеральном законе «Об акционерных обществах»
- б) **Уставе общества**
- в) Гражданском кодексе РФ
- г) учетной политике организации

78. При прочих равных условиях отчисления в резервный капитал ...

- а) уменьшают величину собственного капитала
- б) увеличивают величину собственного капитала
- в) **не меняют величины собственного капитала**
- г) увеличивают величину собственного капитала, если это предусмотрено в учредительных документах

79. Финансовая стратегия должна обеспечивать ...

- а) финансовую устойчивость организации
- б) обеспечение рентабельности деятельности
- в) **повышение рыночной стоимости организации**
- г) обеспечение платежеспособности организации

80. Стоимость привлеченного капитала определяется как ...

- а) **отношение расходов, связанных с привлечением финансовых ресурсов, к сумме привлеченных ресурсов**
- б) сумма уплаченных процентов по кредитам
- в) сумма процентов по кредитам и выплаченных дивидендов
- г) сумма уплаченных процентов по облигациям

81. Основная цель финансового менеджмента – это ...

- а) обеспечение предприятия источниками финансирования
- б) организация, планирование, контроль и стимулирование использования финансовых ресурсов
- в) максимизация прибыли предприятия
- г) **максимизация рыночной стоимости предприятия**

82. Более высокому удельному весу внеоборотных активов в составе имущества организации должен соответствовать ...

- а) **большой удельный вес долгосрочных источников финансирования**
- б) большой удельный вес резервного капитала в составе совокупных пассивов
- в) меньшая доля собственного капитала в составе совокупных пассивов
- г) меньший удельный вес долгосрочных источников финансирования

83. К критериям выхода из инвестиционного проекта можно отнести ...

снижение чистой приведенной стоимости и внутренней нормы прибыли проекта

- а) увеличение срока окупаемости
- б) увеличение срока окупаемости, а также возрастание продолжительности инвестиционного цикла до начала эксплуатации объекта
- в) **снижение чистой приведенной стоимости и внутренней нормы прибыли проекта,**
- г) возрастание продолжительности инвестиционного цикла до начала эксплуатации объекта

84. ... подход к управлению оборотными активами предусматривает минимизацию всех форм резервов

- а) Либеральный
- б) **Агрессивный**
- в) Умеренный
- г) Консервативный

85. Неверно, что внеоборотные активы ...

- а) плохо поддаются оперативному управлению

- б) подвержены моральному износу
- в) **подвержены потерям от инфляции**
- г) обладают слабой ликвидностью

86. Под понятием финансовая устойчивость понимается ...

- а) **независимость организации от внешних источников финансирования**
- б) зависимость организации от конъюнктуры рынков
- в) наличие у организации собственного капитала
- г) степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами и денежными активами, необходимыми для обеспечения платежеспособности

87. Механизм минимизации рисков, направленный на использование в финансовой деятельности организации производных финансовых инструментов

- а) избежание
- б) лимитирование
- в) **хеджирование**
- г) страхование

88. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25% ...

- а) **уставного капитала**
- б) чистых активов
- в) стоимости размещенных обыкновенных акций
- г) совокупных активов

89. Лизинг отличается от аренды тем, что...

- а) используется для пополнения собственных источников финансирования предприятия
- б) используется для **приобретения оборудования при отсутствии у предприятия необходимых средств на эту цель**
- в) не дает полной собственности на объект сделки
- г) оформляется только на длительный срок

90. Облигация как ценная бумага удостоверяет

- а) возможность приобретения новых акций данного АО
- б) право инвестора получать определенный процент от номинальной стоимости ценной бумаги в виде вознаграждения за предоставленные денежные средства
- в) **обязательство эмитента вернуть долг через определенное время**
- г) участие в управлении акционерным обществом

91. Право на участие в управлении деятельностью АО предоставляет

- а) облигация
- б) **обыкновенная акция**
- в) все акции
- г) привилегированная акция

92. Что относится к заемным источникам финансирования инвестиций?

- а) **выпуск облигаций**
- б) факторинг
- в) средства учредителей
- г) лизинг

93. Бюджет компании — это ...

