

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Волжонин Михаил Станиславович

Должность: Врио ректора

Дата подписания: 02.11.2025 10:57:10

Уникальный программный ключ:

b2dc75470204bc2bfec58d4577a1b983ee223ea27559d45aa8c272df0610c6c81

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное

учреждение высшего образования

«Костромская государственная сельскохозяйственная академия»

Кафедра «Финансы и кредит»

Утверждаю:

Декан экономического факультета

_____/ Серда Н.А. /

14 июня 2023 года

Фонд

оценочных средств

по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Направление подготовки

(специальность) ВО

38.03.01 Экономика

Направленность (специализация)/
профиль

«Финансы и кредит»

Квалификация выпускника

бакалавр

Форма обучения

заочная

Срок освоения ОПОП ВО

5 лет

Караваево 2023

Фонд оценочных средств предназначен для контроля знаний, умений и уровня приобретенных компетенций студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит» по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Разработчик:

доцент Дели А.С. _____

Утвержден на заседании кафедры «Финансы и кредит»,
протокол №9 от 02.06.2023 г.

Заведующий кафедрой Исина Н.Ю. _____

Согласовано:

Председатель методической комиссии экономического факультета

Королева Е.В. _____

Протокол №3 07.06.2023 г.

**Паспорт
фонда оценочных средств**
направление подготовки: 38.03.01- «Экономика»
профиль «Финансы и кредит»
Дисциплина: Финансовый менеджмент

№ п/п	Контролируемые дидактические единицы	Контролируемые компетенции (или их части)	Количество тестовых заданий	Другие оценочные средства	
				вид	кол-во заданий
1	Тема 1. Предмет и метод финансового менеджмента	ОПК-4	20		
2	Тема 2. Финансовая отчетность в системе информационного обеспечения пользователей.	ПК-4	20		
3	Тема 3. Учет фактора времени в управлении финансами.	ПК-1	20	Контрольная работа	1
4	Тема 4. Управление финансовыми рисками.	ПК-8 ПК-11	70	Контрольная работа	1
5	Тема 5. Цена и структура капитала.	ПК-4 ПК-5	20	Контрольная работа	1
6	Тема 6. Ливеридж.	ПК-8	20	Контрольная работа	1
7	Тема 7. Оценка ценных бумаг и принятие решений по финансовым инвестициям.	ПК-4	20	Контрольная работа	1
8	Тема 8. Управление оборотным капиталом.	ПК-4 ПК-5	20	Контрольная работа	1
9	Тема 9. Управление ценами.	ПК-3	20	Контрольная работа Реферат	1 40
Всего			230		47

Методика проведения контроля по проверке базовых знаний по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Тема 1 «Предмет и метод финансового менеджмента»

Контролируемые компетенции (или их части):

- способен находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность (ОПК-4).

Типовые задания

Тестовые вопросы по теме, используемые для промежуточного контроля знаний по дисциплине представлены в соответствующем разделе фонда оценочных средств.

Тема 2 «Финансовая отчетность в системе информационного обеспечения пользователей»

Контролируемые компетенции (или их части):

- способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-4);

Типовые задания

Тестовые вопросы по теме, используемые для промежуточного контроля знаний по дисциплине представлены в соответствующем разделе фонда оценочных средств.

Тема 3 «Учет фактора времени в управлении финансами»

Контролируемые компетенции (или их части):

- способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1)

Типовые задания

Контрольная работа

Вариант 1

1. По какой формуле определяется темп прироста (Z_t)?
2. Что такое дисконтирование?
3. По какой формуле определяется стоимость первоначального капитала (PV)?
4. Как определить ставку дисконта (r)?
5. Перечислить виды денежных потоков с позиции дисконтирования

6. По какой формуле определяется будущая стоимость потока с неравномерными поступлениями постнумерандо?
7. По какой формуле определяется дисконтированная стоимость потока с неравномерными поступлениями пренумерандо?
8. Определение аннуитета
9. По какой формуле определяется будущая стоимость аннуитета постнумерандо?
10. Как определяется будущая стоимость векселя к моменту его погашения?

Задача 1. Предприятие получило кредит в размере 300 тыс. руб. с условием возврата 400 тыс. руб. Определить учетные ставки наращенного и дисконтирования.

Задача 2. Предприятием получена ссуда сроком на 8 лет в сумме 1500 тыс. руб. под 16% годовых, которые начисляются по схеме сложных процентов на непогашенный остаток. погашение по кредиту и процентов по нему осуществляется равными платежами в конце каждого года. Определить величину годового платежа и проследить ежегодное изменение его структуры. Решение задачи оформить в виде таблицы.

год	Остаток ссуды на начало	Сумма годового платежа	В том числе		Остаток ссуды на конец года
			% за год	погашаемая часть основного долга	
1					
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					

Вариант 2

1. По какой формуле определяется темп снижения (D_t)?
2. Что такое дисконтирование?
3. По какой формуле определяется будущая стоимость капитала (PV)?
4. Как определить ставку дисконта (r)?
5. Перечислить виды денежных потоков с позиции дисконтирования
6. По какой формуле определяется дисконтированная стоимость потока с неравномерными поступлениями постнумерандо?
7. По какой формуле определяется будущая стоимость потока с неравномерными поступлениями пренумерандо?
8. Определение аннуитета

9. По какой формуле определяется дисконтированная стоимость аннуитета постнумерандо?

