

Приложение 2 к рабочей программе дисциплины
«Финансовый менеджмент»

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

Факультет экономики и управления

Фонд оценочных средств
для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся
по дисциплине

«Финансовый менеджмент»

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	9
2.1	Типовые контрольные задания, используемые для проведения входного контроля.....	9
2.1.1	Типовые вопросы для проведения входного контроля	9
2.1.2	Типовой тест для проведения входного контроля.....	9
2.1.3	Типовые задания для проведения входного контроля	11
2.2	Типовые контрольные задания, используемые для промежуточной аттестации по дисциплине	12
2.2.1	Примерный перечень вопросов к экзамену.....	12
2.2.2	Примерный экзаменационный билет	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	Тест по дисциплине	17
2.3.4	Типовые задания	23
2.3.5	Примерные темы рефератов	25
2.3.6	Примерные темы конкретных ситуаций (кейсов)	25
2.3.7	Задания для контрольной работы	25
2.3.8	Методика проведения лекции-презентации.....	26
2.3.9	Методика проведения проблемного семинара	26
2.3.10	Методика разбора конкретных ситуаций (кейсов).....	27
3	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков по дисциплине	28

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
Способность принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10)	<p>- <i>знает</i> теоретические основы финансового менеджмента;</p> <p>- <i>умеет</i> принимать обоснованные экономические решения при управлении финансами;</p> <p>- <i>владеет</i> навыками принятия обоснованных экономических решений при управлении финансами.</p>	<p>- <i>имеет базовые знания</i> теории управления финансами;</p> <p>- <i>умеет</i> на основе типовых приёмов принимать экономические решения при управлении финансами;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> принятия решения при управлении финансами по инструкции преподавателя.</p>	Начальный	удовлетворительно (60 – 74 баллов)
		<p>- <i>знает</i> основные положения теории управления финансами;</p> <p>- <i>умеет</i> принимать экономические решения при управлении финансами;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> самостоятельного принятия решения при управлении финансами.</p>	Основной	хорошо (75 – 89 баллов)
		<p>- <i>знает</i> теоретические основы финансового менеджмента;</p> <p>- <i>умеет</i> принимать обоснованные экономические решения при управлении финансами;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> принятия обоснованных экономических решений при управлении финансами.</p>	Завершающий	отлично (90 – 100 баллов)
Способность разрабатывать организационно-управленческие	- <i>знает</i> направления повышения экономической эффективности	- <i>имеет представление</i> о возможных направлениях повышения эффективности управления финансами экономического субъекта;	Начальный	удовлетворительно (60 – 74 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности экономического субъекта (ПК-2)	<p>деятельности экономического субъекта;</p> <p>- <i>умеет</i> разрабатывать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p>- <i>владеет</i> навыками разработки</p>	<p>- <i>умеет</i> на основе типовых примеров разрабатывать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению эффективности управления финансами экономического субъекта;</p> <p>- <i>владеет</i> <i>навыками</i> разработки организационно-управленческих решений, которые могут привести к повышению эффективности управления финансами экономического субъекта, по инструкции преподавателя.</p>		
	<p>организационно-управленческих решений, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности экономического субъекта.</p>	<p>- <i>знает</i> направления повышения эффективности управления финансами экономического субъекта;</p> <p>- <i>умеет</i> разрабатывать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению эффективности управления финансами экономического субъекта;</p> <p>- <i>владеет</i> <i>навыками</i> разработки организационно-управленческих решений, которые могут привести к повышению эффективности управления финансами экономического субъекта.</p>	Основной	хорошо (75 – 89 баллов)
		<p>- <i>знает</i> направления повышения экономической эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p>- <i>умеет</i> разрабатывать организационно-</p>	Завершающий	отлично (90 – 100 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
		<p>управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности экономического субъекта;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> разработки организационно-управленческих решений, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности экономического субъекта.</p>		
Способность осуществлять руководство работой по управлению финансами экономического субъекта исходя из стратегических целей и перспектив его развития (ПК-3)	<p>- <i>знает</i> теоретические основы управления финансами экономического субъекта;</p> <p>- <i>умеет</i> осуществлять руководство работой по управлению финансами экономического субъекта исходя из стратегических целей и перспектив его развития;</p>	<p>- <i>знает базовые положения</i> теории управления финансами экономического субъекта;</p> <p>- <i>умеет</i> на основе типовых приёмов осуществлять руководство работой по управлению финансами экономического субъекта;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> управления финансами экономического субъекта по инструкции преподавателя;</p>	Начальный	удовлетворительно (60 – 74 баллов)
	<p>- <i>владеет</i> методологией управления финансами экономического субъекта.</p>	<p>- <i>знает</i> положения теории управления финансами экономического субъекта;</p> <p>- <i>умеет</i> осуществлять руководство работой по управлению финансами экономического субъекта;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> управления финансами экономического субъекта;</p>	Основной	хорошо (75 – 89 баллов)
		<p>- <i>знает</i> теоретические основы управления финансами экономического субъекта;</p> <p>- <i>умеет</i> осуществлять руководство работой</p>	Завершающий	отлично (90 – 100 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
		<p>по управлению финансами экономического субъекта исходя из стратегических целей и перспектив его развития;</p> <p>- <i>владеет методологией</i> управления финансами экономического субъекта.</p>		
<p>Способность разрабатывать перспективные и годовые планы финансово-экономического развития, бизнес-планы, финансовые планы, бюджеты и сметы экономического субъекта в соответствии с отраслевой направленностью (ПК-11)</p>	<p>- <i>знает</i> методику составления финансовых планов, бюджетов экономического субъекта в соответствии с отраслевой направленностью;</p> <p>- <i>умеет</i> разрабатывать финансовые планы, бюджеты экономического субъекта в соответствии с отраслевой направленностью;</p>	<p>- <i>имеет базовые знания</i> о порядке составления финансовых планов, бюджетов экономического субъекта;</p> <p>- <i>умеет</i> на основе типовых примеров разрабатывать финансовые планы, бюджеты экономического субъекта;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> разработки финансовых планов, бюджетов экономического субъекта по инструкции преподавателя.</p>	Начальный	удовлетворительно (60 – 74 баллов)
		<p>- <i>знает</i> методику составления финансовых планов, бюджетов экономического субъекта;</p> <p>- <i>умеет</i> разрабатывать финансовые планы, бюджеты экономического субъекта;</p> <p>- <i>владеет навыками</i> разработки финансовых планов, бюджетов экономического субъекта.</p>	Основной	хорошо (75 – 89 баллов)
	<p>- <i>владеет</i> навыками разработки финансовых планов, бюджетов экономического субъекта в соответствии с отраслевой направленностью.</p>	<p>- <i>знает</i> методику составления финансовых планов, бюджетов экономического субъекта в соответствии с отраслевой направленностью;</p> <p>- <i>умеет</i> разрабатывать финансовые планы, бюджеты экономического субъекта в</p>	Завершающий	отлично (90 – 100 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
		соответствии с отраслевой направленностью; - <i>владеет навыками</i> разработки финансовых планов, бюджетов экономического субъекта в соответствии с отраслевой направленностью.		
Способность разрабатывать финансовую политику экономического субъекта (ПК-14)	- <i>знает</i> теоретические основы формирования финансовой политики; - <i>умеет</i> применять методы финансового менеджмента для формирования финансовой политики; - <i>владеет</i> навыками применения методов финансового менеджмента для формирования финансовой политики.	- <i>знает</i> о роли методов финансового менеджмента при формировании финансовой политики экономического субъекта; - <i>умеет</i> на основе типовых примеров применять методы финансового менеджмента при разработке финансовой политики экономического субъекта; - <i>владеет навыками</i> применения методов финансового менеджмента по инструкции преподавателя.	Начальный	удовлетворительно (60 – 74 баллов)
		- <i>знает</i> положения финансовой политики экономического субъекта; - <i>умеет</i> применять методы финансового менеджмента; - <i>владеет навыками</i> самостоятельного применения методов финансового менеджмента.	Основной	хорошо (75 – 89 баллов)
		- <i>знает</i> теоретические основы формирования финансовой политики; - <i>умеет</i> применять методы финансового менеджмента для формирования финансовой политики;	Завершающий	отлично (90 – 100 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
		- <i>владеет навыками</i> применения методов финансового менеджмента для формирования финансовой политики.		