- а) разновидность платежного календаря
- б) **комплексная система сквозных оперативных финансовых планов**
- в) совокупность отчетной документации
- г) прогноз отношений предприятия с государственным бюджетом

94. Банкротство — это

- а) **финансовая несостоятельность предприятия, признанная в судебном порядке**
- б) финансовая несостоятельность предприятия, признанная кредиторами
- в) отсутствие возможности организации платить по своим обязательствам
- г) неспособность удовлетворить требования кредиторов в установленные сроки

95. В каком случае сила воздействия операционного рычага будет больше

- а) сила воздействия операционного рычага не зависит от структуры затрат
- б) с высоким удельным весом переменных затрат
- в) **с высоким удельным весом постоянных затрат**
- г) с низким удельным весом переменных затрат

96. Положительный эффект финансового левириджа проявляется, если

- а) уровень валовой прибыли меньше среднего размера процента за кредит
- б) **уровень валовой прибыли превышает средний размер процента за кредит**
- в) уровень валовой прибыли равен среднему размеру процента за кредит
- г) уровень налогооблагаемой прибыли равен среднему размеру процента за кредит

97. Чем выше коэффициент операционного левириджа, тем

- а) **большей силой воздействия на прирост прибыли будет обладать предприятие, наращивая объем реализации продукции**
- б) меньшей силой воздействия на прирост выручки будет обладать предприятие, увеличивая объем реализации продукции
- в) большей силой воздействия на прирост прибыли будет обладать предприятие, сокращая объем реализации продукции
- г) меньшей силой воздействия на прирост прибыли будет обладать предприятие, сокращая объем реализации продукции

98. Эффект финансового левириджа — это показатель, отражающий влияние _____ на собственный капитал предприятия при различной доле использования денежных средств

- а) уровня средней суммы всего капитала
- б) уровня дивидендов
- в) **уровня дополнительно генерируемой прибыли**
- г) уровня прямых затрат

99. К внутренним источникам финансирования проекта относятся

- а) средства, полученные за счет размещения облигаций
- б) **реинвестируемая часть чистой прибыли**
- в) прямые иностранные инвестиции
- г) ассигнования из федерального бюджета

100. Финансовый цикл — это период оборота денежных средств...

- а) **с момента погашения кредиторской задолженности за сырье до инкассации дебиторской задолженности**
- б) от момента поступления сырья и материалов до момента отгрузки готовой продукции как по отрасли, так и в экономике страны в целом в отчетном периоде

- в) в течение финансового года
- г) в течение производственного процесса

Контролируемые компетенции: УК-1, УК-2, ОПК-1

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 3.

Практические задания

Задание 1.

У компании величина оборотных средств активов 2,4 млн. коэффициент критической оценки (быстрой ликвидности) равен 1,2, а коэффициент текущей ликвидности – 2,4. Определить объем товарно-материальных запасов компании и величину краткосрочных обязательств.

Задание 2.

У компании показатель чистой рентабельности продаж равен 12%, рентабельность собственного капитала – 36%, оборачиваемость активов – 2,4. Определить соотношения СК/ЗК?

Задание 3.

Вексель на сумму 5000, со сроком погашения 01.12.2014 учтен в банке 01.09.2014. учетная ставка банка 12%. Определите сумму, получаемую держателем векселя и доход банка.

Задание 4.

Какова должна быть доходность финансовой операции, чтобы первоначальный капитал утроился за 4 года.

Задание 5.

Финансовый инструмент, генерирующий в будущем следующий поток доходов:

Год	1	2	3	4	5	6
доход	50	50	60	80	80	100

Продается по цене 240 у.е. является ли он привлекательным объектом инвестирования, если альтернативная доходность инвестора составляет 14%

Задание 6.

Компания планирует осуществить дополнительную эмиссию обыкновенных акций. Цена размещения акции 2000 у.е., дивиденд в первый год составит 450 у.е., ожидаемый ежегодный рост дивидендов – 1% в год, расходы на эмиссию 3% от стоимости акции. Определить стоимость данного источника средств компании.

