

Приложение 2 к рабочей программе дисциплины  
**«Финансовая политика»**

МУНИЦИПАЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОЛЖСКИЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ПЕДАГОГИКИ И ПРАВА»

Экономический факультет

**Фонд оценочных средств**  
по дисциплине  
**«Финансовая политика»**

Направление подготовки:  
**38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) образовательной программы:  
**Бухгалтерский учет, анализ и аудит**

Уровень высшего образования:  
**бакалавриат**

Квалификация выпускника:  
**«бакалавр»**

## Содержание

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей, критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания .....	3
2 Методические материалы и типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы .....	7
2.1 Типовые контрольные задания, используемые для проведения входного контроля .....	7
2.2 Типовые контрольные задания, используемые для промежуточной аттестации по дисциплине .....	12
2.2.1 Примерный перечень вопросов к экзамену .....	12
2.2.2 Примерное экзаменационное задание .....	13
2.3 Методические материалы и типовые контрольные задания, используемые для текущего контроля по дисциплине .....	14
2.3.1 Методические материалы, используемые для текущего контроля знаний по дисциплине .....	14
2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение .....	15
2.3.3 Тесты по дисциплине .....	20
2.3.4 Типовые задания .....	29
2.3.5 Задания для контрольной работы .....	50
2.3.6 Методика проведения лекции-беседы .....	52
2.3.7 Методика проведения лекции-дискуссии .....	52
2.3.8 Методика проведения «мозгового штурма» .....	54
2.3.9 Методика проведения интерактивного решения задач .....	55
2.3.10 Методика организации работы в малых группах .....	55
3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков по дисциплине .....	56

**1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей, критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
УК-10. Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	<p>- <i>знает</i> принципы организации, ведения бухгалтерского учета, формирования бухгалтерской отчетности;</p> <p>- <i>умеет</i> принимать обоснованные экономические решения в сфере организации, ведения бухгалтерского учета, формирования бухгалтерской отчетности;</p>	<p>- <i>имеет базовые знания</i> принципов организации, ведения бухгалтерского учета, формирования бухгалтерской отчетности;</p> <p>- <i>умеет</i> на основе типовых примеров принимать обоснованные экономические решения в сфере организации, ведения бухгалтерского учета, формирования бухгалтерской отчетности;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> принятия обоснованных экономических решений в сфере организации, ведения бухгалтерского учета, формирования бухгалтерской отчетности по инструкции преподавателя.</p>	Начальный	удовлетворительно (60 – 74 баллов)
	<p>- <i>владеет</i> навыками принятия обоснованных экономических решений в сфере организации, ведения бухгалтерского учета, формирования бухгалтерской отчетности.</p>	<p>- <i>знает</i> принципы организации, ведения бухгалтерского учета, формирования бухгалтерской отчетности;</p> <p>- <i>умеет</i> принимать обоснованные экономические решения в сфере организации, ведения бухгалтерского учета, формирования бухгалтерской отчетности;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> принятия обоснованных экономических решений в сфере организации, ведения бухгалтерского учета, формирования бухгалтерской отчетности.</p>	Основной	хорошо (75 – 89 баллов)
ПК-2. Способен разрабатывать организационно-управленческие	- <i>знает</i> методологии разработки организационно-управленческих решений,	- <i>имеет базовые знания</i> методологии разработки организационно-управленческих решений, которые могут привести к повышению эффективности деятельности	Начальный	удовлетворительно (60 – 74 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
решения, которые могут привести к повышению эффективности деятельности экономического субъекта	<p>которые могут привести к повышению эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p>- <b>умеет</b> разрабатывать организационно-управленческие решения при финансовом планировании, которые могут привести к повышению эффективности деятельности экономического субъекта;</p>	<p>экономического субъекта;</p> <p>- <b>умеет</b> разрабатывать организационно-управленческие решения при финансовом планировании, которые могут привести к повышению эффективности деятельности экономического субъекта по инструкции преподавателя;</p> <p>- <b>владеет навыками</b> разработки организационно-управленческих решений при финансовом планировании, которые могут привести к повышению эффективности деятельности экономического субъекта.</p>		
	<p>экономического субъекта;</p> <p>- <b>владеет</b> навыками разработки организационно-управленческих решений при финансовом планировании, которые могут привести к повышению эффективности деятельности экономического субъекта;</p>	<p>- <b>знает</b> методологии разработки организационно-управленческих решений, которые могут привести к повышению эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p>- <b>умеет</b> разрабатывать организационно-управленческие решения при финансовом планировании, которые могут привести к повышению эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p>- <b>владеет навыками</b> разработки организационно-управленческих решений при финансовом планировании, которые могут привести к повышению эффективности деятельности экономического субъекта;</p>	Основной	хорошо (75 – 89 баллов)
	<p>экономического субъекта;</p>	<p>- <b>знает</b> методологии разработки организационно-управленческих решений, которые могут привести к повышению</p>	Завершающий	отлично (90 – 100 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
		<p>эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p>- <b>умеет</b> разрабатывать организационно-управленческие решения при финансовом планировании, которые могут привести к повышению эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p>- <b>владеет опытом</b> разработки организационно-управленческих решений, которые могут привести к повышению эффективности деятельности экономического субъекта при решении профессиональных задач повышенной сложности и в нестандартных условиях.</p>		
ПК-14. Способен разрабатывать финансовую политику экономического субъекта.	<p>- <b>знает</b> методологию разработки финансовую политику экономического субъекта;</p> <p>- <b>умеет</b> разрабатывать финансовую политику экономического субъекта;</p> <p>- <b>владеет</b> навыками разработки финансовую политику экономического субъекта.</p>	<p>- <b>имеет базовые знания</b> методологии разработки финансовой политики экономического субъекта;</p> <p>- <b>умеет</b> разрабатывать финансовую политику экономического субъекта по инструкции преподавателя;</p> <p>- <b>владеет</b> навыками разработки финансовую политику экономического субъекта</p> <p>- <b>знает</b> методологию разработки финансовую политику экономического субъекта;</p> <p>- <b>умеет</b> разрабатывать финансовую политику экономического субъекта;</p> <p>- <b>владеет</b> навыками разработки финансовую политику экономического субъекта</p>	<p>Начальный</p> <p>Основной</p>	<p>удовлетворительно (60 – 74 баллов)</p> <p>хорошо (75 – 89 баллов)</p>

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
		<p>- <i>знает</i> методологию разработки финансовую политику экономического субъекта;</p> <p>- <i>умеет</i> разрабатывать финансовую политику экономического субъекта;</p> <p>- <i>владеет</i> опытом разработки финансовую политику экономического субъекта при решении профессиональных задач повышенной сложности и в нестандартных условиях.</p>	Завершающий	отлично (90 – 100 баллов)

**2 Методические материалы и типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**2.1 Типовые контрольные задания, используемые для проведения входного контроля**

1. Финансы – это ...
  - A деньги
  - B фонды денежных средств
  - C денежные отношения между экономическими субъектами по поводу образования и использования денежных фондов
  - D финансовые ресурсы
2. Финансовые отношения – это ...
  - A денежные отношения по поводу формирования и использования денежных фондов у экономических субъектов
  - B экономические отношения, характеризующие движение одной из сторон общественной жизни людей
  - C отношения по поводу обращения денежных ресурсов
  - D отношения по поводу функционирования общественного продукта
3. Субъектами финансовых отношений современной рыночной экономики выступают:
  - A государство
  - B граждане
  - C организации
  - D бюджеты разных уровней власти и управления
  - E межгосударственные юридические лица (транснациональные организации)
4. Индексация доходов – это ...
  - A увеличение номинальных доходов (заработной платы, социальных выплат) в зависимости от уровня инфляции
  - B увеличение реального дохода граждан в зависимости от уровня инфляции
  - C уменьшение реального дохода граждан
  - D уменьшение номинальных доходов граждан в зависимости от уровня инфляции
5. Национальный доход – это ...
  - A исчисленная в денежном выражении стоимость вновь созданного в стране в течение года совокупного продукта, представляющая доход, приносимый всеми факторами производства (землей, трудом, капиталом, предпринимательством)
  - B сумма доходов за год в виде заработной платы и промышленной прибыли
  - C денежное выражение объема продукции, товаров, услуг, произведенных в стране в течение года
  - D макроэкономический показатель, представляющий исчисленную в рыночных ценах стоимость конечных товаров и услуг в данной стране
6. Валовой внутренний продукт (ВВП) – это ...
  - A макроэкономический показатель, представляющий исчисленную в рыночных ценах стоимость конечных товаров и услуг, произведенных страной в течение года
  - B макроэкономический показатель, выражающий исчисленную в рыночных ценах совокупную стоимость конечного продукта (продукции, товаров и услуг), созданного в течение года внутри страны с использованием факторов производства резидентов данной страны и нерезидентов
  - C макроэкономический показатель, выражающий исчисленную в рыночных ценах стоимость вновь созданного в обществе продукта
  - D сумма всех доходов резидентов данной страны за год
7. Соответствие экономических категорий и конкретных форм их проявления в реальной действительности:
  - A стоимость рабочей силы заработная плата

В стоимость предпринимательской способности доход (прибыль)

С стоимость капитала процент и прибыль

Д стоимость природных ресурсов рента

8. Инфляция – это ...

А устойчивая тенденция к снижению среднего (общего) уровня цен

В снижение темпа роста цен

С устойчивая тенденция к повышению среднего (общего) уровня цен

9. Валовой доход – это ...

А исчисленный в денежном выражении суммарный годовой доход предприятия (фирмы), полученный в результате производства и продажи продукции, товаров и услуг

В разность между прибылью от продажи товара и затратами на его производство

С исчисленная в денежном выражении стоимость вновь созданного в стране продукта

Д макроэкономический показатель, представляющий исчисленную в рыночных ценах стоимость конечных товаров и услуг, произведенных страной

10. Совокупные издержки предприятия равны:

А. сумме общих постоянных и общих переменных издержек

В. сумме затрат на оборудование и сырье

С. сумме затрат на оплату труда

Д. сумме затрат на сырье и топливо

11. Конечная цель производства - это

А. распределение

В. потребление

С. расширение

Д. обмен

Е. обращение

12. Процесс постепенного переноса стоимости основных фондов на стоимость произведенной продукции называется

А. модернизация

В. фондовооруженность

С. амортизация

Д. фондоотдача

Е. альтернатива

13. Эластичность – это

А. способность людей покупать на рынке блага и услуги

В. желание и способность производителей предоставлять товары и услуги на рынке

С. система, дающая возможность покупателям и продавцам совершать куплю – продажу товаров

Д. способность спроса и предложения гибко изменяться под влиянием определенных факторов

Е. относительный показатель, характеризующий уровень эффективности предприятия

14. Как участвует в производстве оборотный капитал

А. многократно и переносит свою стоимость на стоимость готовой продукции полностью

В. однократно и переносит свою стоимость на стоимость готовой продукции полностью

С. однократно и переносит свою стоимость на стоимость готовой продукции по частям

Д. многократно и переносит свою стоимость на стоимость готовой продукции по частям

Е. так же как и основной капитал

15. Номинальная заработная плата – это

А. количество товаров и услуг, которые рабочий может приобрести на полученные за труд деньги

В. оплата труда за произведенную и реализованную продукцию

С. оплата на основе договора, который устанавливает общую сумму заработка за определенный объем работ



- D. оплата по неизменным расценкам, которая сочетается с премиальными выплатами  
 E. сумма денег, получаемая работником в качестве оплаты за труд
16. Издержки, связанные с использованием фирмой собственных ресурсов называются:  
 A. альтернативными (постоянными)  
 B. явными (внешние)  
 C. неявными (внутренние)  
 D. переменными  
 E. маргинальными
17. Прибыль - это  
 A. вознаграждение исполнителю за работу  
 B. оплата за достижение определенных количественных и качественных показателей  
 C. оплата землевладельцу за пользование его собственностью  
 D. вознаграждение предпринимателю за работу его предпринимательских способностей  
 E. выручка от реализации продукции
18. Средства производства – это  
 A. главный производственный фактор, включающий только предметы труда  
 B. главный производственный фактор, включающий только средства труда  
 C. главный производственный фактор, включающий предметы труда и средства труда  
 D. главный производственный фактор, включающий природные ресурсы  
 E. главный производственный фактор, включающий природные ресурсы, землю и капитал
19. Процесс постепенного переноса стоимости основных фондов на стоимость готовой продукции – это  
 A. модернизация  
 B. реновация  
 C. амортизация  
 D. индексация  
 E. либерализация
20. Основой финансовой системы страны являются ...  
 A. государственные и муниципальные финансы  
 B. финансы граждан  
 C. финансы организаций  
 D. общегосударственные финансы
21. Финансовая система включает в себя следующие основные звенья:  
 A. финансы государства  
 B. финансы общественных организаций  
 C. финансы организаций  
 D. финансы граждан  
 E. финансы международных организаций  
 F. межгосударственные финансы
22. Главным материальным источником денежных фондов является ...  
 A. национальное богатство страны  
 B. вновь созданная в стране стоимость совокупного продукта, представляющая доход, приносимый всеми факторами производства  
 C. ВВП  
 D. стоимость общественного продукта, созданного в обществе за истекший год
23. Рынок- это ...  
 A. обмен, организованный по законам товарного производства и обращения  
 B. механизм взаимодействия продавцов товаров, работ, услуг  
 C. сфера взаимодействия между собой производителей и потребителей продукции  
 D. рыночный инструмент по перераспределению денежных средств хозяйствующих субъектов
24. Деньги – это ...