VIÉSH

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

Входной контроль осуществляется в виде кратких письменных ответов на следующие теоретические вопросы, тестовые задания и задачи:

2.1.1 Типовые вопросы для проведения входного контроля

1. Что такое предприятие?
2. Перечислите основные отношения, возникающие у предприятия в процессе его хозяйственной деятельности.
3. Назовите источники формирования финансовых ресурсов предприятия.
4. Что такое капитал организации?
5. Какие виды капитала вам известны?
6. Что такое собственный капитал?
7. Назовите состав собственного капитала.
8. Что такое заемный капитал?
9. Что является финансовым результатом деятельности предприятия?
10. Что такое прибыль?
11. Чем отличается выручка от прибыли?
12. Что такое оборотные средства?
13. Что из себя представляет кругооборот оборотных средств?
14. Что такое внеоборотные активы?
15. Назовите состав внеоборотных активов.
16. Дайте определение понятию «основные средства».
17. Какие способы начисления амортизации вам известны?

2.1.2 Типовой тест для проведения входного контроля

1. Основные средства стоимостном виде могут учитываться по...:
 - а) восстановительной, первоначальной, дисконтированной стоимости;
 - б) первоначальной, восстановительной, трудовой стоимости;
 - в) первоначальной, восстановительной и остаточной стоимости;
 - г) натуральной, восстановительной, трудовой стоимости;
2. При прочих равных условиях переменные затраты на единицу продукции __ производства:
 - а) увеличиваются пропорционально увеличению объема;
 - б) различны при разных объемах;
 - в) увеличиваются при уменьшении объема;
 - г) постоянны при различных объемах.
3. Среднегодовая производственная мощность изменяется при изменении...
 - а) технологии изготовления продукции;
 - б) численности рабочих;
 - в) квалификации рабочих;
 - г) цен на выпускаемую продукцию.
4. Экономическим показателем качества продукции НЕ является ее...
 - а) цена;
 - б) эргономичность;
 - в) рентабельность;
 - г) себестоимость.
5. Для предприятий с устойчивым финансовым положением наиболее важным показателем эффективности бизнес-плана является...:

- а) срок окупаемости;
 - б) проведенные затраты;
 - в) внутренняя норма доходности;
 - г) объем капитальных вложений.
6. Балансовый метод планирования предполагает...:
- а) превышение доходов над расходами за период планирования;
 - б) сбалансированность потребности в ресурсах и источников их покрытия;
 - в) отражение всех операций в бухгалтерском балансе;
 - г) учет ресурсов в денежном выражении.
7. Затраты на управление и организацию производства являются...:
- а) не планируемыми;
 - б) прямыми;
 - в) постоянными;
 - г) переменными;
8. Бизнес-план является звеном между...:
- а) текущим планом и оперативными заданиями;
 - б) стратегией и текущим планом;
 - в) разделами годового плана;
 - г) стратегией и оперативными заданиями.
9. Чистая прибыль предприятия НЕ может быть направлена в...:
- а) фонд накопления;
 - б) фонд социальной сферы;
 - в) фонд потребления;
 - г) фонд оплаты труда.
10. Амортизацией основных производственных фондов является процесс ...:
- а) перенесения стоимости основных фондов на себестоимость изготавливаемой продукции
 - б) определения расходов на капитальный ремонт и модернизацию основных фондов
 - в) определения расходов по содержанию основных фондов
 - г) определения расходов на текущий ремонт основных фондов
11. Рыночные методы ценообразования основаны на...:
- а) изменении рыночных цен на ресурсы;
 - б) изменении стоимости посреднических услуг;
 - в) изменении себестоимости товара;
 - г) соотношении спроса и предложения на товар;
12. К портфельным инвестициям относятся вложения в ...:
- а) ценные бумаги;
 - б) новое производство;
 - в) действующее производство;
 - г) недвижимость.
13. Основной внутренней функцией бизнес-плана является...:
- а) выявление угроз и возможностей развития предприятия;
 - б) привлечения инвесторов;
 - в) привлечение заемных средств;
 - г) проведение рекламной компании.
14. К постоянным расходам относятся такие статьи затрат, как...:
- а) сырье и основные материалы;
 - б) покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия;
 - в) заработная плата работников управленческого персонала;
 - г) заработная плата производственных рабочих-сдельщиков.
15. Функция оборотных средств состоит в платежно-расчетном обслуживании кругооборота материальных ценностей...:
- а) только на стадии приобретения;

- б) только на стадии реализации;
- в) только на стадии производства;
- г) на стадии приобретения, производства и реализации.

16. По каким абсолютным показателям производится оценка деловой активности организации?

- а) собственный капитал;
- б) объем вложенных средств в финансово-хозяйственную деятельность организации;
- в) чистая прибыль;
- г) себестоимость.

17. Как определяется величина коэффициента финансовой зависимости?

а) Стоимость заемного капитала организации / Стоимость активов организации;
 б) Стоимость собственного капитала организации / Стоимость заемного капитала организации;

- в) Стоимость собственного капитала организации / Стоимость активов организации;
- г) Внеоборотные активы / Оборотные активы.

18. Следствием замедления оборачиваемости активов организации являются...

- а) абсолютное или относительное высвобождение оборотных средств;
- б) дополнительное вовлечение в оборот оборотных средств;
- в) увеличение длительности одного оборота активов в днях;
- г) сокращение длительности одного оборота активов в днях.

19. Период оборота кредиторской задолженности рассчитывается как отношение...

а) среднегодовой суммы кредиторской задолженности к сумме реализованной продукции за год;

б) выручки к среднегодовой сумме кредиторской задолженности;

в) средней суммы кредиторской задолженности за период, умноженной на количество дней в периоде, к сумме реализованной продукции;

г) количества дней в периоде к средней сумме кредиторской задолженности

20. Какие составляющие включают в финансовый план?