10. Как определяется покупная стоимость векселя к моменту его учета в банке?

Задача 1. Предприятие получило кредит в размере 300 тыс. руб. с условием возврата 400 тыс. руб. Определить учетные ставки наращенного и дисконтирования.

Задача 2. Предприятием получена ссуда сроком на 8 лет в сумме 1000 тыс. руб. под 17% годовых, которые начисляются по схеме сложных процентов на непогашенный остаток. погашение по кредиту и процентов по нему осуществляется равными платежами в конце каждого года. Определить величину годового платежа и проследить ежегодное изменение его структуры. Решение задачи оформить в виде таблицы.

год	Остаток ссуды на начало	Сумма годового платежа	В том числе		Остаток ссуды на конец года
			% за год	погашаемая часть основного долга	
1					
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					

Задача. Определить стоимость первоначального капитала, если инвестор желает получить доход в результате инвестиционного проекта, рассчитанного на 3 года в размере 500 тыс. руб. прибыльность проекта - 50% в год.

Критерии оценки:

Каждая задача оценивается в 2,5 б. Каждый правильный ответ оценивается в 0,5 балла - в случае, если студент исчерпывающе и логически стройно формулирует основные понятия и приводит соответствующие формулы, способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов для решения задач финансового менеджмента в условиях изменения стоимости денег во времени.

Максимальное количество баллов – 10, минимальное – 6.

Тестовые вопросы по теме, используемые для промежуточного контроля знаний по дисциплине представлены в соответствующем разделе фонда оценочных средств.

Тема 4 «Управление финансовыми рисками»

Контролируемые компетенции (или их части):

- способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8)

- способен критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК-11)

Типовые задания

Контрольная работа

Вариант 1

1. Определение финансовых рисков
2. Перечислите и охарактеризуйте риски, связанные с покупательной способностью денег
3. Как рассчитывается дисперсия и среднее квадратическое отклонение? Что обозначают эти показатели?
4. Перечислите методы снижения риска
5. Что такое хеджирование?

Задача. Прибыль в размере 40 тыс. руб. была получена в 30 случаях, в размере 110 тыс. руб. – в 45 случаях, в размере 83 тыс. руб – в 60 случаях. Определить уровень финансового риска по показателям колеблемости результата. Решение задачи оформить в таблице.

№ п/п	n_i	$x_i - X$	$(x_i - X)^2$	$(x_i - X)^2 \cdot n_i$	G	V
1						
2						
3						

Вариант 2

1. Определение финансовых рисков
2. Перечислите и охарактеризуйте риски, связанные с вложением капитала
3. Как рассчитывается коэффициент вариации? Как определяется уровень финансовых рисков по шкале коэффициента вариации?
4. Перечислите принципы снижения риска
5. Что такое лимитирование?

Задача. Прибыль в размере 60 тыс. руб. была получена в 25 случаях, в размере 100 тыс. руб. – в 30 случаях, в размере 43 тыс. руб – в 40 случаях. Определить уровень финансового риска по показателям колеблемости результата. Решение задачи оформить в таблице.

№ п/п	n_i	$x_i - X$	$(x_i - X)^2$	$(x_i - X)^2 \cdot n_i$	G	V
1						

2						
3						

Критерии оценки:

Задача оценивается в 2,5 б. Каждый правильный ответ оценивается в 0,5 балла - в случае, если студент исчерпывающе и логически стройно формулирует основные понятия и приводит соответствующие формулы, способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии, критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий. Максимальное количество баллов – 5, минимальное – 3.

Тестовые вопросы по теме, используемые для промежуточного контроля знаний по дисциплине представлены в соответствующем разделе фонда оценочных средств.

Тема 5 «Цена и структура капитала»

Контролируемые компетенции (или их части):

- способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-4);

- способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5)

Типовые задания

Контрольная работа

Вариант 1

1. Перечислите этапы определения стоимости капитала
2. По какой формуле определяется цена привлечения облигационного займа?
3. Как определяется цена привлечения обыкновенных акций методом CAPM?
4. Как рассчитывается средневзвешенная цена капитала?
5. Как называется цена последней денежной единицы вновь привлеченного капитала?

Задача 1. Определить цену привлечения долгосрочного кредита, если стоимость кредита – 2300 тыс. руб., ставка процентов по кредиту – 18 %,

дополнительные затраты по кредиту – 5000 руб., ставка налога на прибыль – 20%.

Вариант 2

1. По каким источникам финансирования определяется средневзвешенная цена капитала?
2. Как определяется цена долгосрочной ссуды банка с учетом прочих затрат по кредиту?
3. Как определяется цена привлечения обыкновенных акций методом оценки средней доходности собственных облигаций плюс премия за риск?
4. Как называется цена последней денежной единицы вновь привлеченного капитала?
5. Как рассчитывается средневзвешенная цена капитала?