- А финансовый инструмент для осуществления сделок  
 В особый вид товара, используемый в качестве всеобщего эквивалента, посредством которого выражается стоимость всех других товаров  
 С фонды денежных средств  
 D финансовый ресурс
25. Структура финансового рынка включает в себя ...  
 А денежный и фондовый рынки  
 В кредитный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок золота  
 С денежный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок золота  
 D денежный и валютный рынки
26. Финансовый рынок – это ...  
 А сфера рыночных отношений, где формируется спрос и предложение на финансовые ресурсы страны, и осуществляется их движение для обеспечения капиталом производственных и непроизводственных инвестиций  
 В. рыночный институт по перераспределению денежных средств хозяйствующих субъектов  
 С. рынок, на котором объектом купли-продажи выступают разнообразные промышленные товары  
 D. механизм рыночного обращения
27. К функциям финансового рынка не относится ...  
 А мобилизация (аккумуляция) временно свободных денежных средств из различных источников  
 В распределительная функция  
 С регулирующая функция  
 D перераспределительная функция
28. Инвесторы – это субъекты финансового рынка, ...  
 А предоставляющие ссуду во временное пользование за определенный процент  
 В привлекающие необходимые финансовые ресурсы за счет эмиссии ценных бумаг  
 С вкладывающие свои денежные средства в различные виды ценных бумаг с целью получения дохода  
 D осуществляющие эмиссию ценных бумаг
29. Основные участники финансового рынка — это ...  
 А продавцы финансовых инструментов  
 В страховщики финансовых инструментов  
 С покупатели финансовых инструментов  
 D финансовые посредники  
 E субъекты инфраструктуры финансового рынка
30. Кредитный рынок – это рынок, на котором объектом купли-продажи являются ...  
 А все виды ценных бумаг  
 В иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней  
 С свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты  
 D все финансовые инструменты и услуги  
 А
31. Фондовый рынок включает в себя ...  
 А кредитные отношения, когда ценные бумаги выпускаются в связи с предоставлением займа  
 В отношения совладения, когда ценные бумаги являются титулом участия в собственности  
 С кредитные отношения и отношения совладения (то есть 1) и 2))
32. Функция налогов, обеспечивающая поступление средств в государственный бюджет:

- А распределительная;  
В фискальная;  
С перераспределительная;  
D стимулирующая;  
Е регулирующая
33. Функция налогов, которая предполагает применение определенных льгот и стимулов (изменение налоговых ставок, способов взимания и т.д.):  
А распределительная;  
В фискальная;  
С перераспределительная;  
D стимулирующая;  
Е регулирующая
34. Примером косвенных налогов являются ...  
А налог на прибыль организаций  
В НДС  
С налог на доходы физических лиц  
D акцизы
35. Обязательный платеж, устанавливаемый государством и взимаемый в определенном размере и в установленный срок - это:  
А пенсионное отчисление;  
В налог;  
С арендная плата;  
D субвенция;  
Е дотация
36. Финансовые ресурсы и их источники являются:  
А предметом финансового планирования;  
В объектом финансового планирования;  
С объектом и предметом финансового планирования;  
D не являются ни тем, ни другим;  
Е объекты обеспечения материального благосостояния граждан
37. Все ли денежные отношения относятся к финансовым?  
А Все денежные отношения;  
В Не все денежные отношения;  
С Все денежные отношения и сами деньги;  
D Все денежные отношения и денежное обращение.  
Е Денежное обращение.
38. На какой стадии воспроизводственного процесса возникают финансовые отношения?  
А Распределение;  
В Производство;  
С Обмен;  
D Потребление;  
Е Опосредуют все стадии общественного воспроизводства.
39. Каковы условия функционирования финансовых отношений  
А Существование государства;  
В Действие закона стоимости;  
С Большая величина национального дохода;  
D Наличие большого объема чистого дохода общества;  
Е Существование товарно-денежных отношений;  
F Наличие обмена.
40. Инвестиции – это:  
А. часть дохода, не израсходованная в текущем периоде  
В. вложения во все виды производственных и непроизводственных ресурсов

C. приобретение недвижимости

D. приобретение товаров длительного пользования, а также валюты и золота

41. Общественное назначение сферы государственных финансов заключается в следующем:

- A. обеспечении отдельных граждан финансами
- B. обеспечении государства финансовыми ресурсами
- C. развитие малого и среднего предпринимательства
- D. правильное использование денежных средств
- E. на принципе денежного документа

42. Денежные перераспределительные отношения, имеющие замкнутый характер, которые возникают в общественном производстве по поводу формирования целевого фонда, предназначенного для возмещения для возмещения возможного чрезвычайного и иного ущерба - это

- A. финансы
- B. страхование
- C. финансовый рынок
- D. внебюджетные фонды
- E. государственный кредит

43. Государственные финансы - это:

- A. государственный бюджет, местный бюджет; внебюджетные фонды;
- B. фонды страхования, рынок ценных бумаг;
- C. государственный бюджет, внебюджетные фонды, государственный кредит;
- D. финансы домашних хозяйств, фондовый рынок;
- E. государственный бюджет, внебюджетный фонды, финансы юридических лиц

44. Регулирование экономических процессов и развитие территориальной структуры происходит за счет:

- A. государственного кредита;
- B. государственного бюджета;
- C. местного бюджета;
- D. внебюджетных фондов;
- E. фондов страхования

45. Налоговая система – это

- A. система методов установления правового регламента;
- B. совокупность видов налогов и методов управления ими;
- C. экономическая категория, опосредующая процесс перераспределения стоимости;
- D. совокупность правил, закрепляющих теоретические и практические
- E. знания о сущности налогообложения;
- F. стратегические направления и тактические действия участников налоговых отношений.

## 2.2 Типовые контрольные задания, используемые для промежуточной аттестации по дисциплине

### 2.2.1 Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Целеполагание как основа разработки финансовой политики корпорации.
2. Содержание и порядок разработки краткосрочной финансовой политики корпорации.
3. Показатели, характеризующие финансовые результаты корпорации, и факторы их определяющие.
4. Затраты как важнейший фактор, обуславливающий формирование финансовых результатов корпорации.
5. Операционный анализ деятельности корпорации.
6. Финансовые аспекты формирования ассортиментного портфеля.
7. Ценовая стратегия предприятия в управлении финансовыми результатами.

8. Учетная политика как элемент финансовой политики корпорации.
9. Амортизационная политика и ее влияние на налоговый денежный поток корпорации.
10. Выбор метода оценки производственных запасов.
11. Резервы и оценка эффекта от их создания.
12. Выбор порядка признания доходов для целей налогообложения.
13. Оценка эффективности использования оборотного капитала.
14. Финансовый цикл. Управление финансовым циклом корпорации.
15. Товарно-материальные запасы как инвестиции корпорации.
16. Финансовые аспекты оптимизации размера товарно-материальных запасов.
17. Построение эффективных систем контроля за движением запасов в корпорации.
18. Оценка эффективности кредитной политики корпорации.
19. Формирование системы кредитных условий.
20. Управление дебиторской задолженностью корпорации.
21. Цель и принципы управления денежными потоками в корпорации.
22. Анализ денежных потоков.
23. Бюджетирование потока денежных средств.
24. Определение целевого остатка денежных средств.
25. Источники финансирования текущей деятельности корпорации и критерии их выбора.
26. Определение стоимости источников формирования краткосрочных финансовых ресурсов.
27. Стратегии финансирования оборотных активов.
28. Финансовая политика государства как фактор, определяющий долгосрочную финансовую политику корпорации.
29. Содержание и порядок разработки долгосрочной финансовой политики корпорации.
30. Концепция *VBM* – современная парадигма управления корпорацией.
31. Долгосрочная финансовая политика как инструмент управления стоимостью бизнеса.
32. Оценка влияния финансовой стратегии на стоимость бизнеса.
33. Источники формирования собственного капитала корпорации: критерии доступности и целесообразности.
34. Источники формирования заемного капитала: условия и механизм привлечения.
35. Особые формы финансирования инвестиционной деятельности корпорации: лизинг, бюджетное финансирование.
36. Выбор источников долгосрочного финансирования деятельности корпорации.
37. Экономическое содержание понятия «цена капитала».
38. Предельная цена капитала.
39. Методы определения цены элементов собственного капитала, формируемых из разных источников. Методы определения цены элементов заемного капитала.
40. Теории влияния структуры капитала на стоимость корпорации.
41. Эффект финансового рычага.
42. Совместный эффект финансового и операционного рычагов.
43. Оптимизация структуры капитала. Концепция устойчивого роста.
44. Формы и порядок выплаты дивидендов.
45. Влияние выплаты дивидендов на стоимость корпорации.
46. Практические аспекты формирования дивидендной политики.

### 2.2.2 Примерное экзаменационное задание

**Задание 1.** Ответьте на вопрос:

Операционный анализ деятельности корпорации.

**Задание 2.** Выполните тестовое задание:

1. Деятельность, связанная с проведением общей финансовой политики предприятия, направленная на сбалансированность всех его финансовых отношений - это
  - А. управление финансами предприятия
  - В. финансовый менеджмент

- С. финансовая тактика предприятия
2. Типы финансовых планов:
- А. стратегический
- В. текущий:
- С. оперативный:
3. Операционный риск – это:
- А. риск, связанный с финансовой деятельностью
- В. риск, связанный с постоянными затратами
- С. риск, связанный с величиной заемных средств
- Д. риск, связанный с прогнозом будущего дохода от основной деятельности
4. Гибкий бюджет организации – это:
- А. бюджет, который постоянно продлевается при завершении предыдущего
- В. бюджет, учитывающий изменение деловой активности
- С. бюджет, основанный на одном уровне продаж
5. Посредством каких показателей может быть раскрыта проекция клиентов?
- А. доля рынка
- В. прибыльность клиента
- С. коэффициент эффективности осуществляемых инвестиций

### 2.3 Методические материалы и типовые контрольные задания, используемые для текущего контроля по дисциплине

#### 2.3.1 Методические материалы, используемые для текущего контроля знаний по дисциплине

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
Собеседование	Собеседование – это один из методов контрольного опроса, представляющий собой относительно свободный диалог между преподавателем и студентом на заданную тему	Примерный перечень вопросов к экзамену Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тестовые задания	Тестирование - удовлетворяющая критериям исследования эмпирико-аналитическая процедура оценки уровня освоения компетенций студентами	Тесты по дисциплине
Контрольный опрос	Контрольный опрос – это метод оценки уровня освоения компетенций, основанный на непосредственном (беседа, интервью) или опосредованном (анкета) взаимодействии преподавателя и студента. Источником контроля знаний в данном случае служит словесное или письменное суждение студента	Примерный перечень вопросов к экзамену Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Самостоятельное решение типовых задач	Метод, при котором обучающиеся приобретают навыки творческого мышления, самостоятельного решения проблем теории и практики.	Типовые задания
Контрольная работа	Эффективный метод проверки знаний обучающихся, полученных ими на определённом этапе. Основная задача контрольных работ - выявить, какие	Задания для контрольной работы

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
	изученные темы вызывают затруднения и в последствие искоренить недостатки	
Лекция-беседа	Диалогический метод изложения и усвоения учебного материала. Лекция-беседа позволяет с помощью системы вопросов, умелой их постановки и искусного поддержания диалога воздействовать как на сознание, так и на подсознание обучающихся, научить их самокоррекции	Методика проведения лекции-беседы
Лекция-дискуссия	Метод обучения, основанный на обмене мнениями по определенной тематике. Хорошо проведенная дискуссия учит более глубокому пониманию проблемы, умению защищать свою позицию, но считаться с мнением других. Использовать дискуссию в учебном процессе целесообразно в том случае, когда обучающиеся обладают значительной степенью самостоятельности мышления, умеют аргументировать, доказывать и обосновывать свою точку зрения.	Методика проведения лекции-дискуссии.
«Мозговой штурм»	Метод модерации стимулирования творческой активности	Методика проведения «мозгового штурма»
Интерактивное решение задач	Метод модерации, при котором при решении задач принимают участие все обучающиеся под руководством преподавателя-модератора	Методика проведения интерактивного решения задач
Работа в малых группах	Метод, направленный на участие обучающихся в работе, развитие навыков сотрудничества, межличностного общения	Методика организации работы в малых группах Типовые задания

### 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение

1. Каково содержание краткосрочной и долгосрочной финансовой политики?
2. Каково значение краткосрочной и долгосрочной финансовой политики в создании стоимости бизнеса?
3. Объясните отличия между реальными и финансовыми активами.
4. Объясните отличия между источниками инвестиций и их направлениями.
5. Охарактеризуйте роль финансового менеджера как посредника между финансовыми рынками и рынками реальных активов.
6. Дайте характеристику функциям финансового менеджера крупной компании.
7. В чем заключается концепция риска и доходности? Какова зависимость между риском и доходностью бизнеса?
8. Как можно оценить альтернативные издержки привлечения капитала?
9. Какие факторы определяют уровень операционного и финансового рычага?
10. При каких условиях достигается информационная эффективность рынка?
11. В чем причина асимметричности информации?

12. В каких случаях возникает проблема агентских издержек?
13. Что понимается под внешней финансовой средой предпринимательства?
14. В чем назначение финансовых рынков и финансовых учреждений?
15. Перечислите основные организационно-правовые формы предпринимательства.
16. Каковы преимущества и недостатки основных организационно-правовых форм предпринимательства?
17. Каковы требования к уставному капиталу и резервному фонду для хозяйственных обществ?
18. Кто может быть участником хозяйственного товарищества?
19. В чем заключаются особенности некоммерческих организаций?
20. С помощью каких аналитических процедур можно дать предварительную оценку рыночной, инвестиционной, операционной и финансовой деятельности?
21. Каковы характеристики экономического потенциала организации?
22. По каким критериям можно идентифицировать предприятие как малое, среднее, крупное?
23. С помощью каких индикаторов можно оценить финансовое положение организации?
24. Каковы основные показатели, характеризующие динамичность организации? Как их оценивать?
25. Какие статьи включает агрегированный баланс организации?
26. Какие статьи включает агрегированный отчет о финансовых результатах организации?
27. В чем заключается «золотое правило экономики»? Как оценивать результаты анализа?
28. Дайте оценку рыночной, инвестиционной, операционной и финансовой деятельности организации по данным ее бухгалтерской отчетности.
29. Каков алгоритм разработки рыночной стратегии организации?
30. Что включается в оценку внешней рыночной макро- и микро среды предприятия?
31. Какие показатели используются для оценки привлекательности рынка или его сегментов?
32. Каким образом портфельная матрица Мак-Кинзи используется для выявления инвестиционных приоритетов?
33. Какие три базовые стратегии анализируются при обосновании рыночной стратегии организации?
34. Какие аналитические процедуры применяются для разработки продуктовой стратегии организации?
35. Каким образом рассчитываются показатели структуры продаж?
36. Каким образом идентифицируется фаза жизненного цикла продукции?
37. Как обосновываются решения по хозяйственному портфелю организации?
38. Каким образом разрабатывается продуктовая стратегия на основе ABC-XYZ-группировки продукции?
39. По каким признакам можно оценивать конкурентоспособность продукции?
40. Почему динамика оборачиваемости готовой продукции характеризует конкурентоспособность?
41. Что понимается под комплексом маркетинга?
42. Каким образом разрабатывается ценовая стратегия организации?
43. Что включает разработка системы распределения товаров? Какие используют каналы распределения товаров? Дайте характеристику преимуществ и недостатков канала нулевого уровня и трехуровневого канала.
44. Как определить вид распределения товара? Какой вид в большей степени подходит для товаров краткосрочного использования?
45. Каким образом можно оценить эффективность системы стимулирования сбыта?
46. Дайте характеристику внешней макро- и микросреды организации по данным публикуемой информации (годового отчета, отчета эмитента).
47. Сформулируйте базовые параметры рыночной политики действующей организации и



определите возможный темп прироста выручки в прогнозном периоде.

48. Какова зависимость риска и прибыльности организации от ее обеспеченности оборотными активами?
49. Как обосновать оптимальные показатели структуры оборотных активов в разрезе их элементов?
50. Каким образом структура оборотных активов по ликвидности влияет на ликвидность организации в целом?
51. Как рассчитать и оценить продолжительность операционного и финансового цикла?
52. Почему у организаций с сильной рыночной позицией, как правило, короткий финансовый цикл?
53. Какова экономическая сущность оборотного капитала? Каковы источники формирования и направления использования оборотного капитала?
54. Как оценить эффективность управления оборотным капиталом?
55. От чего зависит и как определяется потребность в оборотном капитале?
56. Как идентифицировать стратегию финансирования оборотных активов по данным бухгалтерской отчетности?
57. В чем преимущества агрессивной стратегии финансирования оборотных активов?
58. Как обосновывается оптимальная стратегия финансирования оборотных активов?
59. Как обосновываются решения относительно запасов сырья и материалов на основе ЕОQ-модели?
60. Как определяется оптимальный размер заказа сырья и материалов?
61. Каков алгоритм принятия решений по запасам готовой продукции?
62. К каким потерям приводят неэффективные решения по запасам?
63. По каким позициям оценивается структура дебиторской задолженности?
64. Как оценить качество дебиторской задолженности?
65. Какие аналитические процедуры применяются для контроля над дебиторской задолженностью?
66. Каков алгоритм разработки кредитной политики организации?
67. Как определяется лимит задолженности по отдельному покупателю? От каких характеристик покупателя он зависит?
68. Какие существуют способы взыскания задолженности?
69. Каковы функции высоколиквидных активов?
70. Как можно оценить достаточность высоколиквидных активов для обеспечения деятельности организации?
71. Какие существуют модели управления денежными средствами? Каковы основные предпосылки, положенные в основу модели Баумоля?
72. Каковы принципы расчета показателей движения денежных средств прямым и косвенным методом?
73. Дайте характеристику текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации. Каким должен быть чистый денежный поток в разрезе этих видов деятельности?
74. Почему для растущей организации типичен отрицательный чистый денежный поток по инвестиционной деятельности?
75. Как проводится анализ движения денежных средств косвенным методом? Как рассчитываются притоки и оттоки денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности?
76. Как по бухгалтерской отчетности выявить наличие неденежных форм расчетов?
77. Как оценить эффективность управления оборотными активами?
78. Сформулируйте основные направления краткосрочной финансовой политики в отношении оборотных активов организации.
79. Какие аналитические процедуры обеспечивают принятие эффективных решений в сфере управления персоналом?
80. Какие факторы определяют уровень производительности труда?