а) обоснование прибыли;

б) обобщающие показатели повышения экономической эффективности производства;

в) обоснование потребности предприятия в собственных средствах;

г) задание по производству отдельных видов продукции в натуральном и стоимостном выражении;

д) материальные расчеты, отражающие производство и потребление основных видов промышленной продукции и планов их реализации.

2.1.3 Типовые задания для проведения входного контроля

1. Производство основной продукции предприятия в отчетном периоде составило 520 млн. руб., из них не оплачено потребителем на конец периода 10 млн. руб., услуги промышленного характера составили 45 млн. руб. Остатки готовой продукции на складе на начало периода – 80 млн. руб., на конец периода – 30 млн. руб. Найти объем реализованной продукции предприятием?

2. На начало года количество однотипных станков в цехе составляло 100 единиц. С 1 июля установлено еще 30 единиц, с 1 мая выбыло 6 единиц. Производительность оборудования – 10 деталей в смену, число рабочих смен в году 258. Определить среднегодовую производственную мощность цеха?

3. В цехе завода установлены 100 станков. Режим работы цеха двухсменный, продолжительность смены – 8 часов. Фактический годовой объем выпуска продукции составил 280 тыс. изделий, производственная мощность цеха – 310 тыс. изделий. Определить коэффициент интенсивной загрузки оборудования?

4. На изготовление 65 ед. продукции расходуется 6,5 тонн стали по цене 20 тыс. рублей за тонну и проволоки 600 пог. метров по цене 100 руб. за погонный метр. Определить удельную материалоемкость продукции?

5. Первоначальная стоимость ОПФ за вычетом износа на начало года по сборочному цеху составляет 1900 тыс. руб. Износ ОПФ на начало года составил 20%. С 1 апреля в эксплуатацию были введены новые фонды стоимостью 180 тыс. руб., а с 1 мая списано вследствие полного износа фондов на 150 тыс. руб. Среднегодовая норма амортизации по цеху составляет 10%. Определить на конец года первоначальную и остаточную стоимости ОПФ и коэффициент обновления основных производственных фондов.

2.2 Типовые контрольные задания, используемые для промежуточной аттестации по дисциплине

2.2.1 Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Принципы организации финансов фирмы.
2. Система управления финансами фирмы.
3. Понятие, цель, задачи и функции финансового менеджмента.
4. Структура и содержание финансового менеджмента.
5. Концепции финансового менеджмента.
6. Финансовые активы, обязательства, инструменты
7. Ценные бумаги.
8. Первичные и производные финансовые инструменты.
9. Спекулирование и хеджирование.
10. Форвардные и фьючерские контракты.
11. Опционы. Варрант. Свопы.
12. Операции РЕПО.
13. Финансовые рынки и институты: понятие, виды и функции.
14. Участники и виды деятельности на финансовых рынках
15. Валютный рынок: понятие, инфраструктура, участники, инструменты и особенности функционирования.
16. Фондовый рынок: понятие, инфраструктура, участники, инструменты и особенности функционирования.
17. Инвестиционный институт.
18. Фондовая биржа.
19. Рынок денежных средств: понятие, участники, инструменты и особенности функционирования.
20. Индикаторы на рынке ценных бумаг.
21. Классификация инструментов и методов финансового менеджмента.
22. Методы факторного анализа.
23. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
24. Методы теории принятия решений.
25. Моделирование в финансовом менеджменте.
26. Логика и техника финансовых вычислений.
27. Временная стоимость денег. Дисконтирование.
28. Виды денежных потоков и их оценка.
29. Оценка аннуитетов.
30. Понятие риска в финансовом менеджменте.
31. Виды и методы оценки рисков.
32. Инструменты управления риском и способы его снижения.
33. Бухгалтерский учет в системе управления фирмой.
34. Финансовый и управленческий учет.
35. Стоимостные оценки в системах учета и финансового менеджмента.
36. Понятие справедливой стоимости.

37. Гудвилл как экономическая категория.
38. Учетная политика и налоговое планирование в системе финансового менеджмента.
39. Финансовый анализ: сущность и виды.
40. Логика и процедуры методики анализа финансовой отчетности фирмы.
41. Регулирование учета и отчетности: базовые регулятивы.
42. Состав отчетности и ее представление пользователям. Техника составления отчетности.
43. Экономическая интерпретация основных разделов и статей отчетности.
44. Система аналитических коэффициентов.
45. Имущественный потенциал.
46. Ликвидность и платежеспособность.
47. Финансовая устойчивость.
48. Прибыльность и рентабельность.
49. Международная система финансовой отчетности.
50. Виды планов, содержание и последовательность их разработки.
51. Финансовый бюджет и бюджетирование. Платежный календарь.
52. Автоматизация процесса финансового планирования и прогнозирования.
53. Источники финансирования деятельности фирмы: сущность, классификация, управление.
54. Стоимость и структура источников финансирования.
55. Капитал фирмы: основной, оборотный, собственный и заемный.
56. Способы финансирования деятельности фирмы.
57. Управление инвестиционной деятельностью фирмы.
58. Инвестиционный анализ.
59. Методы обоснования инвестиций.
60. Методы оценки капитальных финансовых активов.
61. Доходы, расходы и прибыль фирмы.
62. Управление прибылью и рентабельностью.
63. Ликвидность. Финансовая устойчивость.
64. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте.
65. Автоматизация процесса управления финансами на предприятии.
66. Архитектура и требования, предъявляемые к корпоративным информационным системам (КИС). MRP/ERP системы.
67. Современные методы обработки деловой информации.

2.2.2 Примерный экзаменационный билет

Вопрос 1. Классификация инструментов и методов финансового менеджмента.

Вопрос 2. Финансовый бюджет и бюджетирование. Платежный календарь.

Задача. Мебельная фабрика реализует гарнитуры собственного производства. Объем продаж в год составляет 3000 ед. Выручка от продаж – 55 500 тыс. руб. При этом переменные расходы – 36 000 тыс. руб., а постоянные – 10 000 тыс. руб. У предприятия есть резервы по наращиванию объемов производства и продаж. Оцените:

- 1) предпринимательский риск при данном объеме продаж;
- 2) предпринимательский риск при изменении объемов продаж. Рассмотрите варианты объема продаж 2000 ед., 3500 ед., 4000 ед., 4500 ед.;
- 3) степень предпринимательского риска при увеличении постоянных расходов на 5% и 20% (объем продаж 4000 ед.).

Как изменится предпринимательский риск при переводе основных рабочих предприятия с повременной на сдельно-премиальную оплату труда? Рассмотрите два варианта оплаты труда: 5% и 7% от полученной выручки (объем продаж – 4000 ед.) Сделайте выводы по результатам проведенных расчетов.