Задание 7.

Определить доходность обыкновенных акций, если известны следующие данные: коэффициент β для компании 1,4; среднерыночная доходность на рынке акций 18%, доходность безрисковых активов- 3%.

Задание 8.

У компании коэффициент автономии 0,6. Стоимость собственного капитала оценивается в 18%, средневзвешенная стоимость капитала – 15,5%. Какова средняя эффективная ставка по долгосрочным обязательствам, если компания платит налог по ставке 20%.

Задание 9.

Компания собирается разместить привилегированные акции по цене 150. Предполагается постоянный ежегодный дивиденд 8 на одну акцию. Какова будет стоимость данного капитала для компании, если затраты на эмиссию составят 5% от стоимости акции.

Задание 10.

Собственный капитал компании составляет 180 млн. рентабельность активов 20%, ставка по кредиту 8%, показатель эффекта финансового рычага по второй концепции= 1,5. Определить величину капитала и значение ROE.

Задание 11

Рассчитайте стоимость компании, если известно, что денежные потоки в прогнозном периоде составят: 500, 600, 650, 680, 700, 715. Предполагается, что бизнес будет существовать в построгнозный период и темп роста составит 2%. Ставка дисконтирования составляют 14%.

Задание 12

1. Рассчитайте стоимость компании, если известно, что денежные потоки в прогнозном периоде составят: 1500, 1600, 1650, 1680, 1700, 1715. Предполагается, что бизнес будет существовать в постпрогнозный период и темп роста составит 2%. Ставка дисконтирования составляют 14%.

Задание 13

Рассчитайте WACC, если известно, что собственный капитал составляет 500000 рублей, стоимость собственного капитала 15%, долгосрочный кредит в сумме 300000 рублей обходится компании в 10%, краткосрочный кредит в размере 500000 рублей обходится в 13%.

Задание 14

Рассчитайте WACC, если известно, что собственный капитал составляет 600000 рублей, стоимость собственного капитала 15%, долгосрочный кредит в сумме 400000 рублей обходится компании в 10%, краткосрочный кредит в размере 500000 рублей обходится в 13%.

Задание 15

Определить величину денежного потока на инвестированный капитал и денежный поток на собственный капитал при следующих входных данных:

ЕВИТ 200 млн. руб.; амортизация 85 млн.руб.; капитальные вложения 120 млн.руб.; собственный оборотный капитал на начало периода 120 млн.руб.; собственный оборотный капитал на конец периода 150 млн.руб.; заемные средства на начало периода 350 млн.руб., на конец 400 млн.руб.; уплаченные проценты по долгу 40 млн.руб.; ставка налога на прибыль 20%.

Задание 16

Определить величину денежного потока на инвестированный капитал и денежный поток на собственный капитал при следующих входных данных:

ЕВИТ 150 млн. руб.; амортизация 55 млн.руб.; капитальные вложения 80 млн.руб.; собственный оборотный капитал на начало периода 120 млн.руб.; собственный оборотный капитал на конец периода 150 млн.руб.; заемные средства на начало периода 350 млн.руб., на конец 400 млн.руб.; уплаченные проценты по долгу 40 млн.руб.; ставка налога на прибыль 20%.

Задание 17

Определить величину денежного потока на инвестированный капитал и денежный поток на собственный капитал при следующих входных данных:

ЕВИТ 200 млн. руб.; амортизация 100 млн.руб.; капитальные вложения 130 млн.руб.; собственный оборотный капитал на начало периода 120 млн.руб.; собственный оборотный капитал на конец периода 140 млн.руб.; заемные средства на начало периода 350 млн.руб., на конец 450 млн.руб.; уплаченные проценты по долгу 50 млн.руб.; ставка налога на прибыль 20%.

Задание 18

В прошлом году размер дивидендов составил 15 рублей на акцию. Рыночная стоимость акции составляет 300 рублей при ожидаемой ставке дисконтирования 12%. Определить ожидаемый темп прироста – g .