81. Каким образом можно оценить эффективность системы мотивации труда?
82. Чем характеризуется эффективная кадровая политика?
83. Как рассчитываются показатели ресурсоемкости продукции и коэффициенты затрат?
84. Каким образом достигается снижение относительного уровня расходов?
85. Как по данным бухгалтерской отчетности рассчитать показатели операционного рычага?
86. Каким образом можно снизить уровень операционного рычага?
87. Какие показатели можно использовать для анализа налоговой нагрузки на организацию?
88. Каким образом анализируются расчеты по налогу на прибыль?
89. Как определяется «идеальная» налоговая нагрузка?
90. Как рассчитать основные показатели прибыли по данным бухгалтерской отчетности?
91. Чем определяется качество прибыли?
92. Как рассчитывается рентабельность инвестированного капитала? От каких факторов она зависит?
93. Какие факторы определяют изменение чистой прибыли?
94. Какие факторы определили ее изменение? Каковы основные направления политики управления прибылью?
95. Сформулируйте основные направления краткосрочной финансовой политики организации.
96. Перечислите источники финансирования организации.
97. Какие аналитические процедуры используются для оценки структуры финансирования организации и разработки базовых параметров стратегии финансирования?
98. В чем заключается эффект финансового рычага?
99. Что показывает уровень финансового рычага? плечо финансового рычага? дифференциал финансового рычага? индекс финансового рычага?
100. Дайте оценку целесообразности привлечения организацией заемного капитала.
101. Какие факторы учитываются при разработке стратегии финансирования организации?
102. Дайте характеристику источникам инвестированного капитала организации. В чем преимущества и недостатки каждого из них?
103. Как рассчитывается стоимость источников капитала?
104. Опишите основные параметры модели CAPM. Как определяется безрисковая доходность? премия за риск? коэффициент  $\beta$  компании?
105. Как рассчитывается стоимость собственного капитала методом «восходящего  $\beta$ »?
106. Каково соотношение стоимости основных источников капитала?
107. Дайте характеристику основным теориям структуры капитала.
108. В чем заключается основное отличие традиционной и современной теории капитала?
109. Как определить оптимальную структуру капитала на основе максимизации прибыли на одну акцию?
110. Как определяется оптимальная структура капитала на основе целевых показателей финансовой устойчивости?
111. Какие факторы должны учитываться в процессе разработки дивидендной политики?
112. Какие существуют теоретические подходы к разработке дивидендной политики?
113. Каковы основные особенности основных методик дивидендных выплат?
114. Какие аналитические показатели используются для оценки дивидендной политики?
115. Какие существуют подходы к оценке инвестиционной привлекательности организации?
116. Как оценивать показатель CFROI?
117. Как идентифицировать фазу жизненного цикла бизнеса?
118. Каковы ключевые аспекты управления нематериальными активами?
119. Каковы источники неидентифицируемых нематериальных активов?
120. Как рассчитываются показатели состояния и эффективности использования нематериальных активов?

121. Какие аналитические процедуры используются для разработки политики управления основными средствами?
122. Каким образом можно оценить состояние основных средств? Как можно интерпретировать результаты расчетов показателей состояния основных средств?
123. Как определяется потребность в инвестициях в основные средства?
124. Как рассчитываются показатели для оценки эффективности использования основных средств?
125. Определите базовые параметры политики управления основными средствами.
126. Каковы цели осуществления финансовых вложений?
127. Какие доходы приносят организации финансовые вложения?
128. Как рассчитать доходность финансовых вложений?
129. Какие преимущества дает интеграция бизнеса? Что такое операционная, финансовая и управленческая синергия?
130. Определите базовые параметры политики управления финансовыми активами.
131. Какие факторы определяют уровень совокупного риска?
132. Как рассчитывается и что показывает совокупный запас надежности? Какими факторами он определяется?
133. Каковы допустимые значения уровня совокупного риска и совокупного запаса надежности организации?
134. Какие абсолютные и относительные показатели используются в процессе анализа рентабельности собственного капитала по методике Дюпон.
135. Какие существуют показатели для оценки роста бизнеса? Чем показатель внутреннего роста отличается от показателя устойчивого роста?
136. Какие факторы определяют внутренний и устойчивый рост бизнеса?
137. Разработайте базовые параметры политики управления ростом бизнеса для действующей организации.
138. Какие показатели используются для оценки бизнес-процессов организации? Как оценивается инвестиционный и инновационный процесс? операционный процесс? процесс реализации продукции?
139. Определите основные направления повышения эффективности бизнес-процессов для действующей организации.
140. Каков алгоритм разработки финансовой стратегии организации?
141. Объясните порядок прогнозных расчетов финансовых результатов.
142. Каким образом прогнозируются статьи баланса? Как прогнозный баланс связан с прогнозом прибылей и убытков?
143. Какие исходные данные необходимы, чтобы спрогнозировать объем запасов? размер дебиторской задолженности? стоимость внеоборотных активов?
144. Как рассчитывается остаток денежных средств в прогнозном балансе?
145. Как определяется потребность в долгосрочных и краткосрочных заемных источниках?
146. Дайте общую характеристику прогнозных расчетов показателей движения денежных средств.
147. Как прогнозируются поступления от покупателей? Чем они отличаются от прогнозной выручки от продажи товаров?
148. Как проверить правильность прогнозных расчетов?
149. Дайте характеристику взаимосвязей прогнозных форм бухгалтерской отчетности.
150. Как оценить эффективность финансовой стратегии организации?
151. Оцените эффективность разработанной финансовой стратегии.
152. Каким образом можно классифицировать показатели для оценки рискованности организации?
153. Какие показатели используются для оценки рыночного риска? инвестиционного и операционного риска? финансового риска?
154. Какие существуют способы управления рисками?

155. Каковы цели оценки стоимости бизнеса?

156. Какие подходы к оценке бизнеса существуют? Какие из них в большей степени отвечают цели получения общей оценки успешности бизнеса?

157. Дайте характеристику исходным данным для расчета стоимости в рамках доходного подхода.

158. Каков алгоритм расчета стоимости в рамках доходного подхода? Как оценивается денежный доход прогнозного периода? пост-прогнозного периода?

159. Каковы первичные факторы стоимости бизнеса? Что оказывает влияние на первичные факторы?

160. Обоснуйте вывод о создании или разрушении стоимости бизнесом.

161. Сформулируйте основные направления долгосрочной финансовой политики организации.

### 2.3.3 Тесты по дисциплине

1. Верно ли утверждение, что: «Финансовый менеджмент - процесс управления денежным оборотом, формированием финансовых ресурсов организации»

- A. Да
- B. Нет

2. Процесс выработки и осуществления управляющих воздействий субъектом управления - это

- A. политика
- B. менеджмент
- C. управление

3. Деятельность, связанная с проведением общей финансовой политики предприятия, направленная на сбалансированность всех его финансовых отношений - это

- A. управление финансами предприятия
- B. финансовый менеджмент
- C. финансовая тактика предприятия

4. Совокупность методов управления финансовыми ресурсами предприятия, направленных на формирование, рациональное и эффективное использование финансовых ресурсов - это

- A. стратегия управления
- B. финансовая политика предприятия
- C. тактика менеджмента

5. Разработка долгосрочной финансовой политики включает в себя:

- A. оперативную налоговую политику
- B. менеджмент инвестиций
- C. управление капиталом

6. Разработки стратегии включает осуществление нескольких этапов:

- A. планирование мероприятий
- B. осознание цели
- C. прогноз развития
- D. исследование структуры издержек

7. Методы финансового планирования и управления предприятием:

- A. ситуационные планы
- B. «гибкого бюджета»
- C. анализа безубыточности
- D. метод «ходьбы наугад»

8. Политика управления финансовыми рисками фирмы подразумевает:

- A. выявление риска
- B. определение величины угрозы
- C. выбор метода управления риском
- D. оценка нормы процента

9. К направлениям краткосрочной финансовой политики предприятия относятся:

- A. разработка учетной политики
  - B. управление оборотным капиталом
  - C. управление текущими затратами предприятия
  - D. максимизация защиты от ущерба
10. Финансовый курс, рассчитанный на долговременную перспективу и предполагающий решение крупномасштабных задач развития предприятия
- A. учетная политика
  - B. финансовая тактика
  - C. финансовая стратегия
11. Типы финансовой стратегии:
- A. выживание
  - B. экспансионизм
  - C. управления ценами
12. На какие составляющие распадается финансовая стратегия предприятия?
- A. денежная
  - B. инвестиционная
  - C. кредитная
13. Сбалансированной системы показателей деятельности предприятия включает 4 группы (блока, направления) показателей к которым относят:
- A. финансы - экономика
  - B. рынок - клиенты - маркетинг
  - C. бизнес-процессы - производство
14. Функциональные элементы стратегического управления коммерческим предприятием
- A. ситуационные планы
  - B. производство
  - C. маркетинг
  - D. финансы
15. Какие проекции разрабатываются обычно при определении общей стратегии развития предприятия?
- A. клиентов
  - B. финансов
  - C. бизнес-процессов.
16. Посредством каких показателей может быть раскрыта проекция клиентов?
- A. доля рынка
  - B. прибыльность клиента
  - C. коэффициент эффективности осуществляемых инвестиций
17. Ключевые показатели проекции финансовой стратегии:
- A. прибыльность клиента
  - B. оборачиваемость складских запасов
  - C. коэффициент эффективности осуществляемых инвестиций
18. Привлечение необходимого объема финансовых ресурсов по минимальной цене является целевой направленностью следующей стратегии:
- A. денежная;
  - B. инвестиционная;
  - C. кредитная.
19. Основа финансового планирования предприятия - это:
- A. ситуационные планы.
  - B. финансовая стратегия
  - C. ключевые показатели
20. Умение предвидеть цели предприятия, результаты его деятельности и то, какие ресурсы необходимы для достижения определенных целей - это:
- A. менеджмент организации

- В. финансовое планирование  
С. искусство стратегического управления
21. Типы финансовых планов:  
D. стратегический  
E. текущий:  
F. оперативный:
22. Составная часть бизнес-плана предприятия, где отражаются показатели денежных потоков - это:  
A. производственный план;  
B. план маркетинговых мероприятий;  
C. финансовый план
23. Какие задачи решаются в рамках одного из стратегических направлений финансовой политики – направления на максимизацию прибыли?  
A. наращивание объема продаж  
B. минимизация финансовых рисков  
C. минимизация периода производственного цикла  
D. оптимизация величины запасов
24. На каких стадиях развития предприятия приоритетным стратегическим направлением его финансовой политики является обеспечение финансовой устойчивости?  
A. в период детства  
B. в период юности  
C. в период зрелости  
D. в период старости
25. На каких стадиях развития предприятия приоритетным стратегическим направлением его финансовой политики является максимизация прибыли?  
A. в период детства  
B. в период юности  
C. в период зрелости  
D. в период старости
26. Что такое CVP – анализ (cost-volume-profit analysis)?
27. Как соотносятся понятия «финансовая политика» и «финансовая стратегия»?  
A. финансовая стратегия – часть финансовой политики  
B. финансовая политика – часть финансовой стратегии  
C. финансовая политика равнозначна финансовой стратегии  
D. финансовая политика и финансовая стратегия – пересекающиеся понятия, но ни одно из них не может быть включено в другое
28. Элементами долгосрочной финансовой политики являются:  
A. инвестиционная политика  
B. дивидендная политика  
C. ценовая политика  
D. политика управления оборотными активами  
E. политика управления структурой капитала
29. Финансовая политика, нацеленная на развитие, совершенствование финансовых решений, является:  
A. конструктивной  
B. деструктивной
30. Преимуществами использования нераспределенной прибыли в качестве источника финансирования являются:  
A. уменьшение финансового риска  
B. возможность роста рентабельности собственного капитала за счет эффекта финансового рычага  
C. сохранение контроля над организацией

D. повышение кредитоспособности организации

31. Финансовый риск - это:

A. риск, связанный с финансовой зависимостью

B. риск, связанный с данным видом деятельности

C. риск, связанный с величиной постоянных издержек

D. риск, связанный с изменчивостью продажной цены компании.

32. Операционный риск – это:

A. риск, связанный с финансовой деятельностью

B. риск, связанный с постоянными затратами

C. риск, связанный с величиной заемных средств

D. риск, связанный с прогнозом будущего дохода от основной деятельности

33. Средневзвешенная стоимость капитала – это:

A. сумма стоимостей компонентов структуры капитала, деленная на их число

B. сумма стоимостей компонентов структуры капитала после уплаты налога, помноженная на их доли в итоге баланса компании

C. сумма стоимостей отдельных компонентов структуры капитала, таких как долг, привилегированные акции, обыкновенные акции, нераспределенная прибыль

D. стоимость последнего рубля вновь привлеченного капитала

34. Стоимость привилегированной акции определяется как:

A. сумма дивидендов за весь период существования акции

B. отношение дивиденда по привилегированной акции к ее текущей цене

C. дивиденд следующего года, умноженный на темп его роста

D. отношение дивиденда к номинальной цене привилегированной акции (с учетом затрат на ее размещение).

35. Какой тип финансовой устойчивости характеризуется низким риском и достаточно высокими затратами на финансирование, а также финансированием производственного цикла за счет собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств:

A. абсолютный

B. нормальный

C. неустойчивый

D. предкризисный

36. Какой из коэффициентов ликвидности показывает, какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в течении операционного цикла?

A. коэффициент абсолютной ликвидности

B. коэффициент промежуточной ликвидности

C. коэффициент текущей ликвидности.

37. Какие подходы используются для обоснования структуры капитала?

A. минимизация средневзвешенной стоимости капитала

B. минимизация прибыли на одну акцию

C. достижение заданных показателей финансовой устойчивости

D. максимизация стоимости акции.

38. Некредитоспособной организации со слабой рыночной позицией (невозможность использовать средства контрагентов в виде полученных авансов и кредиторской задолженности) лучше придерживаться структуры финансирования, характерной для:

A. абсолютного типа финансовой устойчивости

B. нормального типа финансовой устойчивости

C. неустойчивого типа финансовой устойчивости

D. предкризисного типа финансовой устойчивости

39. Для какой из методик дивидендных выплат характерно следующее: 1) коэффициент дивидендных выплат непостоянный, достаточно существенный и никогда не равен нулю; 2) потребность во внешнем финансировании максимальная; 3) дивиденды на одну акцию стабильные и растущие; 4) темп роста компании минимальный; 5) доходность в основном текущая?

- A. методика постоянного процентного распределения прибыли
- B. методика фиксированных дивидендных выплат
- C. методика выплат гарантированного минимума и экстрадивидендов
- D. методика выплат по остаточному принципу; д) методика выплат дивидендов акциями

40. Дополнительная эмиссия акций, как правило:

- A. вызывает снижение курса акций
- B. приводит к росту курса акций
- C. не влияет на курс акций.