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
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.
Тестовые задания	Тестирование – удовлетворяющая критериям исследования эмпирико-аналитическая процедура оценки уровня освоения компетенций студентами	Тест по дисциплине.
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 изученные темы вызывают затруднения и в последствие искоренить недостатки	Задания для контрольной работы.
Реферат	Письменная работа на определенную тему, состоящая из нескольких глав. По содержанию реферат – краткое осмысленное изложение информации по данной теме, собранной из разных источников. Готовится по той или иной актуальной теме, обозначенной научным руководителем. В данной работе проводится ретроспективный анализ зарубежной и отечественной литературы, анализ экономических явлений и процессов, проводится оценка проблемы, делаются выводы	Примерные темы рефератов.
Лекция-презентация	Метод изложения материала в структурированной форме, который дает возможность охватить весь необходимый материал и в достаточной мере проиллюстрировать его с помощью таблиц, графиков, схем и рисунков. Пробуждает инициативу и стимулирует процессы мышления у обучающихся	Методика проведения лекции-презентации. Примерный перечень вопросов к экзамену. Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.
Проблемный семинар	Метод проведения семинарского	Методика проведения

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
	(практического) занятия с вовлечением всех участников в процесс поиска решения проблемной ситуации. Развивает творческие способности обучающихся и обеспечивает формирование критического мышления	проблемного семинара. Примерный перечень вопросов к экзамену. Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.
Кейс	письменная и устная работа по анализу конкретной ситуации, предназначенная для совершенствования навыков и получения опыта в следующих областях: выявление, отбор и решение проблем; работа с информацией – осмысление значения деталей, описанных в ситуации; анализ и синтез информации и аргументов; работа с предположениями и заключениями; оценка альтернатив; принятие решений; слушание и понимание других людей; навыки групповой работы	Примерные темы конкретных ситуаций (кейсов).

2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение

1. Что представляет собой финансовый механизм и каковы его основные элементы?
2. Назовите действующее законодательство Российской Федерации, регулирующее управление финансами хозяйствующих субъектов.
3. Как осуществляется контроль исполнения финансовых решений?
4. Назовите основные направления финансового менеджмента на предприятии. Что включает в себя принятие финансовых решений и обеспечение условий их реализации?
5. Охарактеризуйте взаимосвязь рыночной среды и финансового механизма предприятия.
6. В чём заключается взаимодействие хозяйствующих субъектов и роль финансов предприятий в организации отношений?
7. Каковы требования, предъявляемые к финансовым менеджерам? Что означает умение работать с финансовой отчетностью? Какова роль финансового менеджера на современном предприятии?
8. Что включают в себя денежные активы хозяйствующих субъектов? В чем их отличие от денежных фондов?
9. Какие решения приходится принимать финансовым менеджерам для достижения финансовых целей?
10. Как владельцы компании могут удостовериться в том, что финансовые цели действительно достигнуты?
11. Сущность предпринимательства и его характерные признаки.
12. Назовите пользователей информации о деятельности предприятия.
13. Каковы критерии полезности информации?
14. Какие финансовые коэффициенты и финансовые пропорции используются в отчетности?
15. Управленческий учет и его значение.
16. Как осуществляется оценка текущего финансового положения предприятия и его активов?
17. Что представляет собой баланс предприятия, его активы и пассивы?
18. Какие возможности анализа и управления дают факторные модели?

19. Как при помощи факторных моделей учесть влияние финансовых факторов на результирующий показатель?
20. Почему важен анализ движения реальных денежных средств?
21. Какие виды денежных потоков обычно выделяют?
22. На что в первую очередь следует обращать внимание при анализе движения денежных средств?
23. В каких случаях следует использовать для анализа и планирования прямой метод учёта денежных средств, а в каких – косвенный?
24. Почему важно отслеживать колебания чистого денежного потока от операционной деятельности?
25. Платежный календарь в комплексном управлении денежным оборотом.
26. Что представляет собой сальдо денежных (финансовых) потоков? Чистый денежный поток?
27. Что понимается под управлением оборотным капиталом?
28. Какие подходы к определению потребности в оборотном капитале обычно используются? От чего зависит выбор подхода?
29. Какие оборотные средства относятся к нормируемым и ненормируемым?
30. Обоснуйте уровень скидки за быструю оплату товара, исходя из сложившихся рыночных условий.
31. От чего зависит эффективность использования оборотного капитала предприятия?
32. Могут ли методы оценки и учёта запасов влиять на величину эффективности использования оборотного капитала?
33. Как выбрать метод учёта запасов, если цель компании – получить максимальный кредитный рейтинг и рыночную оценку?
34. Приемы анализа сложившейся дебиторской задолженности предприятия.
35. Порядок определения размера скидок на реализуемую продукцию, оценка их эффективности.
36. Что такое первоначальная и восстановительная стоимость основных средств?
37. В чём состоит цель управления основным капиталом?
38. Какие показатели рассчитывают для оценки состояния основных средств?
39. Что вам известно о вариантах амортизационной политики и условиях их выбора?
40. Что представляет собой оптимальная структура источников финансирования?
41. Какова цель привлечения и использования заёмных средств на предприятии?
42. Какие виды заёмного капитала применяют в современных условиях?
43. Что означает понятие «финансовый левэридж»?
44. Раскройте содержание категорий, связанных с финансовым левэриджем: налогового корректора, дифференциала и плеча финансового левэриджа.
45. Какой анализ называют операционным?
46. Что представляют собой безубыточный объём продаж и зона финансовой безопасности предприятия?
47. В чём выражается сущность механизма операционного левэриджа и определения его эффекта?
48. Характеристика заёмных источников финансирования предприятия.
49. Что следует понимать под ценой и стоимостью капитала?
50. Что представляет собой средневзвешенная и предельная стоимость капитала?
51. Средневзвешенная стоимость капитала фирмы, факторы, ее определяющие.
52. Охарактеризуйте особенности начисления простых и сложных процентов.
53. Какие финансовые активы вам известны? В чём их сущность?
54. Как и зачем измеряют доходность финансовых активов?
55. В чём сущность и роль дивидендной политики предприятия?
56. Какой выбор стоит перед собственниками и менеджерами предприятия при определении дивидендной политики?

57. Какова связь между дивидендной политикой, ценой акций и текущей стоимостью капитала предприятия?
58. Что вам известно о законодательных нормах, связанных с начислением и выплатой дивидендов?
59. В каких разделах бухгалтерской отчётности содержится информация о дивидендах предприятия?
60. В чём сущность остаточной политики дивидендных выплат?
61. Охарактеризуйте политику стабильного уровня дивидендов.
62. Какие вам известны формы выплат дивидендов?
63. Экономическая сущность и классификация инвестиций предприятия.
64. Суть инвестиционной политики предприятия?
65. Каковы формы реальных инвестиций и особенности управления ими?
66. Каковы виды инвестиционных проектов и требования к их разработке?
67. Назовите методы оценки эффективности реальных инвестиций.
68. Каковы формы финансовых инвестиций предприятия и особенности управления ими?
69. Каковы методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования?
70. Как осуществляется формирование портфеля финансовых инвестиций?
71. Назовите современную классификацию предпринимательских рисков и их основные проявления.
72. В чём заключается экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков?
73. Каковы основы количественного анализа доходности проектов и их инвестиционного риска?
74. В чём заключается соотношение и взаимосвязь банковских рисков. Характеристики основных проявлений банковских рисков?
75. Охарактеризуйте финансовые риски и место риска банкротства в них.
76. Как связаны платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия?
77. Производственный риск и методы управления им.
78. Коммерческий риск как вид предпринимательского риска.
79. Инновационный риск как разновидность предпринимательского риска.
80. Технический риск как разновидность предпринимательского риска.
81. Политический риск и его воздействие на результаты предпринимательской деятельности.
82. Характеристика внешнеэкономических рисков и методы их минимизации.
83. Отраслевой риск как разновидность предпринимательского риска.
84. Понятие кредитных рисков и методы управления ими.
85. Какие факторы способствуют сбалансированному росту компании?
86. Как изменить темп роста сохранив устойчивость, стабильность, сбалансированность?
87. Какие проблемы встают при превышении/замедлении сбалансированных темпов роста? Что необходимо предпринять в этих случаях?
88. Назовите и охарактеризуйте индикаторы роста компании.
89. Какие подходы к оценке бизнеса вы можете перечислить?
90. Целесообразно ли использовать одновременно несколько методов для оценки компании?