Задание 19

За последний год компания изменила структуру капитала таким образом, что показатель D/E стал равен 45%. Выплатила 4 млн процентов по кредитам. Увеличила долг на 2 млн. Денежный поток на собственный капитал 30 млн. Налог на прибыль – 20%. Стоимость долга до налогов - 6%. Требуемая доходность на собственный капитал 15%. Стоимость компании, рассчитанная на основе денежного потока на инвестированный капитал по модели Гордона 500 млн. Определить долгосрочный темп роста денежного потока.

Задание 20

Компания привлекла два кредита: на сумму 200000 под 16% годовых, и на сумму 300000 под ставку 20% годовых. Какова общая сумма налоговой экономии и средняя стоимость кредитных ресурсов для компании

Задачи реконструктивного уровня

1. Применять модель Гордона возможно при выполнении условий
2. Каковы основные научные школы финансового менеджмента?
3. В чем состоит суть основных концепций финансового менеджмента

Заполните таблицу

Название концепции финансового менеджмента	Сущность концепции	Ученые-экономисты, придерживающиеся концепции, либо ее создавшие

4. Какова формула эффекта финансового рычага?

1. $\text{ЭФР} = (1 - \text{Tax}) * (\text{ROA} - I) * D/E$
2. $\text{ЭФР} = (1 - \text{Tax}) * (\text{ROA} - I) * E/D$
3. $\text{ЭФР} = (1 + \text{Tax}) * (\text{ROA} - I) * D/E$
4. $\text{ЭФР} = (1 - \text{Tax}) / (\text{ROA} - I) * D/E$

5. Как рассчитать собственный оборотный капитал для формирования денежного потока?

1. Запасы+Дебиторская задолженность-Кредиторская задолженность
2. Запасы-Дебиторская задолженность-Кредиторская задолженность
3. Запасы-Дебиторская задолженность+Кредиторская задолженность

6. Проведите анализ состава, структуры и источников имущества выбранной компании.

7. Проведите анализ финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности выбранной компании.

8. Проведите анализ финансовых результатов, рентабельности продаж, продукции, производства, деятельности выбранной компании

9. Вычислите средневзвешенные затраты на капитал для компании, используя следующую информацию:

- долг: количество облигаций в обращении – 75 млн. штук. Облигации продаются по цене 1 рубль за штуку. Доходность облигации к погашению составляет 15%.

- акции: 2,5 млн. штук продаются по 0,5 рублей за акцию. Предполагается, что ожидаемая

норма доходности акций составляет 22%.

- налоги – ставка налога на прибыль 20%.

10. Для организации нового бизнеса компании требуется 200000 долларов. Имеются два варианта: первый предусматривает выпуск необеспеченных долговых обязательств на сумму 100000 долларов под 10% годовых и 100000 обыкновенных акций номиналом 1 доллар; второй вариант – выпуск необеспеченных долговых обязательств на сумму 20000 долларов под 10% годовых и 180000 тысяч обыкновенных акций номиналом 1 доллар. Прибыль до выплаты процентов, налогов, дивидендов прогнозируется в объеме 60000 долларов. Ставка налога на прибыль 20%. Определите доход на акцию в каждом из вариантов.

11. Рыночная стоимость 400, денежный поток 40, долгосрочный темп роста денежного потока 3,5%. Определить величину ставки дисконтирования

12. С помощью технических средств обработки данных произвести расчеты

Проект – 1 млн рублей инвестиции. Доходы – 1-й год – 500 тыс. рублей, 2-й год – 450 тыс. рублей, 3-й год – 300 тыс. рублей, 4-й год – 300 тыс. рублей. Определите дисконтированный срок окупаемости при ставке дисконтирования 10%.

Заполните таблицу.

	0	1	2	3
CF				
кумулятивный CF				
Дисконтирующий множитель				
DCF				
Кумулятивный DCF				
PP				
DPP				

13. Компания планирует осуществить дополнительную эмиссию обыкновенных акций. Цена размещения акции 2000 у.е., дивиденд в первый год составит 450 у.е., ожидаемый ежегодный рост дивидендов – 1% в год, расходы на эмиссию 3% от стоимости акции. Определить стоимость данного источника средств компании.