41. Какие утверждения верны:

- A. Частные мелкие инвесторы предпочитают выплату дивидендов, в то время как стратегические инвесторы – капитализацию прибыли и получение дохода за счет роста курса
- B. При наличии высокорентабельных инвестиционных проектов должны выплачиваться максимальные дивиденды

C. Если организация характеризуется низкой финансовой устойчивостью, а в целевой структуре капитала удельный вес собственного капитала более высок, чем фактический, то значительная часть прибыли должна оставаться в организации

D. Чем больше у организации ликвидных ресурсов, тем больше возможность организации выплачивать дивиденды

E. Если прибыль организации нестабильна, то дивидендные выплаты должны быть значительнее

42. Показатель срока окупаемости инвестиций может:

- A. учитывать потоки денежных средств после периода окупаемости
- B. учитывать эффект временной стоимости денег
- C. принимать во внимание степень риска, присущего для проекта
- D. определить время, необходимое для покрытия первоначальных затрат на проект

43. Основными принципами бюджетирования являются:

A. унификация всех бюджетных форм, бюджетных периодов и процедур разработки для компании и всех ее структурных подразделений независимо от специфики их хозяйственной деятельности

B. несовместимость вспомогательных бюджетных документов с основными бюджетными формами

C. постоянное изменение процедуры составления бюджетов

D. учет доходов и расходов, поступлений и списаний денежных средств в сопоставимых по времени единицах учета

44. В какой последовательности осуществляются следующие этапы бюджетирования в организации?

- A. планирование
- B. корректировка
- C. анализ
- D. учет
- E. контроль

45. Финансовая структура организации – это...

46. К финансовым бюджетам относятся:

- A. бюджет продаж
- B. бюджет доходов и расходов
- C. прогнозный баланс
- D. бюджет коммерческих расходов

47. К операционным бюджетам относятся:

- A. бюджет движения денежных средств
- B. бюджет производства
- C. бюджет прямых затрат на оплату труда
- D. бюджет прямых затрат на сырье и материалы



48. Назовите основные задачи разработки политики управления оборотными активами.

49. Какой из подходов к управлению оборотными активами гарантирует минимизацию предпринимательского и финансового рисков, но отрицательно сказывается на оборачиваемости оборотных средств:

- A. консервативный
- B. умеренный
- C. агрессивный

50. Критерием оптимальности кредитной политики организации выступает условие:

A. оптимальная сумма дебиторской задолженности должна быть такой, чтобы увеличение денежных потоков от роста объемов продаж было больше либо равно увеличению издержек от роста вложений в счета к получению

B. оптимальная сумма дебиторской задолженности должна быть такой, чтобы увеличение денежных потоков от роста объемов продаж было меньше либо равно увеличению издержек от роста вложений в счета к получению

51. Назовите мероприятия, проводимые предприятиями в рамках комплексной программы по снижению издержек производства.

52. Какие ценовые стратегии применяются организацией, имеющей набор аналогичных, сопряженных или взаимозаменяемых товаров:

- A. стратегии дифференцированного ценообразования
- B. стратегии конкурентного ценообразования
- C. стратегии ассортиментного ценообразования

53. Метод ценообразования, который позволяет формировать цены на основе расчета затрат по нормам с учетом отклонений фактических затрат от нормативных – это:

- A. метод полных издержек
- B. метод стандартных издержек
- C. метод прямых издержек

54. Финансовые отношения организации включают:

- A. отношения с коммерческими банками
- B. отношения с правительствами иностранных государств
- C. отношения с внебюджетными фондами
- D. отношения с собственниками организации.

55. Содержание функции формирования капитала корпоративных финансов:

A. систематическое формирование финансовых ресурсов в количестве, необходимом для обеспечения текущей деятельности и развития организации

B. обеспечение распределения выручки от реализации продукции в целях выполнения денежных обязательств организации перед контрагентами, банками, государством

C. контроль за изменением финансовых показателей организации, за состоянием платежей и расчетов

56. Содержание функции использования капитала финансов компании:

A. обеспечение сбалансированности материально-вещественных потоков и финансовых ресурсов на всех стадиях кругооборота капитала в процессе деятельности организации

B. обеспечение оптимизации пропорций распределения финансовых ресурсов по отдельным фондам денежных средств для обеспечения текущей деятельности и развития организации

C. контроль за процессом формирования, распределения и использования финансовых ресурсов организации.

57. Содержание функции регулирования денежных потоков корпоративных финансов:

A. формирование финансовых ресурсов в количестве, необходимом для обеспечения текущей деятельности и развития организации

B. обеспечение сбалансированности материально-вещественных потоков и финансовых ресурсов на всех стадиях кругооборота капитала организации

C. контроль за выполнением финансовых планов организации

58. Если прибыль растет медленнее, чем выручка от реализации продукции, то это может свидетельствовать:
- A. о неэффективной политике управления затратами в организации
  - B. о слишком высоких ценах на продукцию организации
  - C. о замедлении оборачиваемости активов организации
  - D. о снижении уровня постоянных затрат организации
59. Если выручка от продаж организации растет медленнее, чем активы, то это может свидетельствовать:
- A. о повышении эффективности использования производственно-экономического потенциала организации и росте деловой активности
  - B. реконструкции и модернизации действующего производства организации
  - C. снижении затрат на производство и реализацию продукции
60. К основным принципам финансовой политики организации относятся:
- A. минимизация издержек
  - B. максимизация прибыли
  - C. коммерческая тайна
  - D. финансовая устойчивость
61. Что из перечисленного относится к стратегическим задачам финансовой политики организации:
- A. самокупаемость и самофинансирование
  - B. обеспечение монопольного положения организации на рынке
  - C. обеспечение инвестиционной привлекательности
  - D. оптимизация структуры капитала
  - E. формирование резервов
62. Предмет финансового лизинга:
- A. должен использоваться для предпринимательских целей
  - B. это основные и оборотные фонды
  - C. земельный участок
63. Оперативный лизинг характеризуется следующими особенностями:
- A. предусматривает сдачу в лизинг оборудования на срок, близкий к сроку нормативного использования имущества
  - B. имущество сдается в аренду несколько раз
  - C. имущество по окончании срока договора передается в собственность арендополучателя
64. Финансовый лизинг характеризуется следующими особенностями:
- A. предусматривает сдачу в лизинг оборудования на любой срок
  - B. по окончании срока действия договора пользователь оборудования может приобрести его в собственность, возобновить договор, прекратить отношения
  - C. по окончании срока действия договора лизинга пользователь оборудования должен приобрести его в собственность
65. Договор финансового лизинга:
- A. может заключаться на любой срок
  - B. может заключаться на срок, близкий или равный амортизационному периоду оборудования
  - C. может заключаться между лизинговой компанией и некоммерческой организацией, не использующей предмет лизинга для предпринимательской деятельности
  - D. должен содержать порядок балансового учета предмета лизинга.
66. К задачам финансового планирования в организации относятся:
- A. определение путей эффективного вложения капитала
  - B. обеспечение платеже- и кредитоспособности
  - C. планирование объема и структуры производства
  - D. формирование ценовой политики

67. Текущий план разрабатывается на основе:
- А. результатов анализа за предшествующий период
  - В. плановых объемов показателей производства, сбыта и прибыли
  - С. системы норм и нормативов, регламентируемых государством
68. Текущий финансовый план:
- А. конкретизирует показатели долгосрочного финансового плана
  - В. составляется на 3 года с разбивкой по годам
  - С. использует систему внутренних нормативов
69. Источниками покрытия потребности во внешнем финансировании могут выступать:
- А. краткосрочные займы
  - В. прибыль фирмы
  - С. амортизация
  - Д. дополнительная эмиссия обыкновенных акций.
70. Выбор источников финансирования:
- А. зависит от рыночного курса акций организации
  - В. не зависит от финансовых ограничений, определяющих допустимый уровень риска
  - С. зависит от стоимости источников финансирования
71. Блок операционных бюджетов организации включает бюджеты:
- А. производства
  - В. капитальных затрат
  - С. движения денежных средств
  - Д. прямых материальных затрат
72. К финансовым бюджетам организации относятся бюджеты:
- А. прямых затрат на оплату труда
  - В. административных расходов
  - С. прибылей и убытков
  - Д. прогнозный бухгалтерский баланс
73. Финансовая стратегия организации направлена:
- А. на обеспечение выполнения общей стратегии
  - В. рост объема продаж
  - С. максимизацию рыночной стоимости организации
74. Долгосрочный финансовый план организации реализуется в следующих формах:
- А. прогноз объема производства
  - В. прогноз объема продаж
  - С. прогнозный баланс
  - Д. прогноз движения денежных средств
  - Е. прогноз прибылей (доходов и расходов)
75. Какие показатели целесообразней использовать для оценки деятельности центра ответственности по прибыли:
- А. рентабельность продаж
  - В. рентабельность инвестиций
  - С. чистая прибыль
  - Д. операционная прибыль
76. Гибкий бюджет организации – это:
- А. бюджет, который постоянно продлевается при завершении предыдущего
  - В. бюджет, учитывающий изменение деловой активности
  - С. бюджет, основанный на одном уровне продаж
77. Назначение функционального бюджета организации:
- А. расчет потребности центра ответственности в ресурсах, необходимых для осуществления их деятельности
  - В. расчет потребности организации в ресурсах для осуществления соответствующих функций

- С. расчет затрат, необходимых для осуществления деятельности организации
78. Какие затраты целесообразнее включать в бюджет ЦФО?
- А. все затраты пропорционально выбранной базе распределения накладных расходов
- В. прямые затраты ЦФО
- С. контролируемые затраты
79. К контрольным функциям казначейства организации относятся:
- А. контроль за целевым использованием средств
- В. разработка бюджета движения денежных средств
- С. устранение кассовых разрывов
- Д. управление остатком денежных средств
80. Дивиденды по привилегированным акциям всегда выше, чем по обыкновенным:
- А. верное утверждение
- В. наоборот, дивиденды по привилегированным акциям всегда ниже, чем по обыкновенным
- С. нет однозначного соотношения.
81. Сначала из чистой прибыли платятся всегда выше, чем по обыкновенным:
- А. дивиденды по привилегированным акциям
- В. дивиденды по обыкновенным акциям
- С. проценты по кредитам.
82. Какой орган принимает окончательное решение о величине выплачиваемых дивидендов?
- А. собрание акционеров
- В. совет директоров
- С. ревизионная комиссия
- Д. правление компании
83. Показатель EPS – это:
- А. чистая прибыль в расчете на одну обыкновенную акцию
- В. начисленный, но не выплаченный дивиденд
- С. чистая прибыль в расчете на одну привилегированную акцию
84. Дивиденд по обыкновенным акциям:
- А. не может быть больше, чем чистая прибыль в расчете на одну обыкновенную акцию
- В. может быть больше, чем чистая прибыль в расчете на одну обыкновенную акцию
- С. может быть нулевым, даже если чистая прибыль в расчете на одну обыкновенную акцию больше нуля
85. Могут ли выплачиваться дивиденды по обыкновенным акциям, если по итогам года у компании нет чистой прибыли, а есть только убытки?
- А. могут
- В. не могут
- С. определяется большинством голосов на собрании акционеров
86. Что такое норма дивидендного выхода?
- А. отношение дивиденда к рыночной цене обыкновенной акции
- В. отношение дивиденда к номиналу обыкновенной акции
- С. доля чистой прибыли, направленной на выплату дивидендов по обыкновенным акциям
87. Недостатками политики стабильного размера дивидендов являются:
- А. снижение инвестиционной привлекательности акций компании
- В. слабая связь с финансовыми результатами деятельности предприятия
- С. непредсказуемость уровня дивидендных выплат
- Д. данная политика генерирует высокую угрозу банкротства
- Е. невозможность корректировки суммы дивидендных выплат при высоких темпах инфляции
88. Основными критериями эффективности дивидендной политики предприятия служат показатели:

- А. динамики рыночной стоимости акций предприятия
- В. риска банкротства предприятия в) ликвидности предприятия
- С. рыночной стоимости предприятия д) доходности долговых ценных бумаг предприятия

89. Выплата дивидендов акциями имеет следующие преимущества:

- А. акционеры получают дополнительные денежные доходы
- В. изменение структуры капитала предприятия, повышение уровня левереджа
- С. получение акционерами преимуществ по налогообложению г) нет дополнительного

расходования денежных средств

- Д. ценность акций может быть выше, чем величина дивиденда в денежном выражении

90. Какой теоретический подход базируется на утверждении, что дивидендная политика не оказывает влияния на стоимость компании:

- А. теория Модильяни - Миллера
- В. теория Гордона – Линтнера
- С. теория агентских затрат
- Д. сигнальная теория

91. Под «дивидендным коридором» понимается:

- А. законодательно регулируемые пределы уровня дивидендного выхода
- В. возможные приемлемые для компании значения уровня дивидендных выплат
- С. соотношения долей прибыли, идущей на выплату дивидендов и капитализацию
- Д. пределы, в которых формируется дивидендная политика предприятия

### 2.3.4 Типовые задания

**Задание 1.** Рассчитайте накопленную сумму по депозиту 20 тыс. руб.: простой процент 20% годовых, срок размещения 8 месяцев; 12 месяцев; полтора года (капитализации процентов нет).

**Задание 2.** Рассчитайте накопленную сумму по депозиту 20 тыс. руб.: 20% годовых (начисляется ежемесячно по схеме сложного процента), срок размещения средств 8 месяцев; 12 месяцев; полтора года.

**Задание 3.** Определите необходимую сумму вклада в настоящем, чтобы через два года иметь накопления в размере 10 тыс. руб. Годовая ставка 30%, начисление процентов 1 раз в квартал (схема сложного процента).

**Задание 4.** Вексель номиналом 10 тыс. руб. учтен в банке за 3 мес. до погашения. Определите сумму, которую получит владелец векселя, если учетный процент 25% годовых.

**Задание 5.** Рассчитайте эффективную процентную ставку для условий: 25% годовых, начисление процентов каждый месяц.

**Задание 6.** Рассчитайте реальную процентную ставку по депозиту, если эффективная процентная ставка в расчете на год 30%, инфляция в месяц составляет 2%.

**Задание 7.** Определите сумму средств к погашению кредита в размере 20 тыс. руб., полученного на 60 дней под 30% годовых.

**Задание 8.** Рассчитайте доходность вложений в облигацию, если цена приобретения 900 руб., цена продажи 950 руб., полученный процентный доход 100 руб. Срок операции 11 месяцев.

**Задание 9.** Рассчитайте накопленную сумму на пенсионном счете, если ежегодно в течение 25 лет на счет вносится 5000 руб., процент 10% годовых, начисление процентов ежегодное.

**Задание 10.** Рассчитайте суммарный дисконтированный доход по проекту, если в первый год денежный доход составил 1000 тыс. руб., во второй - 1500 тыс., в третий - 1200 тыс. Дисконт 25%. Выгоден ли этот проект инвестору, если первоначальные инвестиции составили 2800 тыс. руб.?

**Задание 11.** Какая акция обеспечила инвестору максимальную доходность в расчете на 1 день: акция А подорожала за неделю на 10%, акция В подорожала за 10 дней на 14%.

**Задание 12.** Рассчитайте доход банка, полученный от учета векселя номиналом 10 тыс. руб. за 60 дней до его погашения, если годовой учетный процент равен 30%.

**Задание 13.** Компания АО «АВС» работает на пяти рынках; разработайте рыночную стратегию на основе матрицы Мак-Кинзи и определите инвестиционные приоритеты с точки

зрения привлекательности рынков (оценивается темпом прироста емкости рынка) и рыночных позиций компании на рынках (оценивается рыночной долей). Исходные данные для расчетов приведены в таблице 13.1; критерии оценки привлекательности рынка и конкурентных позиций компании представлены в таблице 13.2.