2.3.3 Тест по дисциплине

1. Финансовый менеджмент – это ...:

- а) практическая деятельность по управлению денежными потоками компании

- б) наука об управлении государственными финансами
- в) учебная дисциплина, изучающая основы учета и анализа
- г) управление финансами хозяйствующего субъекта
- д) научное направление в макроэкономике

2. Задачи финансового менеджмента не включают:

- а) финансовый анализ
- б) текущее и перспективное планирование финансово-хозяйственной деятельности
- в) управление активами
- г) оценка положения компании на рынке капитала
- д) маркетинговые исследования на рынке
- е) разработка инвестиционных стратегий
- ж) оперативное производственное планирование

3. С финансовыми вычислениями не связано:

- а) выплата дивидендов по акциям
- б) обеспечение оборотными средствами
- в) кредитные операции
- г) оптимизация производственного цикла
- д) операции фондового рынка
- е) инвестиционная деятельность

4. Финансовая система предприятия объединяет:

- а) финансово-кредитную политику и учётную политику предприятия
- б) все виды и формы финансовых отношений на предприятии
- в) классификация финансовых подразделений предприятия

5. Функции финансов:

а) планирование доходов и расходов предприятия и контроль за исполнением финансового плана предприятия

- б) формирование, распределение денежных фондов и контроль за этими процессами
- в) управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия

6. Относится к нематериальным активам:

- а) техническая документация
- б) денежные документы в пути
- в) стоимость прав на использование земельных участков
- г) долгосрочные финансовые вложения
- д) стоимость программных продуктов
- е) незавершенные капитальные вложения

7. Каковы основные типы финансового управления компанией?

- а) финансовый холдинг
- б) стратегическая архитектура
- в) стратегический контроль
- г) оперативные функции

8. Сущность финансового контроля на предприятии состоит в ...:

- а) контроле за распределением денежных фондов предприятия
- б) контроле за работой подразделений финансовых служб предприятия
- в) составлении отчетности для представления в государственные финансовые органы

9. В зависимости от длительности периода и характера решаемых задач финансовая политика подразделяется на ...:

- а) финансовое планирование
- б) финансовый контроль
- в) финансовую стратегию
- г) финансовую тактику

10. Финансовая стратегия предприятия – это ...:

а) определение долговременного курса в области финансов предприятия, решение крупномасштабных финансовых задач

б) решение задач конкретного этапа развития финансовой системы предприятия

в) разработка принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов предприятия

11. Основные фонды учитываются в балансе по ... стоимости:

а) текущей (рыночной)

б) первоначальной

в) остаточной (восстановительной)

12. Деловая репутация входит в состав:

а) оборотных активов

б) заемных средств

в) внеоборотных активов

г) собственного капитала

13. Снижение неопределенности посредством сбора и обработки информации обычно приводит к ...:

а) созданию четкой картины будущего,

б) выявлению нескольких дискретных возможностей,

в) определению широкого спектра возможных исходов.

14. Высокий уровень процентных ставок за кредит влечет:

а) рост числа банкротств

б) увеличение неопределенности

в) уменьшение инвестиций

г) сокращение безработицы

15. Увеличение количества денег в обращении:

а) увеличивает неопределенность

б) снижает объем инвестиций

в) увеличивает рентабельность собственного капитала

г) снижает инфляцию

16. Измерителями богатства акционеров являются:

а) рентабельность собственного капитала

б) стоимость собственного капитала

в) стоимость бизнеса

17. К каким показателям целесообразно привязывать вознаграждение топ - менеджеров компании:

а) увеличение прибыли

б) увеличение рыночной стоимости акций

в) увеличение рентабельности собственного капитала

г) улучшение соотношения рыночной цены акции и прибыли на нее

18. Принцип инвестирования заключается в том, что вложения производятся, если доход не меньше:

а) среднерыночного

б) среднеотраслевого

в) чем по другим проектам организации

19. Принцип финансирования заключается в том, что выбранные источники финансирования должны обеспечивать:

а) достаточно средств для выполнения всех выгодных для организации проектов

б) минимальные затраты на обслуживание капитала

в) максимальную ценность организации.

20. Принцип изменения стоимости денег во времени (неравноценности разновременных затрат и результатов) говорит о том, что:

а) чем раньше произвести затраты на проект, тем лучше,

- б) по возможности следует откладывать затраты на более поздние сроки,
- в) чем раньше начнет поступать положительный денежный поток от проекта, тем лучше,
- г) время поступления положительного денежного потока не важно, если независимо от времени будет получена одна и та же сумма.

21. Основным источником информации для проведения финансового анализа служат ... предприятия?

- а) бухгалтерская отчетность
- б) государственная база статистического наблюдения
- в) результаты деятельности предприятия

22. Концепция развития бухгалтерского учета предусматривает формирование следующих видов отчетности? (отметить лишнее)

- а) индивидуальная бухгалтерская отчетность
- б) консолидированная финансовая отчетность
- в) управленческая отчетность
- г) налоговая отчетность
- д) аудиторская отчетность

23. Какие формы финансовой отчетности включены в состав стандартной годовой отчетности корпорации? (убрать ненужное)

- а) бухгалтерский баланс
- б) отчет о финансовых результатах
- в) отчет об изменениях капитала
- г) отчет о движении денежных средств
- д) приложение к бухгалтерскому балансу
- е) пояснительная записка
- ж) аудиторское заключение
- з) отчет о целевом использовании полученных средств
- и) международные стандарты финансовой отчетности

24. Перечислите причины, по которым российские фирмы могут предпочитать оставаться в малом бизнесе (убрать ненужное)

- а) отсутствие амбиций у собственников
- б) нежелание или неспособность делегировать часть полномочий
- в) отсутствие знаний
- г) специфика бизнеса
- д) нехватка средств
- е) выбор политики финансирования

25. Финансовая отчетность должна быть составлена в валюте :

- а) доллары США
- б) совместно доллары США и валюта Российской Федерации
- в) в валюте Российской Федерации

26. Что мешает созданию полноценной информационной базы данных о внутреннем финансово-экономическом состоянии российских компаний?