14. Рассчитайте оптимальный размер EOQ и требуемое количество заказов в течение года, если стоимость выполнения одной партии заказа равна 20 долларов, годовая потребность в сырье 2000 единиц, затраты по хранению – 10% от цены приобретения.

15. На основе модели Баумоля необходимо определить средний и максимальный размер остатков денежных средств:

- планируемый годовой объем денежного оборота = 215000

- расходы по обслуживанию одной денежной операции – 95

16. Среднегодовая ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям – 18%.

. Рассматриваются два альтернативных проекта

поток	инвестиции	1 г	2г	3г	4г	5г
А	-50000	15625	15625	15625	15625	15625
Б	-80000	-	-	-	-	140000

Сделать выбор по ставке 10%

17. Объем инвестиционных возможностей компании ограничен 90000 долларов. Имеется возможность выбора из следующих шести проектов:

проекты	инвестиции	NPV	IRR
А	-30000	2822	13,6%
В	-20000	2562	19,4%
С	-50000	3214	12,5%
Д	-10000	2679	21,9%
Е	-20000	909	15,0%
Ф	-40000	4509	15,6%

Предполагаемая стоимость капитала 12%. Сформируйте оптимальный портфель по критериям NPV, PI.

Контролируемые компетенции: УК-1, УК-2, ОПК-1

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 3.

Вопросы к экзамену

1. Финансовый менеджмент как элемент системы стратегического корпоративного управления.
2. Институциональная среда принятия финансовых решений.
3. Финансовый механизм организации.
4. Виды финансовой политики.
5. Способы финансирования деятельности организации.
6. Сущность и классификация источников финансирования деятельности организации.
7. Основные способы формирования и наращивания источников финансирования.
8. Новые инструменты финансирования деятельности.
9. Операционная политика организации: цель, принципы, методы реализации
Амортизационная политика организации: цель, принципы, методы реализации
10. Эмиссионная политика организации: цель, принципы, методы реализации
11. Заемная политика организации: цель, принципы, методы реализации
12. Управление вложениями в производственные запасы
13. Оптимизация партии заказа и серии производств
14. Стратегия управления текущими затратами.
15. Управление дебиторской задолженностью
16. Кредитная политика организации: цель, принципы, методы реализации
17. Приростный анализ кредитной политики
18. Комплексное управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами.
19. Управление денежными средствами и их эквивалентами
20. Бюджет денежных средств: цель, принципы, методы составления
21. Определение целевого остатка денежных средств
22. Управление капитальными финансовыми активами
23. Финансовые методы управления инвестициями.
24. Инвестиции, инвестиционный проект: сущность и классификация
25. Решения инвестиционного характера и логика их обоснования
26. Базовая модель инвестиционно-финансового анализа
27. Методика определения средней нормы прибыли.
28. Методика определения внутренней нормы прибыли.
29. Методика определения окупаемости вложений, чистой текущей прибыли.
30. Инвестиционная стратегия предприятия.
31. Методы обоснования реальных инвестиций
32. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска
33. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений
34. Характеристика этапов жизненного цикла
35. Эмиссионная политика, политика управления денежными средствами, операционная и налоговая политика на этапе зарождения компании
36. Политика управления оборотным капиталом, затратами, заемная политика на этапе роста организации
37. Финансовые политики на стадии зрелости и спада компании
38. Лeverидж и его роль в финансовом менеджменте
39. Оценка производственного лeverиджа
40. Использование производственного лeverиджа для целей прогнозирования прибыли и выручки
41. Оценка финансового лeverиджа и его значение при оценке финансового риска
Совокупный риск, связанный с деятельностью предприятия
42. Стоимость источника финансирования: понятие и сущность

43. Принципы управления стоимостью капитала
44. Предельная стоимость капитала.
45. Расчет стоимости основных источников капитала: кредиты, облигационные займы, привилегированные акции, обыкновенные акции, нераспределенная прибыль.
46. Расчет средневзвешенной стоимости капитала предприятия.