Таблица 13.1 - Исходные данные для построения матрицы Мак-Кинзи

Показатели	Объем продаж, тыс. ед.			Выручка, полученная компанией на каждом рынке, тыс. ден. ед.
	2015 год	2016 год	2017 год	
Рынок 1,	45 830	72 400	84 750	—
в том числе				
АО «АВС»	11 500	15 860	17 400	50 000
Рынок 2,	56 540	59 840	68 709	—
в том числе				
АО «ЛВС»	2327	2387	3886	30 000
Рынок 3,	64 580	75 230	93 850	—
в том числе				
АО «АВС»	33 640	34 584	36 150	60 000
Рынок 4,	59 540	58 650	53 860	—
в том числе				
АО «ЛВС»	26 462	25 854	24 154	10 000
Рынок 5,	59 540	68 187	99 970	—
в том числе				
ОЛО «ЛВС»	35 462	36 854	39 954	50 000

Таблица 13.2 - Критерии для построения матрицы Мак-Кинзи

Показатели	Высокая оценка, %	Средняя оценка, %	Низкая оценка, %
Среднегодовой темп прироста объема продаж (критерий оценки привлекательности рынков), %	Свыше 25	От 15 до 25	Менее 15
Рыночная доля (критерий оценки привлекательности рыночной позиции компании), %	Свыше 35	От 10 до 35	Менее 10

Результаты расчета показателей, используемых для построения матрицы Мак-Кинзи, необходимо представить в таблице 13.3.

Таблица 13.3 - Показатели для оценки привлекательности рынков и конкурентных позиций компании

Показатели	Среднегодовой темп прироста рынка, %	Рыночная доля компании на каждом рынке в 2017 г., %
Рынок 1		
Рынок 2		
Рынок 3		
Рынок 4		
Рынок 5		

Среднегодовой темп прироста рынка рассчитывается по формуле средней геометрической:

$$T_0 = \left( \frac{E_n}{E_1} \right)^{\frac{1}{n-1}} - 1,$$

где  $E_n$  - объем продаж на рынке (емкость рынка) в  $n$ -м году;

$E_1$  - объем продаж в первом году;

$n$  - количество лет в анализируемом периоде.

Рыночная доля компании рассчитывается для последнего года анализируемого периода по формуле:

$$S_n = \frac{V_n}{E_n},$$

где  $S_n = \frac{V_n}{E_n}$  - рыночная доля компании в  $n$ -м году;

$V_n$  - объем продаж компании в  $n$ -м году.

С учетом приведенных критериев необходимо оценить привлекательность рынков и конкурентных позиций компании (табл. 13.4).

Таблица 13.4 - Оценка привлекательности рынков и конкурентных позиций компании

Рынок	Оценка рынка	Оценка конкурентных позиций компании	Доля продаж на рынке в суммарной выручке, %
1			
2			
3			
4			
5			
Итого			

**Задание 14.** Исходные данные для разработки рыночной стратегии на основе матрицы Мак-Кинзи для АО «XYZ» представлены в таблице 14.1, критерии для оценки рынков и рыночной позиции компании - в таблице 14.2. В качестве критерия для оценки рынка в данном случае используется емкость рынка, в качестве критерия для оценки конкурентных позиций компании - темп прироста рыночной доли компании.

Таблица 14.1 - Исходные данные для построения матрицы Мак-Кинзи

Показатели	Объем продаж, тыс. ед.			
	2013	2014	2016	2017
Рынок 1,	542	758	845	823
в том числе				
АО «XYZ»	52	56	65	75
Рынок 2,	874	956	1054	1045
в том числе				
АО «XYZ»	258	356	785	810
Рынок 3,	645	684	581	541
в том числе				
АО «XYZ»	568	452	468	412
Рынок 4,	236	256	289	308
в том числе				
АО «XYZ»	56	58	69	78
Рынок 5,	687	872	856	956
в том числе				
АО «XYZ»	180	156	98	82
Рынок 6,	468	428	489	548
в том числе				
ОАО «XYZ»	350	360	314	365
Рынок 7,	745	789	852	770
в том числе				
ОАО «XYZ»	75	85	87	94

Таблица 14.2 - Критерии для построения матрицы Мак-Кинзи

Показатели	Высокая оценка	Средняя оценка	Низкая оценка
Емкость рынка (критерий оценки привлекательности рынков), тыс. ден. ед.	Свыше 900	От 700 до 900	Менее 700
Темп прироста рыночной доли (критерий оценки привлекательности рыночной позиции компании), %	Свыше 20	от 0 до 20	Менее 0

Результаты расчетов необходимо представить в таблице 14.3.

Таблица 14.3 - Оценка привлекательности рынков и конкурентных позиции компании и определение рыночной стратегии

Показатели	Емкость рынка в 2000 г., тыс. ден. ед.	Среднегодовой темп прироста рыночной доли. %	Оценка рынка	Оценка конкурентных позиций компании	Стратегия
Рынок 1					
Рынок 2					
Рынок 3					
Рынок 4					
Рынок 5					
Рынок 6					
Рынок 7					

**Задание 15.** Разработайте продуктовую стратегию торговой компании в соответствии с матрицей ABC-XYZ, исходные данные приведены в таблице 15.1.

Таблица 15.1 – Исходные данные для разработки продуктовой стратегии на основе матрицы ABC-XYZ

Номенклатура	Сумма продаж, тыс. ден. ед.	Коэффициент вариации	Колебания спроса: объяснимы или нет
Печенье F&M Шоколадное с орехом	9610	0,64	Нет
Печенье F&M Пиккадилли ассорти	8158	0,34	Нет
Масло Terre Exotique оливковое Ex.V, ж/б	7540	0,07	Да
Джем Fortnum & Mason из вишни	7400	0,09	Да
Печенье F&M Графства Англии ассорти	5903	0,35	Нет
Джем Fortnum&Mason малиновый	5389	0,47	Да
Перец Тепе Exotique чили Эснелетте	2540	0,08	Да
Мельница Terre Exotique «Пежо»	1310	0,03	Да
Джем Fortnum&Mason земляничный	1242	0,30	Нет
Мельница Terre Exotique «Пежо» со специями	1089	0,02	Да
Печенье F&M с финиками и орехом пекан	487	0,05	Да
Джем Fortnum&Mason ежевика с яблоками	452	0,03	Да
Шафран Terre Exotique из Марокко	387	0,28	Да



Номенклатура	Сумма продаж, тыс. ден. ед.	Коэффициент вариации	Колебания спроса: объяснимы или нет
Сахар Terre Exotique тростниковый с ванилью	290	0.08	Нет
Джем Fortnum&Mason черничный	241	0,32	Да
Джем Fortnum&Mason из крыжовника	212	0.09	Нет
Базилик Terre Exotique дикий с Крита ж/б	198	0.04	Нет
Перец Terre Exotique зеленый Пенья из Камеруна	197	0.54	Да
Перец Terre Exotique белый Пенья из Камеруна	192	0.04	Да
Перец Terre Exotique черный Пенья из Камеруна	188	0.46	Нет
Джем Fortnum&Mason клубничный	185	0,03	Нет
Масло Terre Exotique лесного ореха ж/б	181	0,52	Нет
Джем Fortnum&Mason вишневый с ликером Кириш	178	0.41	Да
Сахар Terre Exotique тростниковый с корицей	177	0,04	Да
Розмарин Terre Exotique дикий с Крита	169	0,29	Нет

Для определения рангов продукции в терминах ABC-XYZ-матрицы продукция группируется на продукцию группы А (самая значимая для компании продукции: в номенклатуре ее доля 20%, в выручке - 80%); продукцию группы В (в номенклатуре ее доля 30%, в выручке - 15%); продукцию группы С (в номенклатуре ее доля 50%, в выручке - 5%).

Для определения характеристик продукции с точки зрения спроса рассчитывается коэффициент ритмичности спроса по формуле:

$$k_p = 1 - \frac{\sigma}{\bar{V}},$$

где  $\sigma$  - среднеквадратическое отклонение ежемесячного объема продаж;

$\bar{V}$  - среднемесячный объем продаж компании;

$k_p$  - коэффициент вариации.

Далее определяются характеристики продукции с точки зрения устойчивости спроса, т.е. определяется продукция группы Х (коэффициент ритмичности превышает 0,9), продукция группы Y (коэффициент ритмичности менее 0,9, при этом колебания спроса объяснимы) и продукция группы Z (коэффициент ритмичности менее 0,9%, колебания спроса не объяснимы). По результатам расчетов определяется продуктовая стратегия.

Стратегия расширения номенклатуры (1-я стратегия) - она применяется для продукции, которая имеет существенный удельный вес в выручке и характеризуется устойчивым или неустойчивым, но прогнозируемым спросом, такая стратегия применяется к продукции с характеристиками: АХ; АУ; ВХ.

Стратегия удержания продукции в номенклатуре (2-я стратегия) - она применяется для продукции, которая имеет характеристики: АZ; ВУ; СХ.

Стратегия удаления из номенклатуры (3-я стратегия) - она применяется для продукции, которая имеет несущественный удельный вес в выручке и характеризуется неустойчивым и

непрогнозируемым спросом, эта продукция имеет характеристики: BZ; CZ; CY. Результаты расчетов представлены в таблице 15.2.

Таблица 15.2 – Продуктовая стратегия, разработанная на основе матрицы А ВС-XYZ

Номенклатура	Ранг продукции в матрице ABC-XYZ	Продуктовая стратегия
Продукция группы А		
...		
Продукция группы В		
...		
Продукция группы С		
...		

**Задание 16.** Разработайте продуктовую стратегию компании на основе расчета рентабельности продаж. Исходные данные приведены в таблице 16.1.

Таблица 16.1 – Исходные данные для разработки продуктовой стратегии на основе расчета рентабельности продаж

Продукция	Объем продаж, ед.	Цена, ден. ед./ед.	Переменные расходы на единицу продукции, ден. ед./ед.
Продукция 1	23 000	9,00	8,20
Продукция 2	76 500	6,00	4,30
Продукция 3	86 000	7,00	5,80
Продукция 4	46 200	6,00	4,40
Продукция 5	247 000	7,50	5,60
Продукция 6	15 800	6,50	4,30
Продукция 7	22 700	20,00	15,00
Продукция 8	6 800	16,00	13,00
Продукция 9	3 500	16,00	13,90
Продукция 10	5 170	16,00	12,20

Рентабельность продаж рассчитывается по формуле:

$$ROS = \frac{p - avc}{p},$$

где  $p$  - цена единицы продукции;

$avc$  - переменные расходы на единицу продукции.

Группировка продукции по видам - низко-, средне- и высокорентабельная производится следующим образом: определяется продукция с минимальной и максимальной рентабельностью; затем рассчитываются интервалы:

для низкорентабельной продукции:

$$\text{от } ROS_{\min} \text{ до } ROS_{\min} + \frac{ROS_{\max} - ROS_{\min}}{3};$$

для продукции со средней рентабельностью:

$$\text{от } ROS_{\min} + \frac{ROS_{\max} - ROS_{\min}}{3} \text{ до } P_{\min} + 2 \cdot \frac{ROS_{\max} - ROS_{\min}}{3};$$

для высокорентабельной продукции

$$\text{от } P_{\min} + 2 \cdot \frac{ROS_{\max} - ROS_{\min}}{3} \text{ до } ROS_{\max}$$

После группировки продукции на низко-, средне- и высокорентабельную рассчитывается удельный вес этой продукции в выручке и определяется стратегия по критерию «рентабельность продаж»: для высокорентабельной продукции - 1-я стратегия (расширение номенклатуры); для продукции со средней рентабельностью - 2-я стратегия (удержание в номенклатуре); для

низкорентабельной продукции - 3-я стратегия (удаление из номенклатуры).

Результаты расчета рентабельности продаж и удельного веса продукции в выручке необходимо представить в таблице 16.2.

Таблица 16.2 – Рентабельность продаж и удельный вес продукции

Продукция	Удельная валовая прибыль на единицу продукции, руб./ед.	Рентабельность продаж, %	Выручка, ден. ед.	Удельный вес в выручке, %
Продукция 1				
Продукция 2				
Продукция 3				
Продукция 4				
Продукция 5				
Продукция 6				
Продукция 7				
Продукция 8				
Продукция 9				
Продукция 10				
Итого				

Результаты группировки продукции по рентабельности представить в таблице 16.3 и сделайте выводы.

Таблица 16.3 – Группировка продукции

Группы по рентабельности	Интервалы рентабельности, %	Виды продукции	Удельный вес продукции в выручке, %
Продукция с низкой рентабельностью			
Продукция со средней рентабельностью			
Продукция с высокой рентабельностью			
Итого			

**Задание 17.** Разработайте продуктовую стратегию компании, основываясь на следующих алгоритмах:

построение интегрированной ABC-XYZ-матрицы;

расчет рентабельности продаж;

определение структуры хозяйственного портфеля (матрица БКГ).

Исходные данные для разработки продуктовой стратегии приведены в таблице 17.1.

Таблица 17.1 – Исходные данные для разработки продуктовой стратегии

Виды продукции	Выручка за предыдущий год, тыс. ден. ед.	Выручка за отчетный год, тыс. ден. ед.	Выручка в среднем за месяц в отчетном году, тыс. ден. ед.	Переменные расходы за отчетный год, тыс. ден. ед.	Дисперсия выручки	Колебания спроса: объяснимы или нет
1	34 000	35 500	2 958	24 800	25 000	Да
2	23 100	24 200	2 017	17 800	58 000	Да
3	20 000	22 050	1 838	13 000	841 200	Нет
4	5 500	5 000	417	3 480	74 200	Нет



Виды продукции	Среднеквадратическое отклонение	Коэффициент вариации, %	Коэффициент ритмичности, %	Рентабельность продаж, %	Удельный вес в выручке, %	Темп при роста выручки, %	Ранг продукции в матрице ABC-XYZ	Продуктовая стратегия (ABC-XY7)	Группа по рентабельности	Продуктовая стратегия (по рентабельности)	Вид продукции (БКГ)	Продуктовая стратегия (БКГ)	Итоговая стратегия
6													
7													
8													
9													
10													
11													
12													
13													
14													
15													
Итого/ средние значения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Задание 18.** Рассчитайте показатели структуры оборотного капитала по источникам формирования и направлениям использования, используя данные таблицы 18.1.

Таблица 18.1 – Исходные данные для расчета величины оборотного капитала

АКТИВ	Значения на начало года, тыс. ден. ед.	Значения на конец года, тыс. ден. ед.	ПАССИВ	Значения на начало года, тыс. ден. ед.	Значения на конец года, тыс. ден. ед.
Внеоборотные активы	10 000	15 000	Уставный капитал	200	400
Запасы	7 000	9 000	Добавочный капитал	5 800	5 500
НДС по приобретенным ценностям	1 200	1 500	Нераспределенная прибыль	7 000	9 000
Дебиторская задолженность	6 500	7 000	Долгосрочные обязательства	5 000	5 500
Краткосрочные финансовые вложения	200	300	Краткосрочные кредиты и займы	2 000	3 600
Денежные средства	100	200	Кредиторская задолженность	5 000	9 000
Баланс	25 000	33 000	Баланс	25 000	33 000

Результаты расчетов структуры оборотного капитала по направлениям использования необходимо представить в таблице 18.2, сделайте выводы.

Таблица 18.2 – Структура оборотного капитала по активу (по направлениям использования)

Показатели	Начало отчетного года		Конец отчетного года		Доля фактора в изменении капитала. %
	Значение, тыс. ден. ед.	Удельный вес, %	Значение, тыс. ден. ед.	Удельный вес, %	

Запасы и НДС по приобретенным ценностям					
Дебиторская задолженность					
Денежные средства, КФВ					
Оборотный капитал					

Результаты расчетов показателей структуры оборотного капитала по источникам формирования необходимо представить в таблице 18.3, сделайте выводы.