- а) коммерческая тайна
- б) отсутствие квалифицированных кадров
- в) нежелание показывать информацию

27. Процессы наращивания и дисконтирования стоимости могут осуществляться только ...:

- а) по простым процентам
- б) по сложным процентам
- в) как по простым, так и по сложным процентам.

28. «Инфляционная премия» определяется при:

- а) формирования уровня доходов от инвестиций
- б) корректировке наращенной стоимости денежных средств
- в) формировании ставки процента

29. Оценка риска всегда связана:

- а) с изменением экономических факторов
- б) с оценкой ожидаемых доходов и вероятностью их потерь
- в) с изменением государственного политического курса

30. Ликвидность инвестиции – это способность трансформироваться в денежные средства ...:

- а) в короткое время
- б) без существенных финансовых потерь
- в) в короткое время и без существенных финансовых потерь

31. Будущая стоимость денег рассчитывается:

- а) по процентной ставке
- б) по дисконтной ставке
- в) с учетом индекса инфляции

32. При дополнительной эмиссии акций цена, как правило, устанавливается:

- а) на том же уровне, что и рыночная цена акций до эмиссии
- б) выше рыночной цены данных акций до эмиссии
- в) ниже рыночной цены данных акций до эмиссии

33. Банковское долгосрочное кредитование в настоящее время невыгодно российским компаниям, так как:

- а) оно пока дорогой источник средств
- б) условия, касающиеся обеспечения займа, часто невыполнимы
- в) организация получения займа более длительна, чем эмиссия и размещение акций.

34. Выбор компаниями банка и условий получения долгосрочного кредита определяется

- а) требуемым сроком кредита
- б) предлагаемой схемой амортизации займа, видом и размером процентной ставки
- в) валютой займа, рейтингом банка

35. При лизинге оборудования:

- а) обеспечен залог,
- б) налогооблагаемая база у предприятия-лизингополучателя может быть снижена
- в) из-за преимуществ лизинга по сравнению с кредитом его стоимость всегда выше

36. Оптимальная дивидендная политика:

- а) максимизирует выплаты дивидендов
- б) удовлетворяет текущим ожиданиям доходов большинства акционеров
- в) устанавливает равновесие между текущими выплатами и ростом объема продаж
- г) устанавливает равновесие между текущими выплатами дивидендов и увеличением

ценности компании в будущем

37. Какие типы дивидендной политики свидетельствуют о стабильности компании

- а) политика выплаты дивидендов по остаточному принципу
- б) выплата по дивидендам постоянной доли прибыли
- в) выплата постоянных или постоянно возрастающих дивидендов
- г) выплата низких регулярных дивидендов плюс дополнительные дивиденды удачный год

38. Взятие фирмы под контроль может быть достигнуто:

- а) обладанием контрольным пакетом акций
- б) получением полномочий от других акционеров
- в) как обладанием контрольным пакетом акций, так и получением полномочий от других

акционеров

39. Повышение процентных ставок за кредит:

- а) часто повышает цены акций
- б) часто понижает цены акций
- в) не влияет на цены акций

40. Под временной структурой процентных ставок понимается:

- а) плавающая процентная ставка

- б) соотношение между долго- и краткосрочными процентными ставками
- в) номинальная процентная ставка, изменяющаяся в связи с инфляцией

41. В соответствии с российским законодательством облигации обладают характеристиками:

- а) закрепляют право владельца на получение номинальной стоимости облигации
- б) закрепляют право владельца на получение номинальной стоимости облигаций или иного имущественного эквивалента
- в) дают право получения процента от рыночной стоимости
- г) дают право получения процента от номинальной стоимости либо иные имущественные права
- д) номинал выпущенных облигаций не должен превышать размера уставного капитала либо величину обеспечения, предоставленного третьими лицами
- е) номинал выпущенных облигаций не должен превышать размера уставного капитала либо величину гарантий, предоставленных третьими лицами.

42. Привилегированные акции:

- а) подтверждают право собственности на соответствующую часть компании
- б) могут быть выпущены в любом количестве и составлять любую долю акционерного капитала
- в) выплаты по ним уменьшают налогооблагаемую прибыль.

43. Какое утверждение неправильно:

- а) выплаты дивидендов по привилегированным акциям приоритетны по ношению к выплате процентов по облигациям
- б) невыплаты дивидендов по привилегированным акциям приводят к банкротству фирмы
- в) по российскому законодательству стоимость привилегированных акций на балансе относится к капиталу компании

44. Дополнительная эмиссия акций влечет:

- а) увеличение цены акционерного капитала
- б) снижение стоимости акций,
- в) повышение уровня дивидендов.

45. Резервный капитал создается:

- а) в обязательном порядке
- б) только в акционерных обществах открытого типа
- в) по усмотрению компании в соответствии с учредительными документами

46. Рост продаж всегда:

- а) увеличивает ценность фирмы
- б) улучшает ее имидж
- в) снижает вероятность банкротства
- г) связан с увеличением прибыли

47. Рост прибыли увеличивает ценность компании, если ...:

- а) не увеличивает риск
- б) ожидания прибыли были меньше
- в) сопровождается ростом продаж

48. Ценность компаний увеличивается автоматически в случае роста:

- а) продаж
- б) доходов,
- в) активов,
- г) среди пунктов а) и в) нет правильного ответа.

49. Какие показатели обычно являются измерителями роста компании:

- а) прибыль,
- б) рентабельность собственного капитала
- в) прибыль на одну акцию EPS
- г) рыночная добавленная стоимость

д) экономическая добавленная стоимость.

50. Что понимается под устойчивыми, стабильными, сбалансированными темпами роста (sustainable growth rate)?

- а) постоянные
- б) не истощающие финансовый ресурсы
- в) не вызывающие изменения доходности и финансовой политики
- г) постоянно возрастающие

51. Устойчивый, сбалансированный рост (sustainable growth rate) – это рост ...:

а) который компания может поддерживать без снижения доходности и изменения финансовой политики,

б) который компания может поддерживать без изменения финансовой политики

в) при котором прибыль и выручка увеличиваются в заданной пропорции

52. Преимущества использования дополнительной эмиссии акций для финансирования развития:

а) нет точных сроков возврата, можно не выплачивать дивиденды

б) обычно является позитивным сигналом рынку

в) издержки размещения обыкновенных акций, как правило, ниже, чем другие способы привлечения средств.

53. Выберите правильное определение:

а) фондовый рынок и финансовый рынок образуют рынок капиталов

б) рынок капиталов и фондовый рынок образуют финансовый рынок

в) фондовый рынок – часть рынка капиталов

г) денежный рынок и рынок капиталов в совокупности образуют финансовый рынок.

54. Норма оборотных средств – это ...

а) относительная величина (в днях или процентах), соответствующая минимальному экономически обоснованному объему запасов товарно-материальных ценностей

б) сумма вкладов учредителей предприятия и заемных средств

в) стоимость основных фондов, которая частями, по мере их износа, переносится на стоимость создаваемой продукции

55. Норматив оборотных средств – это ...

а) стоимость объектов промышленной и интеллектуальной собственности и иных имущественных прав

б) денежные средства предприятия, которые имеются в его распоряжении

в) минимально необходимая сумма денежных средств, обеспечивающая предпринимательскую деятельность предприятия

56. Нормируемые оборотные средства – это ...

а) собственные оборотные средства, рассчитанные по экономически обоснованным нормативам

б) имущество, находящееся на балансе предприятия

в) средства труда, которые многократно используются в хозяйственном процессе.

2.3.4 Типовые задания

1. Инвестор вложил 15 000 р. сроком на 5 лет на депозит в банке, который начисляет 12 % по вкладу. В конце каждого года инвестор снимает со счета начисленную сумму очередного процента. Какую величину составит общая сумма вклада и начисленных в течение 5 лет процентных платежей?

2. Вкладчик положил в банк 10 000 р. в начале 2012 г. Банк начислял с периодичностью раз в полгода простые проценты по следующим процентным ставкам: 2012 г. – 8% годовых; 2013 г. – 7% годовых; 2014 г. – 5% годовых. В предположении, что вкладчик не снимал денег со своего счета, определите, какая сумма была на его счете в середине 2014 г.

3. Инвестор открывает в банке депозит на 90 дней под 10% годовых и хотел бы в конце периода получить по депозиту 10 тыс. р. Какую сумму ему следует разместить сегодня на счете? Продолжительность года принять равной 365 дней.

4. Инвестор открывает в банке депозит под 10% годовых (простой процент) на сумму 10 тыс. р. и хотел бы получить по счету 10,5 тыс. р. На сколько дней следует открыть депозит? Продолжительность года принять равной 360 дней.

5. Предположим, у вас есть возможность вложить 300 тыс. р. в покупку земельного участка. Ожидается, что через три года его стоимость может возрасти до 400 тыс. р. В то же время у вас есть возможность вложить эти деньги в банк под 7% годовых на тот же срок. Ответьте:

– Какой из двух вариантов инвестиций следует выбрать?

– Какую максимальную сумму может заплатить инвестор за земельный участок, чтобы его приобретение оставалось выгодным?

6. Компания принимает решение об открытии нового производства. На основе данных отдела маркетинга был сделан прогноз денежного потока, который принесет компании этот проект по окончании каждого года (млн дол.):

Годы	1	2	3	4	5	6
Денежный поток	100	200	350	500	500	500

Рентабельность текущей деятельности компании составляет 12 % и в дальнейшем эту величину планируется сохранить. Общая сумма вложений, требуемых для запуска производства, оценивается в 1 300 млн дол. Следует ли компании браться за этот проект?

7. Компания «Альфа» эмитировала 1 000 корпоративных облигаций номиналом 15 000 р. каждая, со ставкой выплачиваемого ежегодно купонного дохода 12% годовых и сроком погашения 3 года. Затраты на размещение облигаций в момент выпуска составляли 1% от номинала каждой облигации.

Кроме того, в источниках финансирования компании «Альфа» есть нераспределенная прибыль в сумме 20 млн. р. Компания «Альфа» за счет указанных источников финансирует 30 млн. р. вложений в инвестиционный проект, для которого прогнозируются денежные потоки в 1 год – 10 млн. р.; во 2 год – 15 млн. р., в 3 год – 20 млн. р.

Оставшийся капитал компания «Альфа» инвестировала в покупку акций компании «Омега» с рыночной ценой 10 000 р. каждая, последний выплаченный дивиденд по которым составил 3 000 р. и ожидается его рост на 4 % в год. За прошедший год безрисковая доходность на рынке составила 6 %, средняя доходность рынка акций – 15 %. Коэффициент рисковости для компании «Альфа» составил 0,8; для компании «Омега» – 1,5.

Задание:

1) рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала компании «Альфа»;

2) определите чистую приведенную стоимость, которую получит компания «Альфа» от реализации инвестиционного проекта и его индекс рентабельности, а также суммарную приведенную прибыль от вложений в акции компании «Омега»;

3) дайте характеристику инвестиционному проекту компании «Альфа» по критерию «Срок окупаемости с учетом дисконтирования» – приемлем ли такой проект? 4) дайте характеристику инвестиционному проекту компании «Альфа» по критерию «Внутренняя норма рентабельности» – приемлем ли такой проект?

8. В числе прочих товаров личной гигиены фирма реализует зубную пасту «Колгейт». Объем реализации – 273 000 тюбиков в год. Величина спроса равномерно распределяется в течение года. Закупочная цена одной упаковки – 6,52 руб. Оформление одного заказа обходится фирме в 2150 руб. Время доставки заказа от поставщика составляет 5 рабочих дней. Согласно данным управленческого учета, издержки по хранению составляют 20% закупочной цены товаров. Определите: 1) оптимальный размер закупок: а) методом минимизации стоимости запасов и временной интервал между ними; б) методом составления таблицы расчёта ожидаемой стоимости партии при её альтернативных размерах. Количество рабочих дней в году – 260; 2) допустим, что поставщиком предлагается следующая система скидок (закупка зубной пасты «Колгейт» должна производиться партиями в 30 000 тюбиков):

Размер заказа, шт.	Скидка, %	Цена за упаковку, руб.
10 000 – 40 000	0	6,52
40 001 – 70 000	2	6,39
70 001 и более	4	6,26

Следует ли фирме воспользоваться одной из скидок? Будет ли скомпенсировано увеличение расходов по хранению запасов снижением закупочных цен?

2.3.5 Примерные темы рефератов

1. Функции управляющего финансами фирмы.
2. Особенности финансового менеджмента в малом бизнесе.
3. Оптимизация налогообложения прибыли.
4. Назначение финансовых рынков.
5. Финансовые институты в современной России.
6. Финансовые инструменты.
7. Финансовые инновации и меняющаяся финансовая среда.
8. Модели дисконтирования дивидендов.
9. Методы расчёта уровня дохода на акции.
10. Оценка имущественного положения фирмы.
11. Оценка ликвидности фирмы.
12. Оценка финансовой устойчивости.
13. Оценка и анализ деловой активности формы.
14. Оценка и анализ рентабельности фирмы.
15. Оценка положения корпорации на рынке ценных бумаг.
16. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.
17. Ливеридж и его роль в финансовом менеджменте.
18. Проблемы определения цены основных источников капитала.
19. Метод «мёртвой точки» и его практическое применение.
20. Расчёт формулы Дюпона для конкретной фирмы.
21. Виды дивидендных выплат и их источники.
22. Определение стоимости действующей фирмы.
23. Варранты.
24. Лизинг и проблемы его осуществления.
25. Прогнозирование финансовых потребностей
26. Проблемы бюджетирования на фирме.
27. Моделирование финансово-хозяйственной деятельности: современные подходы.
28. Факторы, влияющие на дивидендную политику фирмы.
29. Инновационный финансовый менеджмент.
30. Проблемы оценки интеллектуальной собственности.
31. Венчурный капитал.

2.3.6 Примерные темы конкретных ситуаций (кейсов)

1. Оценка финансового состояния предприятия на основе анализа финансовой отчетности.