Таблица 18.3 – Структура оборотного капитала по пассиву (по источникам формирования)

Показатели	Начало отчетного года		Конец отчетного года		Доля фактора в изменении капитала. %
	Значение, тыс. ден. ед.	Удельный вес, %	Значение, тыс. ден. ед.	Удельный вес, %	
Собственные оборотные средства					
Долгосрочные обязательства					
Краткосрочные кредиты и займы					
Оборотный капитал					

**Задание 19.** Определите, как факторы, представленные в таблице 19.1, повлияют на величину оборотного капитала и на ликвидность организации, оцениваемую коэффициентом текущей ликвидности (отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам). Каждый фактор следует рассматривать отдельно.

Величина оборотных активов на начало периода составила 850 000 тыс. ден. ед., кредиторская задолженность и приравненные к ней обязательства - 450 000 тыс. ден. ед., краткосрочные обязательства – 700 000 тыс. ден. ед.

Таблица 19.1 – Исходные данные для оценки влияния факторов на величину оборотного капитала и ликвидность компании

Факторы	Значения, тыс. ден. ед.
Погашение задолженности перед поставщиками	90 000
Получение денежных средств в счет погашения дебиторской задолженности	40 000
Приобретение запасов с отсрочкой платежа	50 000
Выплата дивидендов, которые ранее были начислены и отражались как задолженность перед участниками	45 000
Продажа оборудования	80 000
Реализация готовой продукции с отсрочкой платежа	60 000
Списание дебиторской задолженности	20 000

Результаты расчетов необходимо представить в таблице 19.2, сделайте выводы.

Таблица 19.2 – Оценка влияния факторов

Факторы	Оборотный капитал, тыс. ден. ед.	Коэффициент текущей ликвидности
Базовый вариант		
Погашение задолженности перед поставщиками		
Получение денежных средств в счет погашения дебиторской задолженности		
Приобретение запасов с отсрочкой платежа		
Выплата дивидендов, которые ранее были начислены и отражались как задолженность перед участниками		
Продажа оборудования		
Реализация готовой продукции с отсрочкой платежа		

Списание дебиторской задолженности		
------------------------------------	--	--

**Задание 20.** Рассчитайте длительность производственного, операционного и финансового циклов, используя для расчетов данные таблице 20.1.

Таблица 20.1 – Исходные данные для расчета длительности циклов

Показатели	Предыдущий год, тыс. ден. ед.	Отчетный год, тыс. ден. ед.
Выручка	100 000	120 000
Расходы по обычным видам деятельности	80 000	90 000
Материальные затраты	55 000	60 000
Запасы, в том числе	44 000	50 000
сырья и материалов	20 000	25 000
незавершенного производства	10 000	11 000
готовой продукции	14 000	14 000
Дебиторская задолженность	10 000	11 000
Кредиторская задолженность	15 000	90 000

Основные формулы для расчета длительности циклов:

1) длительность пребывания сырья и материалов на складе:

$$T_c = \frac{Z_c}{MЗ} \cdot 365,$$

где  $Z_c$  - запасы сырья и материалов;

$MЗ$  — материальные затраты за год;

2) длительность производственного процесса:

$$T_{пр} = \frac{Z_{нп}}{P_o \cdot k_n} \cdot 365,$$

где  $Z_{нп}$  - запасы незавершенного производства;

$P_o$  - расходы по обычным видам деятельности, включающие себестоимость проданной продукции, коммерческие и управленческие расходы;

$k_n$  - коэффициент нарастания затрат;

3) коэффициент нарастания затрат рассчитывается по формуле

$$k_n = \frac{MЗ + 0,5(P_o - MЗ)}{P_o};$$

4) длительность пребывания готовой продукции на складе:

$$T_g = \frac{Z_g}{C_{п}} \cdot 365$$

где  $Z_g$  — запасы готовой продукции.

5) длительность дебиторской задолженности:

$$T_d = \frac{ДЗ}{B} \cdot 365,$$

где  $ДЗ$  - дебиторская задолженность.

6) длительность кредиторской задолженности:

$$T_k = \frac{КЗ}{P_o} \cdot 365,$$

где  $КЗ$  - кредиторская задолженность.

7) длительность производственного цикла:  $T_{прц} = T_c + T_{пр} + T_g$ ;

8) длительность операционного цикла:  $T_{опц} = T_c + T_{пр} + T_g + T_d$ ;

9) длительность финансового цикла:  $T_{фц} = T_{опц} - T_k$ .

Результаты расчетов необходимо представить в таблице 20.2., сделайте выводы.

Таблица 20.2 – Длительность производственного, операционного и финансового циклов

Показатели	Предыдущий год	Отчетный год
Длительность пребывания запасов сырья и материалов на складе, дни		
Коэффициент нарастания затрат		
Длительность производственного процесса, дни		
Длительность пребывания запасов готовой продукции на складе, дни		
Длительность производственного цикла, дни		
Длительность дебиторской задолженности, дни		
Длительность операционного цикла, дни		
Длительность кредиторской задолженности, дни		
Длительность финансового цикла, дни		

**Задание 21.** Рассчитайте оптимальный объем заказа, используя EOQ-модель, программу закупок, а также годовые расходы на хранение и заказ материальных ценностей, используя следующую информацию. Компания импортирует и реализует на территории России банковское оборудование (банковские счетчики); максимальная вместимость контейнера, используемого для доставки, составляет 2 400 ед. оборудования, затраты на заказ одного контейнера 2 475 ден. ед., затраты на хранение 25% годовых, другие исходные данные приведены таблице 21.1.

Таблица 21.1 – Исходные данные по реализуемым товарам

Товар (банковское оборудование)	Объем продаж за год, шт.	Цена, ден. ед.	Структура спроса, %
1	4 500	135,00	54
2	550	235,00	7
3	1 800	260,00	22
4	1 500	265,00	18
Итого/ средневзвешенная цена	8 350	191,89	100

Оптимальный объем заказа в соответствии с EOQ-моделью рассчитывается по формуле:

$$EOQ = \sqrt{\frac{2 \cdot A \cdot c}{r \cdot p}},$$

где  $A$  - объем потребления материальных ценностей за год в натуральных единицах;

$c$  - расходы на 1 заказ, ден. ед.;

$p$  - цена единицы, ден. ед.;

$r$  - затраты на хранение, %.

Затраты на хранение равны:

$$Z_x = \frac{EOQ}{2} \cdot p \cdot r.$$

Годовые затраты на заказ рассчитываются по формуле



$$Z_x = \frac{A}{EOQ} \cdot c.$$

Далее необходимо рассмотреть различные варианты закупок (табл. 21.2), для которых необходимо рассчитать расходы, минимальный размер которых соответствует оптимальному варианту закупок.

Таблица 21.2 – Различные варианты закупок

Число заказов в год	Объем заказа, ед.	Заплаты на 1 заказ, ден. ед.	Заплаты на заказ за год, ден. ед.	Среднегодовой остаток на складе, шт.	Среднегодовой остаток на складе, шт.	Стоимость среднегодового остатка, ден. ед.	Заплаты на хранение, ден. ед.	Суммарные заплаты, ден. ед.	Коэффициент использования контейнера
4									
5									
6									
7									
8									
9									
10									
11									
12									

**Задание 22.** Определите оптимальный объем заказа для следующих исходных данных. Компания использует 500 000 единиц сырья ежегодно; продукция производится равномерно в течение года. Затраты на хранение составляют 6,0 ден. ед. на единицу сырья ежегодно; затраты на 1 заказ равны 600 ден. ед. Рассчитайте годовые затраты на заказ, хранение и суммарные затраты при величине заказа 5 000; 10 000; 15 000 ед. Результаты расчетов необходимо представить в таблице 22.1.

Таблица 22.1 – Оптимальный объем заказа

Объем заказа, ед.	Число заказов за год	Затраты на заказ за год, ден. ед.	Среднегодовой остаток на складе, шт.	Затраты на хранение, ден. ед.	Суммарные затраты, ден. ед.
5 000					
10 000					
15 000					

**Задание 23.** Рассчитайте основные аналитические показатели по запасам, используя данные таблицы 23.1.

Таблица 23.1. – Исходные данные для расчета аналитических показателей по запасам

Показатели	Материал А	Материал В
Потребление материалов за год, шт.	10 000	80 000
Расходы на 1 заказ, ден. ед.	2000	2000
Расходы на хранение, %	20	20
Цена единицы материалов, ден. ед.	200	100
Время доставки, дней	3	5

В процессе расчетов необходимо учитывать следующее. Текущий запас равен 50% объема заказа (при равномерном использовании материалов в производственном процессе); страховой запас составляет 50% от текущего; точка заказа, которая показывает величину запасов, при которой следует размещать следующий заказ, рассчитывается как сумма страхового запаса и запаса, необходимого для использования в течение времени доставки. Коэффициент

оборачиваемости запасов рассчитывается как отношение годового потребления материалов к среднегодовой величине запасов. Результаты расчетов необходимо представить в таблице 23.2.

Таблица 23.2 – Основные аналитические показатели по запасам

Показатели	Материал А	Материал В
Оптимальный объем заказа, шт.		
Текущий запас, шт.		
Страховой запас, шт.		
Максимальный запас, шт.		
Минимальный запас, шт.		
Периодичность поставок, раз в год		
Период между поставками, дней		
Однодневный расход материалов, шт.		
Точка заказа, шт.		
Среднегодовой запас, шт.		
Среднегодовой запас, ден. ед.		
Коэффициент оборачиваемости запасов		
Длительность одного оборота запасов, дней		

**Задание 24.** Рассчитайте показатели, необходимые для контроля состояния дебиторской задолженности и анализа платежной дисциплины покупателей, используя данные таблиц 24.1, 24.2.

Таблица 24.1 – Исходные данные, характеризующие порядок оплаты продукции покупателями

Условия оплаты продукции	Оплата при поставке, %	Оплата через 1 месяц, %	Оплата через 2 месяца, %
Доля выручки, %	25	50	25

Таблица 24.2 – Исходные данные по отгруженной продукции

Месяц	Выручка от продаж, тыс. ден. ед.
Январь	1000
Февраль	1000
Март	1000
Апрель	1500
Май	2000
Июнь	2000
Июль	2000
Август	2000
Сентябрь	1500
Октябрь	1000
Ноябрь	1000
Декабрь	1000
Среднее	1417

Для контроля состояния дебиторской задолженности используются четыре алгоритма. Для расчета показателей первого алгоритма контроля состояния дебиторской задолженности (табл. 24.3) необходимо предварительно рассчитать величину дебиторской задолженности на конец каждого месяца. Она определяется как сумма задолженности, сформировавшейся в результате отгрузки текущего месяца (75% отгрузки не оплачивается в момент поставки по условиям задачи) и 25% отгрузки предыдущего месяца (эта часть осталась неоплаченной к концу второго месяца после отгрузки). Рассчитанная величина дебиторской задолженности позволяет определить коэффициент ее оборачиваемости, который равен отношению выручки к среднемесячной дебиторской задолженности, а также длительность ее оборота как отношение среднего календарного количества дней к коэффициенту оборачиваемости.

Таблица 24.3 – Показатели контроля состояния дебиторской задолженности (1-й алгоритм)

Месяц	Дебиторская задолженность на конец месяца	Оборачиваемость. число оборотов в месяц	Длительность оборота, дней
Январь			
Февраль			
Март			
Апрель			
Май			
Июнь			
Июль			
Август			
Сентябрь			
Октябрь			
Ноябрь			
Декабрь			

2-й алгоритм контроля состояния задолженности предусматривает расчет показателей ее возрастной структуры (табл. 24.4); так, например, задолженность на конец февраля состоит из задолженности, которая сформировалась в результате февральской отгрузки (750 тыс. ден. ед.) и в результате январской отгрузки, которая в сумме 250 тыс. ден. ед. еще осталась непоплаченной к концу февраля.

Таблица 24.4 – Показатели контроля состояния дебиторской задолженности (2-й алгоритм)

На конец месяца	Дебиторская задолженность сроком до 1 месяца		Дебиторская задолженность сроком от 1 месяца до 2 месяцев		Итого дебиторская задолженность на конец месяца	
	тыс. ден. ед.	%	тыс. ден. ед.	%	тыс. ден. ед.	%
Январь						
Февраль						
Март						
Апрель						
Май						
Июнь						
Июль						
Август						
Сентябрь						
Октябрь						
Ноябрь						
Декабрь						

3-й алгоритм контроля состояния дебиторской задолженности (табл. 24.5) предполагает расчет доли непогашенных остатков в выручке каждого месяца. Расчеты проводятся в конце каждого квартала, их результаты показывают, какая доля выручки каждого месяца к концу квартала осталась непоплаченной:

$$У_{нз_i} = \frac{ДЗ_i}{TR_i} \cdot 100,$$

где  $ДЗ_i$  – дебиторская задолженность, возникшая в  $i$ -м месяце и оставшаяся непогашенной на дату расчетов;

$TR_i$  – выручка  $i$ -го месяца.

Таблица 24.5 – Показатели контроля состояния дебиторской задолженности (3-й алгоритм)

Месяц	Выручка от продажи, тыс. ден. ед.	Дебиторская задолженность, возникшая в данном месяце и оставшаяся не оплаченной к концу каждого квартала	
		тыс. ден. ед.	%
Январь			
Февраль			
Март			
Апрель			
Май			
Июнь			
Июль			
Август			
Сентябрь			
Октябрь			
Ноябрь			
Декабрь			

В соответствии с 4-м алгоритмом контроля состояния задолженности (табл. 24.6) рассчитываются показатели поступления денежных средств. Так, показатели поступлений денежных средств по продукции, отгруженной в феврале, таковы: 250 тыс. ден. ед. будет получено в феврале, 500 тыс. ден. ед. – в марте и оставшиеся 250 тыс. ден. ед. – в апреле. После расчета поступлений денежных средств в каждом месяце они группируются и суммируются следующим образом: определяются суммарные денежные средства, поступившие в месяце отгрузки; денежные средства, полученные через месяц и через два месяца после отгрузки. Полученные значения делятся на соответствующую выручку. В итоге получают значения доли выручки, оплаченной в месяце отгрузки; доли выручки, оплаченной месяц спустя после отгрузки; доли выручки, полученной спустя два месяца после отгрузки (табл. 24.7). Эти показатели не только служат для контроля платежной дисциплины покупателей, но и могут использоваться для прогнозирования будущего поступления денежных средств. Кроме того, следует отметить, что и этот алгоритм контроля состояния дебиторской задолженности является объективным, т.е. он не зависит от динамики выручки.

Таблица 24.6 – Показатели контроля состояния дебиторской задолженности (4-й алгоритм)

Месяц	Выручка от продаж, тыс. ден. ед.	Оплата, тыс. ден. ед.											
		Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь

Таблица 24.7 – Доля выручки, оплаченной в каждом периоде

Показатели	Сумма поступлений, тыс. ден. ед.	Выручка от продаж, соответствующая поступлениям, тыс. ден. ед.	Доля выручки, оплаченная в каждом периоде, %
Поступления денежных средств в месяце отгрузки			
Поступления денежных средств через месяц после			

Показатели	Сумма поступлений, тыс. ден. ед.	Выручка от продаж, соответствующая поступлениям, тыс. ден. ед.	Доля выручки, оплаченная в каждом периоде, %
отгрузки			
Поступления денежных средств через два месяца после отгрузки			

**Задание 25.** Определите оптимальный вариант кредитной политики (по критерию «прибыль») на основании исходных данных, характеризующих деятельность компании (табл. 25.1). Данные, характеризующие возможные варианты либерализации кредитной политики, предполагающей увеличение срока предоставляемой покупателям отсрочки, представлены в таблице 25.2.