Пример: На основе приведенного аналитического баланса, используя методы финансового анализа и финансового менеджмента, учитывая особенность деятельности предприятия (выполнение общестроительных работ), составить аналитическое заключение: 1) имущественного состояния; 2) платежеспособности предприятия; 3) финансовой устойчивости; 4) деловой активности; 5) эффективности производства ООО «Салют».

2. Финансовые результаты фирмы: состав, показатели эффективности, управление.
3. Анализ финансовых коэффициентов.

2.3.7 Задания для контрольной работы

1. Теоретический вопрос из состава вопросов п. 2.2.1 и п. 2.3.2.

2. Теоретический вопрос из состава вопросов п. 2.2.1 и п. 2.3.2.
3. Практическое задание из состава заданий п. 2.3.4.

2.3.8 Методика проведения лекции-презентации

Применение на лекциях презентаций, созданного в MS PowerPoint переводит лекцию-презентацию в разряд активных методов обучения и позволяет формировать знания, умения и навыки студентов путем вовлечения их в активную учебно-познавательную деятельность, существенно улучшив процесс восприятия информации обучающимися.

Цель: интенсификация учебной деятельности студентов и повышение эффективности обучения.

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 мыслительной активности, познавательной активности обучающихся;
- развитие навыков обучающихся по выработке собственной позиции по изучаемым проблемам.

Методика проведения:

1. При подготовке материалов лекции в виде презентаций необходимо заранее учесть реакцию аудитории на разные разделы лекции. Для этого следует периодически использовать материалы, привлекающие внимание студентов, особенно при переходе между логическими разделами лекции, либо при переходе к рассмотрению наиболее сложного для восприятия материала (например, привести слайд с фотографией ученого с кратким описанием его биографии и научных достижений).

2. В процессе демонстрации презентационных материалов важно контролировать ход лекции, благодаря четкому структурированию визуального материала, не опасаться пропустить какую-то важную информацию либо стереть нужную формулу с доски.

3. Важно обеспечить активное вовлечение в работу студентов с разным уровнем подготовки, поскольку презентация позволяет без особенных затрат учебного времени напомнить аудитории материал изученных ранее дисциплин, быстро вернувшись к ранее изученному материалу.

4. В процессе лекции следует оптимизировать использование справочно-табличного материала без дополнительных затрат печатных ресурсов. Презентационные материалы незаменимы в ходе преподавания дисциплин, требующих приведения громоздких схем, формул или большого количества иллюстративного материала.

Критерии оценки: участие в подготовке материалов для презентации – 0,5-1,5 баллов; участие в обсуждении лекционного материала – 0,5-1 балл.

Темы или вопросы для создания проблемных ситуаций выбираются преподавателем из п. 2.1.1 «Примерный перечень вопросов к экзамену», 2.3.2 «Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение».

2.3.9 Методика проведения проблемного семинара

Цель: развить творческие способности обучающихся и обеспечить формирование критического мышления в процессе решения проблемных ситуаций

Задачи:

- обеспечить эффективный обмен информацией между участниками семинара;
- поощрить альтернативные подходы к решению обсуждаемых проблем;
- обеспечить сосуществование различных, вплоть до противоположности, точек зрения;
- обеспечить возможность критиковать и даже отвергать любое мнение;
- обеспечить поиск группового соглашения в виде общего мнения и решения.

Методика проведения:

В организации данной формы проверки знаний присутствуют два этапа:

1 этап (подготовительный) – обучающиеся самостоятельно изучают литературные источники по проблеме, рассматриваемой на семинаре.

2 этап (непосредственное проведение проблемного семинара), который включает несколько стадий:

1. Постановка и осмысление проблемы.
2. Генерирование вариантов решения проблемы.
3. Поиск аргументов в поддержку предложенных решений.
4. Отбор наиболее аргументированных вариантов решений.
5. Критика отобранных решений.
6. Отбор решений, наиболее устойчивых к критике.
7. Продумывание способов реализации отобранных решений.
8. Обсуждение этих способов.
9. Подведение итогов.

На подготовительном этапе обучающиеся получают от преподавателя список рекомендуемых литературных источников по рассматриваемой проблеме для самостоятельного изучения.

Критерии оценки: участие в формировании проблемной ситуации – 0,5-1,5 баллов; участие в решении проблемной ситуации – 0,5-1 баллов.

Темы или вопросы для создания проблемных ситуаций выбираются преподавателем из п. 2.1.1 «Примерный перечень вопросов к экзамену», 2.3.2 «Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение».

2.3.10 Методика разбора конкретных ситуаций (кейсов)

Цель: совместными усилиями группы студентов проанализировать конкретную ситуацию (кейс), предложить алгоритмы ее практического решения, оценить предложенные алгоритмы решения и выбрать лучший из них в контексте поставленной проблемы.

Задачи:

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

Методика проведения: Метод case-study состоит из следующих этапов:

- ознакомление обучающихся с текстом кейса;
- анализ кейса;
- организация обсуждения кейса, дискуссии, презентации;
- оценивание участников дискуссии;
- подведение итогов дискуссии.

Ознакомление студентов с текстом кейса и последующий анализ кейса чаще всего осуществляются за несколько дней до его обсуждения и реализуются как самостоятельная работа обучающихся; при этом время, отводимое на подготовку, определяется видом кейса, его объемом и сложностью.

Для максимизации пользы от работы над кейсами обучающимся на этапе знакомства с кейсом рекомендуется придерживаться следующего алгоритма шагов:

1. Выпишите из соответствующих разделов учебной дисциплины ключевые идеи, для того, чтобы освежить в памяти теоретические концепции и подходы, которые Вам предстоит использовать при анализе кейса.
2. Бегло прочтите кейс, чтобы составить о нем общее представление.

3. Внимательно прочтите вопросы к кейсу и убедитесь в том, что Вы хорошо поняли, что Вас просят сделать.

4. Вновь прочтите текст кейса, внимательно фиксируя все факторы или проблемы, имеющие отношение к поставленным вопросам.

5. Выясните, какие идеи и концепции соотносятся с проблемами, которые Вам предлагается рассмотреть при работе с кейсом.

Критерии оценки: решение кейсов – 0,5 – 1 балл.

Задания для анализа конкретных ситуаций (кейсов) выбираются преподавателем из п. 2.3.6 «Примерные темы конкретных ситуаций (кейсов)».

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 за семестр:

Виды контроля	Максимальная сумма баллов на выполнение одного вида задания	Всего возможных за семестр работ	Итого максимальная сумма баллов
Работа на семинарских (практических) занятиях, включая разбор конкретных ситуаций	0,5	36	18
СРС, в т.ч.:			42
написание конспектов	5	1	5
защита рефератов	6	1	6
самостоятельное решение задач	5	3	15
контроль СРС (тестирование и др. виды контроля)	8	2	16
Экзамен	40	1	40
Всего 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 два теоретических вопроса и задачу. На подготовку предоставляется 90 мин. Максимальное количество баллов, которое можно получить экзаменационное задание, составляет 40 баллов, в том числе 24 балла за теоретическую часть и 16 баллов за решение задач.