Таблица 25.1 – Исходные данные для расчета финансовых результатов

Показатели	Значения
Цена единицы продукции, ден. ед./ед.	30
Переменные затраты на единицу продукции, ден. ед./ед.	18
Постоянные затраты на единицу продукции, ден. ед./ед.	10
Стоимость краткосрочных кредитов, %	15

Таблица 25.2 – Исходные данные по вариантам кредитной политики

Показатели	Варианты кредитной политики			
	Базовый вариант	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3
Средний срок погашения дебиторской задолженности, дней	30	40	50	60
Выручка от продаж, тыс. ден. ед.	60 000	60 500	62 000	62 500

С учетом представленных исходных данных необходимо выполнить расчеты (табл. 25.3). Величина дебиторской задолженности для каждого варианта рассчитывается как произведение однодневной выручки на средний срок погашения дебиторской задолженности, а затраты на ее финансирование – это произведение величины дебиторской задолженности на стоимость краткосрочных кредитов, которые являются источником финансирования дебиторской задолженности.

Таблица 25.3 – Результаты реализации вариантов кредитной политики

Показатели	Варианты кредитной политики			
	Базовый вариант	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3
Объем продаж, тыс. шт.				
Валовые переменные затраты, тыс. ден. ед.				
Валовые постоянные затраты, тыс. ден. ед.				
Величина дебиторской задолженности, тыс. ден. ед.				
Затраты на финансирование задолженности, тыс. ден. ед.				
Прибыль, тыс. ден. ед.				

**Задание 26.** Обоснуйте эффективность ужесточения кредитной политики, используя данные таблицы 26.1.

Таблица 26.1 – Исходные данные для обоснования ужесточения кредитной политики

Показатели	Значения
Средний срок оплаты счетов, дней	70
Объем продаж за год, тыс. ден. ед.	8000
Сумма безнадежных долгов за год, тыс. ден. ед.	50
Стоимость краткосрочных кредитов, %	13
Предложение для клиентов:	
Скидка, %	2
Средний срок оплаты (50% клиентов), дни	30
Средний срок оплаты (50% клиентов), дни	80
Снижение суммы безнадежных долгов до величины, тыс. ден. ед.	30,0
Экономия на обслуживании дебиторской задолженности, тыс. ден. ед.	12,0

Последствия ужесточения кредитной политики необходимо представить в таблице 26.2.

Таблица 26.2 – Последствия ужесточения кредитной политики

Показатели	Базовый вариант	Вариант ужесточения кредитной политики
Величина дебиторской задолженности, тыс. ден. ед.		
Затраты на финансирование дебиторской задолженности, тыс. ден. ед.		
Экономия на финансировании дебиторской задолженности, тыс. ден. ед.		
Экономия на обслуживании дебиторской задолженности, тыс. ден. ед.		
Экономия за счет уменьшения безнадежных долгов, тыс. ден. ед.		
Потери на скидке, тыс. ден. ед.		
Итого, тыс. ден. ед.		

**Задание 27.** Оцените кредитоспособность клиентов в соответствии с методикой, разработанной компанией *Finn Flare*. Критерии для определения баллов заемщиков представлены в таблице 27.1.

Таблица 27.1 – Критерии оценки кредитоспособности клиентов

№ п/п	Характеристики	Оценка, баллов				Вес
		20	2	0,5	0,05	
1	Период совместной работы, лет	Менее 1	1-2	2-4	Более 4	0,15
2	Продолжительность работы компании на рынке, лет	Менее 1	1-3	3-7	Более 7	0,14
3	Объем продаж клиенту в общем объеме продаж, %	Менее 0,25	0,25-0,5	0,5-1	Более 1	0,1
4	Средневзвешенн	Более 10	6-10	3-5	Менее 2	0,18

№ п/п	Характеристики	Оценка, баллов				Вес
		20	2	0,5	0,05	
	ый период просрочки, дней					
5	Условия владения торговым помещением	Не известны	Аренда менее года	Аренда более года	Собственность	0,18
6	Темпы роста выручки, %	Снижаются	Не изменяются	Рост до 10%	Рост более и 10%	0,1
7	Репутация клиента, уставные документы	Отрицательная	Не известна	Нейтральная	Положительная	0,1
8	Организационно-правовая форма	Не прозрачная структура	Индивидуальный предприниматель	Юридическое лицо (кроме акционерных обществ)	Акционерное общество	0,05

Интегральная характеристика каждого  $i$ -го клиента определяется по формуле:

$$\text{Интегральная характеристика} = \sum_{j=1}^8 B_j \cdot v_j,$$

где  $B_j$  – балл, получаемый клиентом по  $j$ -й характеристике;

$v_j$  – вес  $j$ -й характеристики в общей интегральной оценке клиента.

Вероятность неплатежей клиентов определяется на основании данных, представленных в таблице 27.2.

Таблица 27.2 – Оценка вероятности неплатежей покупателей

Интегральная характеристика, баллы	Вероятность неплатежей покупателей
От 3,1781 до 20	0,96 - 1
От 0,9946 до 3,1781	0,73 - 0,96
От 0,2819 до 0,9946	0,57 - 0,73
От 0,05 до 0,2819	0,5 - 0,57

Исходные данные для расчетов приведены в таблице 27.3.

Таблица 27.3 – Характеристики клиентов компании

№ п/п	Характеристики	1-й клиент	2-й клиент	3-й клиент	4-й клиент
1	Период совместной работы, лет	Менее 1	Более 4	1-2	Более 4
2	Продолжительность работы компании на рынке, лет	Более 7	3-7	1-3	Более 7
3	Объем продаж клиенту в общем объеме продаж, %	Менее 0,25	Более 1	0,5-1	0,5-1
4	Средневзвешенный период просрочки, дней	Более 10	Менее 2	3-5	Менее 2

№ п/п	Характеристики	1-й клиент	2-й клиент	3-й клиент	4-й клиент
5	Условия владения торговым помещением	Не известны	Аренда более года	Аренда более года	Аренда менее года
6	Темпы роста выручки, %	Не изменяются	Рост более 10%	Снижаются	Рост более 10%
7	Репутация клиента, уставные документы	Отрицательная	Положительная	Нейтральная	Не известна
8	Организационно-правовая форма	Непрозрачная структура	АО	Юридическое лицо (кроме АО)	Индивидуальный предприниматель

Информация по клиентам позволяет рассчитать баллы по каждой характеристике, а затем определить интегральную характеристику каждого клиента и вероятность его неплатежей по счетам (табл. 27.4).

Таблица 27.4 – Интегральная характеристика (баллы) и вероятность неплатежей по клиентам

№ п/п	Характеристики	1-й клиент	2-й клиент	3-й клиент	4-й клиент
1	Период совместной работы, лет				
2	Продолжительность работы компании на рынке, лет				
3	Объем продаж клиенту в общем объеме продаж, %				
4	Средневзвешенный период просрочки, дней				
5	Условия владения торговым помещением				
6	Темпы роста выручки, %				
7	Репутация клиента, уставные документы				
8	Организационно-правовая форма				
	Интегральная характеристика				
	Вероятность неплатежей				

**Задание 28.** Определите суммарный лимит дебиторской задолженности покупателей, а также лимит дебиторской задолженности и срок предоставляемой отсрочки для каждого из покупателей, используя данные таблиц 28.1, 28.2.

Таблица 28.1 – Прогнозные показатели компании

Показатели	Значения, тыс. ден. ед.
Собственные оборотные средства	100
Долгосрочные обязательства	50
Краткосрочные кредиты и займы	80



Показатели	Значения, тыс. ден. ед.
Кредиторская задолженность	70
Запасы и НДС по приобретенным ценностям	100
Дебиторская задолженность, не включающая дебиторскую задолженность покупателей	75
Краткосрочные финансовые вложения	20
Денежные средства	15

Таблица 28.2 – Характеристики покупателей

Покупатели	Прогнозируемая выручка, тыс. ден. ед.	Коэффициент надежности и выгоды покупателей
Покупатель 1	300	1,45
Покупатель 2	160	0,90
Покупатель 3	140	0,15

Суммарный лимит дебиторской задолженности определяется как разница между доступными источниками финансирования оборотных активов и прогнозируемой величиной элементов оборотных активов, не включающих дебиторскую задолженность покупателей.

Для расчета лимита по каждому покупателю используется формула:

$$ДЗ_{\text{лим } i} = ДЗ_{\text{лим}} \cdot d_i \cdot k_{\text{НВ}}$$

где  $ДЗ_{\text{лим}}$  – лимит дебиторской задолженности и целом по предприятию;

$d_i$  – доля  $i$ -го покупателя в выручке;

$k_{\text{НВ}}$  – коэффициент надежности и выгоды покупателя, для надежных покупателей превышает единицу, для ненадежных меньше единицы; для средних приблизительно равен единице.

На основании полученных значений лимита дебиторской задолженности рассчитывается срок предоставляемой каждому покупателю отсрочки по формуле:

$$T_{\text{ост } i} = \frac{ДЗ_{\text{лим } i}}{TR_{\text{пр } i}} \cdot 365,$$

где  $TR_{\text{пр } i}$  – прогнозная выручка по  $i$ -му покупателю.

Результаты расчетов необходимо представить в таблице 28.3.

Таблица 28.3 – Лимит дебиторской задолженности и срок предоставляемой отсрочки по покупателям

Покупатели	Лимит, тыс. ден. ед.	Длительность отсрочки, дни
Покупатель 1		
Покупатель 2		
Покупатель 3		

**Задание 29.** Рассчитайте показатели движения денежных средств косвенным методом, используя исходные данные, представленные в таблице 29.1.

Таблица 29.1 – Исходные балансовые показатели для расчета показателей движения денежных средств

Показатели	Значение на начало года, тыс. ден. ед.	Значение на конец года, тыс. ден. ед.	Показатели	Значение на начало года, тыс. ден. ед.	Значение на конец года, тыс. ден. ед.
Внеоборотные активы	10 000	15 000	Собственный инвестированный капитал	200	4200
Запасы и НДС	8 000	9 500	Собственный накопленный капитал	12 000	14 000
Дебиторская	6 500	7 000	Долгосрочные	5 800	6 300

Показатели	Значение на начало года, тыс. ден. ед.	Значение на конец года, тыс. ден. ед.	Показатели	Значение на начало года, тыс. ден. ед.	Значение на конец года, тыс. ден. ед.
задолженность			обязательства и краткосрочные кредиты и займы		
Денежные средства	500	500	Кредиторская задолженность	7 000	7 500
Итого	25 000	32 000	Итого	25 000	32 000

Кроме того, известно, что величина амортизации за отчетный год – 2 000 тыс. ден. ед., чистая прибыль отчетного года равна 3 000 тыс. ден. ед.

В расчетах необходимо учитывать, что притоки денежных средств образуются при уменьшении активных статей баланса и увеличении пассивных статей, а оттоки, наоборот, при увеличении активных статей и уменьшении пассивных. При этом расчет притоков (оттоков) по двум статьям (внеоборотные активы и собственный накопленный капитал) производится с некоторыми особенностями.

Приток (отток) денежных средств по статье «внеоборотные активы» рассчитывается по формуле:

$$\Delta ДС_{ВА} = - (ВА_{КП} - ВА_{НП} + А_{Отч}),$$

где  $ВА_{КП}$ ,  $ВА_{НП}$  – внеоборотные активы на конец и начало периода соответственно;

$А_{Отч}$  – амортизация отчетного периода.

Приток (отток) денежных средств по статье «собственный накопленный капитал» рассчитывается по формуле:

$$\Delta ДС_{НСК} = E_{КП}^H - E_{НП}^H - NP_{Отч},$$

где  $E_{КП}^H$ ,  $E_{НП}^H$  – собственный накопленный капитал (нераспределенная прибыль) на конец и начало периода соответственно;

$NP_{Отч}$  – чистая прибыль отчетного периода.

Результаты расчета показателей движения денежных средств необходимо представить в таблице 29.2, при этом притоки денежных средств имеют знак «+», а оттоки – знак «-».

Таблица 29.2 – Показатели движения денежных средств, рассчитанные косвенным методом

Показатели	Значения, тыс. ден. ед.
Прибыль	
Амортизация	
Изменения в активных и пассивных балансовых статьях:	
Внеоборотные активы	
Запасы и НДС	
Дебиторская задолженность	
Собственный инвестированный капитал	
Собственный накопленный капитал	
Долгосрочные обязательства и краткосрочные кредиты и займы	
Кредиторская задолженность	
Денежный поток за период	
Остаток денежных средств на конец года	

### 2.3.5 Задания для контрольной работы

Задание 1. Ответить на вопрос.

Задание 2. Выполнить тестовые задания с обоснованием ответа.

Задание 3. Выполнить практическое задание.

Контрольная работа выполняется по вариантам, которые определяется по последним двум цифрам зачетной книжки:

Вариант	Вопрос из п.2.3.2		Тестовые задания из п. 2.3.3			Практическое задание из п. 2.3.4	Вариант	Вопрос из п.2.3.2		Тестовые задания из п. 2.3.3			Практическое задание из п. 2.3.4
<b>00</b>	1	51	1	51	10	1	<b>50</b>	101	151	60	19	69	22
<b>01</b>	2	52	2	52	11	2	<b>51</b>	102	152	61	20	70	23
<b>02</b>	3	53	3	53	12	3	<b>52</b>	103	153	62	21	71	24
<b>03</b>	4	54	4	54	13	4	<b>53</b>	104	154	63	22	72	25
<b>04</b>	5	55	5	55	14	5	<b>54</b>	105	155	64	23	73	26
<b>05</b>	6	56	6	56	15	6	<b>55</b>	106	156	65	24	74	27
<b>06</b>	7	57	7	57	16	7	<b>56</b>	107	157	66	25	75	28
<b>07</b>	8	58	8	58	17	8	<b>57</b>	108	158	67	26	76	29
<b>08</b>	9	59	9	59	18	9	<b>58</b>	109	159	68	27	77	1
<b>09</b>	10	60	10	60	19	10	<b>59</b>	110	160	69	28	78	2
<b>10</b>	11	61	11	61	20	11	<b>60</b>	111	161	70	29	79	3
<b>11</b>	12	62	12	62	21	12	<b>61</b>	112	1	71	30	80	4
<b>12</b>	13	63	13	63	22	13	<b>62</b>	113	2	72	31	81	5
<b>13</b>	14	64	14	64	23	14	<b>63</b>	114	3	73	32	82	6
<b>14</b>	15	65	15	65	24	15	<b>64</b>	115	4	74	33	83	7
<b>15</b>	16	66	16	66	25	16	<b>65</b>	116	5	75	34	84	8
<b>16</b>	17	67	17	67	26	17	<b>66</b>	117	6	76	35	85	9
<b>17</b>	18	68	18	68	27	18	<b>67</b>	118	7	77	36	86	10
<b>18</b>	19	69	19	69	28	19	<b>68</b>	119	8	78	37	87	11
<b>19</b>	20	70	20	70	29	20	<b>69</b>	120	9	79	38	88	12
<b>20</b>	21	71	21	71	30	21	<b>70</b>	121	10	80	39	89	13
<b>21</b>	22	72	22	72	31	22	<b>71</b>	122	11	81	40	90	14
<b>22</b>	23	73	23	73	32	23	<b>72</b>	123	12	82	41	91	15
<b>23</b>	24	74	24	74	33	24	<b>73</b>	124	13	83	42	1	16
<b>24</b>	25	75	25	75	34	25	<b>74</b>	125	14	84	43	2	17
<b>25</b>	26	76	26	76	35	26	<b>75</b>	126	15	85	44	3	18
<b>26</b>	27	77	27	77	36	27	<b>76</b>	127	16	86	45	4	19
<b>27</b>	28	78	28	78	37	28	<b>77</b>	128	17	87	46	5	20
<b>28</b>	29	79	29	79	38	29	<b>78</b>	129	18	88	47	6	21
<b>29</b>	30	80	30	80	39	1	<b>79</b>	130	19	89	48	7	22
<b>30</b>	31	81	31	81	40	2	<b>80</b>	131	20	90	49	8	23
<b>31</b>	32	82	32	82	41	3	<b>81</b>	132	21	91	50	9	24
<b>32</b>	33	83	33	83	42	4	<b>82</b>	133	22	1	51	10	25
<b>33</b>	34	84	34	84	43	5	<b>83</b>	134	23	2	52	11	26
<b>34</b>	35	85	35	85	44	6	<b>84</b>	135	24	3	53	12	27
<b>35</b>	36	86	36	86	45	7	<b>85</b>	136	25	4	54	13	28
<b>36</b>	37	87	37	87	46	8	<b>86</b>	137	26	5	55	14	29
<b>37</b>	38	88	38	88	47	9	<b>87</b>	138	27	6	56	15	1

Вариант	Вопрос из п.2.3.2		Тестовые задания из п. 2.3.3			Практическое задание из п. 2.3.4	Вариант	Вопрос из п.2.3.2		Тестовые задания из п. 2.3.3			Практическое задание из п. 2.3.4
38	39	89	39	89	48	10	88	139	28	7	57	16	2
39	40	90	40	90	49	11	89	140	29	8	58	17	3
40	41	91	41	91	50	12	90	141	30	9	59	18	4
41	42	92	42	1	51	13	91	142	31	10	60	19	5
42	43	93	43	2	52	14	92	143	32	11	61	20	6
43	44	94	44	3	53	15	93	144	33	12	62	21	7
44	45	95	45	4	54	16	94	145	34	13	63	22	8
45	46	96	46	5	55	17	95	146	35	14	64	23	9
46	47	97	47	6	56	18	96	147	36	15	65	24	10
47	48	98	48	7	57	19	97	148	37	16	66	25	11
48	49	99	49	8	58	20	98	149	38	17	67	26	12
49	50	100	50	9	59	21	99	150	39	18	68	27	13

### 2.3.6 Методика проведения лекции-беседы

**Цель:** путем постановки тщательно продуманной системы вопросов по заданной теме достижение понимания обучающимися нового материала или проверка усвоения ими уже изученного материала.

**Задачи:**

- изучение вопросов по заданной теме или закрепление изученного материала;
- развитие умений обучающихся структурировать и систематизировать материал, сопоставлять различные источники, обобщать материал, делать выводы;
- развитие навыков обучающихся по выработке собственной позиции по изучаемым проблемам.

**Методика проведения лекции-беседы:**

- назначение секретаря лекции-беседы, его инструктаж по выполняемым функциям;
- объявление критерий оценки;
- проведение беседы по заранее подготовленным преподавателем вопросам;
- подведение итогов беседы и оценка участников беседы по материалам, подготовленным секретарем, переход к информационной лекции.

**Критерии оценки:** секретарь лекции-беседы – 0,5-1,5 баллов; участие в беседе – 0,5-1 баллов.

**Вопросы для лекции-беседы** выбираются преподавателем из п. 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.

### 2.3.7 Методика проведения лекции-дискуссии

**Цель:** выяснение мнений обучающихся по заданной теме и их анализ.

**Задачи:**

- достижение определенной степени согласия участников дискуссии относительно дискутируемого тезиса;
- формирование у обучающихся общего представления не как суммы имеющихся представлений, а как более объективное суждение, подтверждаемое всеми участниками обсуждения или их большинством;
- достижение убедительного обоснования содержания, не имеющего первоначальной ясности для всех обучающихся;
- развитие способностей обучающихся к анализу информации и аргументированному, логически выстроенному доказательству своих идей и взглядов;

- получение обучающимися разнообразной информации от собеседников, повышение их компетентности, проверка и уточнение их представления и взглядов на обсуждаемую проблему;
- применение обучающимися имеющихся знаний в процессе совместного решения профессиональных задач.

**Методика проведения:**

Первый этап «введение в дискуссию»:

- формулирование проблемы и целей дискуссии;
- назначение секретаря дискуссии, его инструктаж по выполняемым функциям;
- объявление критерий оценки;
- создание мотивации к обсуждению – определение значимости проблемы, указание на нерешенность и противоречивость вопроса и т.д.
- установление регламента дискуссии и ее основных этапов;
- совместная выработка правил дискуссии;
- выяснение однозначности понимания темы дискуссии, используемых в ней терминов, понятий.

Приемы введения в дискуссию:

- предъявление проблемной ситуации;
- демонстрация видеосюжета;
- демонстрация материалов (статей, документов);
- ролевое проигрывание проблемной ситуации;
- анализ противоречивых высказываний – столкновение противоположных точек зрения на обсуждаемую проблему;
- постановка проблемных вопросов;
- альтернативный выбор (участникам предлагается выбрать одну из нескольких точек зрения или способов решения проблемы).

Второй этап «обсуждение проблемы»:

Обмен участниками мнениями по каждому вопросу. Цель этапа – собрать максимум мнений, идей, предложений, соотнося их друг с другом;

Обязанности преподавателя:

- следить за соблюдением регламента;
- обеспечить каждому возможность высказаться, поддерживать и стимулировать работу наименее активных участников с помощью вопросов («А как вы считаете?», «Вы удовлетворены таким объяснением?», «Вы согласны с данной точкой зрения?», «Нам очень бы хотелось услышать ваше мнение» и т.д.);
- не допускать отклонений от темы дискуссии;
- предупреждать переход дискуссии в спор ради спора;
- следить за тем, чтобы дискуссия не переходила на уровень межличностного противостояния и конфликта;
- стимулировать активность участников в случае спада дискуссии.

Приемы, повышающие эффективность группового обсуждения:

- уточняющие вопросы побуждают четче оформлять и аргументировать мысли («Что вы имеете в виду, когда говорите, что...?», «Как вы докажете, что это верно?»);
- парафраз – повторение ведущим высказывания, чтобы стимулировать переосмысление и уточнение сказанного («Вы говорите, что...?», «Я так вас понял?»);
- демонстрация непонимания – побуждение учащих повторить, уточнить суждение («Я не совсем понимаю, что вы имеете в виду. Уточните, пожалуйста»);
- «Сомнение» – позволяет отсеивать слабые и непродуманные высказывания («Так ли это?», «Вы уверены в том, что говорите?»);
- «Альтернатива» – ведущий предлагает другую точку зрения, акцентирует внимание на противоположном подходе;
- «Доведение до абсурда» – ведущий соглашается с высказанным утверждением, а затем делает из него абсурдные выводы;

–«Задевающее утверждение» - ведущий высказывает суждение, заведомо зная, что оно вызовет резкую реакцию и несогласие участников, стремление опровергнуть данное суждение и изложить свою точку зрения;

–«Нет-стратегия» - ведущий отрицает высказывания участников, не обосновывая свое отрицание («Этого не может быть»).

Третий этап, «подведение итогов обсуждения»:

–выработка обучающимися согласованного мнения и принятие группового решения;

–обозначение преподавателем аспектов позиционного противостояния и точек соприкосновения в ситуации, когда дискуссия не привела к полному согласованию позиций обучающихся. Настрой обучающихся на дальнейшее осмысление проблемы и поиск путей ее решения;

–совместная оценка эффективности дискуссии в решении обсуждаемой проблемы и в достижении педагогических целей, позитивного вклада каждого в общую работу;

–оценка преподавателем участников дискуссии по материалам, подготовленным секретарем.

**Критерии оценки:** секретарь дискуссии – 0,5-1,5 баллов; подготовка вопросов на дискуссию (не менее трех вопросов) – 0,5-1,5 баллов, ответы на вопросы в течение дискуссии (не менее трех вопросов) – 0,5-1,5 баллов.

**Темы или вопросы для дискуссии** выбираются преподавателем из п. 2.2.1 Примерный перечень вопросов к экзамену, 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.

### 2.3.8 Методика проведения «мозгового штурма»

**Цель:** выявление информированности, подготовленности обучающихся в течение короткого периода времени

**Задачи:**

– формирование общего представления об уровне владения знаниями у студентов, актуальными для занятия;

– развитие коммуникативных навыков (навыков общения).

**Методика проведения:**

–объявление темы или вопросов для обсуждения;

–назначение секретаря занятия и экспертной группы из двух студентов, их инструктаж по выполняемым функциям;

–объявление критерий оценки;

–запись участниками своих мыслей по заданным вопросам;

–сбор секретарем письменного материала участников;

–высказывание участниками своих мыслей по заданным вопросам. Секретарю и экспертной группе следует записывать все прозвучавшие высказывания (принимать их все без возражений). Допускаются уточнения секретарем и экспертной группой высказываний, если они кажутся им неясными (в любом случае секретарю следует записывать идею так, как она прозвучала из уст участника);

–повторение секретарем задания для «мозгового штурма», и перечисление им всего, что записано со слов участников;

–подведение итогов «мозгового штурма»; предложение желающим обсудить все варианты ответов, выбрать главные и второстепенные;

–оценка участников «мозгового штурма» по материалам, подготовленным секретарем и экспертной группой.

**Критерии оценки:** выполнение обязанностей секретаря – 1-1,5 баллов; работа в экспертной группе – 1-1,5 баллов; письменный ответ – 0,5-1,0 балл; устное выступление по обсуждаемой проблеме – 1-1,5 баллов; подведение итогов «мозгового штурма» участниками и экспертной группой - 1-1,5 баллов.

**Темы или вопросы для обсуждения** выбираются преподавателем из п. 2.2.1 Примерный перечень вопросов к экзамену, 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.

### 2.3.9 Методика проведения интерактивного решения задач

**Цель:** проверка навыков решения профессиональных задач и развитие мыслительных операций обучающихся, направленных на достижение результатов при решении профессиональных задач.

**Задачи:**

- проверка навыков применения обучающимися ранее усвоенных знаний при решении профессиональных задач;
- формирование навыков совместной деятельности подчиненных (обучающихся) и руководителя (преподавателя);
- овладение обучающимися знаниями и общими принципами решения проблемных профессиональных задач;
- развитие навыков активной интеллектуальной деятельности;
- развитие коммуникативных навыков (навыков общения).
- развитие навыков обучающихся по выработке собственной позиции по ходу решения профессиональных задач.

**Методика проведения:**

Первый этап «подготовка проекта решения задач». Преподавателем разрабатывается проект хода решения задачи с началом или фрагментами решения.

Второй этап «организационный»:

- объявление темы и цели решения задачи;
- назначение секретаря и его инструктаж по выполняемым функциям;
- объявление критерий оценки;

Третий этап «интеллектуальный»:

- объявление условий решения задач;
- индивидуальное решение задачи обучающимися, исходя из собственного мнения;
- высказывание обучающимися мнений по ходу решения задач;
- обсуждение результатов и методики индивидуального решения задач обучающимися и принятие плана верного хода решения;

Третий этап «подведение итогов решения задачи»:

- формулирование вывода решения задачи обучающимися;
- подведение итога интерактивного решения задачи преподавателем;
- оценка преподавателем обучающихся по материалам, подготовленным секретарем.

**Критерии оценки:** секретарь – 1 балл; участие в решении задач – 1-3 балла.

**Задания для проведения интерактивного решения задач** выбираются преподавателем из п. 2.3.4 Типовые задания.

### 2.3.10 Методика организации работы в малых группах

**Цель:** проверка уровня освоения ранее изученного материала и формирование навыков работы в малых группах.

**Задачи:**

- активизация познавательной деятельности обучающихся;
- развитие навыков самостоятельной профессиональной деятельности: определение ведущих и промежуточных задач, выбор оптимального пути, умение предусматривать последствия своего выбора, объективно оценивать его.
- развитие умений успешного общения (умение слушать и слышать друг друга, выстраивать диалог, задавать вопросы на понимание и т.д.).
- совершенствование межличностных отношений коллективе.

**Методика проведения:**

Первый этап «подготовка задания для работы в малых группах». Задания для работы в малых группах разрабатываются либо преподавателем, либо преподавателем совместно с обучающимися.

Второй этап «организационный»:

- объявление темы и цели работы в малых группах;

- объяснение задания для работы в малых группах;
- объявление критерий оценки;
- деление обучающихся на группы;
- назначение ролей в группах.

Третий этап «выполнение задания в группе»:

- высказывание обучающимися мнений по выполнению задания;
- обсуждение результатов и методики выполнения задания обучающимися и принятие плана хода выполнения задания;
- написание протокола малой группы по планированию деятельности при выполнении задания. Протокол должен содержать цель, задачи, методы, назначение ролей и норму времени выполнения задания;
- выполнение задания;
- подготовка отчета по проведенной работе. Отчет должен содержать описание цели, задач, методики выполнения задания, результаты, доказательства и выводы по выполненному заданию, ответственных по ролям и описание выполненных ими функций;

Третий этап «подведение итогов работы в малых группах»:

- выступление докладчика с отчетом по работе в малых группах. При докладе отчета следует использовать мультимедийные презентации;
- оценка преподавателем обучающихся.

**Критерии оценки:** подготовка материалов для занятия – 0,5-1 балл; доклад о результатах работы в малых группах – 1-2 балла; активная работа в малых группах – 0,5-5 баллов.

**Задания для проведения интерактивного решения задач** выбираются преподавателем из п. 2.3.4 Типовые задания.

### 3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков по дисциплине

В целях оперативного контроля уровня усвоения материала учебной дисциплины и стимулирования активной учебной деятельности студентов (очной формы обучения) используется **балльно-рейтинговая система оценки успеваемости.**

Балльно-рейтинговая система по дисциплине:

Виды контроля	Максимальная сумма баллов на выполнение одного вида задания	Всего возможных за семестр работ	Итого максимальная сумма баллов
Присутствие на занятиях	0,14	36	5
Работа на практических (семинарских) занятиях	1,12	18	20
Кр	5,0	2	10
СРС,			25
в т.ч.:			
самостоятельное выполнение типовых задание	2	8	16
контроль СРС (контрольные опросы, тестирование, собеседование)	1	9	9
Итого за семестр	-	-	60



Виды контроля	Максимальная сумма баллов на выполнение одного вида задания	Всего возможных за семестр работ	Итого максимальная сумма баллов
Экзамен	40,0	1	40
Итого по дисциплине	-	-	100

Для получения допуска к экзамену по дисциплине студент должен набрать в семестре не менее 30 баллов.

Балльно-рейтинговая система по дисциплине предусматривает поощрение студентов за работу в семестре проставлением «премиальных» баллов.

Нормы выставления дополнительных баллов:

Виды работ	Максимальная сумма баллов
Решение дополнительных задач	5
Участие в олимпиадах, конкурсах, конференциях в рамках предмета дисциплины	5
Итого	10

При подготовке к экзамену студент внимательно просматривает примерный перечень вопросов к экзамену.

Основой для сдачи экзамена студентом является изучение конспектов обзорных лекций, прослушанных в течение семестра, информации, полученной в результате самостоятельной работы и получение практических навыков при решении задач в течение семестра.

На экзамене студент получает задание, включающее теоретические вопросы и тестовые задания.

На выполнение задания предоставляется 90 мин.

Максимальное количество баллов, которое можно получить за ответ на вопрос, составляет 40 баллов, за выполнение тестового задания – 60 баллов.