Задача 1. Организация выпустила облигации нарицательной стоимостью 1200 руб. со сроком погашения 10 лет, с годовой купонной ставкой 10%. Текущая рыночная стоимость – 1000 руб.. ставка налога на прибыль – 20%. Определить цену привлечения облигационного займа.

Критерии оценки:

Задача оценивается в 5 б. Каждый правильный ответ оценивается в 1 балл - в случае, если студент исчерпывающе и логически стройно формулирует основные понятия и приводит соответствующие формулы, способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности для принятия управленческих решений. Максимальное количество баллов – 10, минимальное – 6.

Тестовые вопросы по теме, используемые для промежуточного контроля знаний по дисциплине представлены в соответствующем разделе фонда оценочных средств.

Тема 6 «Лeverидж»

Контролируемые компетенции (или их части):

- способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии (ПК-8).

Типовые задания

Контрольная работа

Вариант 1

1. Определение лeverиджа
2. Какими факторами обусловлен производственный риск с точки зрения лeverиджа

3. Перечислите условно-постоянные и переменные расходы, имеющие производственный характер.
4. Как определяется сила воздействия операционного рычага?
5. Как можно охарактеризовать сложившийся на предприятии уровень производственного леввериджа, что он означает?
6. По какой формуле определяется эффект финансового рычага? В каких единицах он измеряется, как называются составные части формулы эффекта финансового рычага?
7. Как можно определить критический объем продаж графическим методом?
8. По какой формуле можно определить цену продажи продукции, если известны объем и желаемый уровень прибыли?
9. Охарактеризуйте агрессивный подход к финансированию различных групп активов предприятия.
10. Отобразите графически 3 принципиальных подхода к финансированию различных групп активов предприятия

Задача 1. Рассчитайте эффект финансового рычага. Два предприятия имеют одинаковый уровень экономической рентабельности – 20% и одинаковый размер прибыли 2000 тыс. руб. У предприятия А актив – 15000 тыс. руб., пассив – 15000 тыс. руб., в том числе собственные средства – 15000 тыс. руб. У предприятия Б актив – 15000 тыс.руб., пассив – 15000 тыс. руб., в том числе заемные источники составляют 5000 тыс. руб. Средняя процентная ставка за кредит – 14%, ставка налога на прибыль – 20%.

Задача 2. Рассчитайте минимальный объем продаж, запас финансовой прочности, используя графический и аналитический способы, если известно, что при продаже 5000 шт. изделий была получена выручка 3000 тыс. руб. Себестоимость единицы проданной продукции составила 500 руб. При этом в структуре себестоимости затраты на материалы, оплату труда производственных рабочих, электроэнергию на производственные нужды, ГСМ составили 65%.

Вариант 2

1. Определение леввериджа
 2. Какими факторами обусловлен финансовый риск с точки зрения леввериджа
 3. Перечислите условно-постоянные и переменные расходы, имеющие финансовый характер.
 4. Как определяется валовая маржа?
 5. На каких предприятиях сила воздействия операционного рычага выше?
 6. По какой формуле определяется эффект финансового рычага? В каких единицах он измеряется, как называются составные части формулы эффекта финансового рычага?
 7. Как можно определить критический объем продаж аналитическим методом?
- Задача 2.

8. По какой формуле можно определить объем продажи продукции, если известны цена и желаемый уровень прибыли?

9. Охарактеризуйте компромиссный подход к финансированию различных групп активов предприятия.

10. Отобразите графически 3 принципиальных подхода к финансированию различных групп активов предприятия.

Задача 1. Выручка от продажи продукции составила 2000 тыс. руб., переменные затраты – 1300 тыс. руб., постоянные – 400 тыс. руб. Рассчитайте силу операционного рычага.

Задача 2. Рассчитайте минимальный объем продаж, запас финансовой прочности, используя графический и аналитический способы, если известно, что при продаже 7500 шт. изделий была получена выручка 6300 тыс. руб. Себестоимость единицы проданной продукции составила 500 руб. При этом в структуре себестоимости затраты на оплату труда администрации, содержание основных средств, затраты на охрану и уборку помещений составили 32%.

Критерии оценки:

Каждая задача оценивается в 2,5 балла. Каждый правильный ответ оценивается в 0,5 балла - в случае, если студент исчерпывающе и логически стройно формулирует основные понятия и приводит соответствующие формулы, способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии. Максимальное количество баллов – 10, минимальное – 6.

Тестовые вопросы по теме, используемые для промежуточного контроля знаний по дисциплине представлены в соответствующем разделе фонда оценочных средств.

Тема 7 «Оценка ценных бумаг и принятие решений по финансовым инвестициям»

Контролируемые компетенции (или их части):

- способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-4)

Типовые задания

Контрольная работа

Вариант 1

1. Какие доходы можно получить от распоряжения ценной бумагой?
2. Назовите три варианта соотношения между рыночной и теоретической стоимостью ценных бумаг.

3. На какие виды делятся облигации по способу обеспечения?
 4. Что означает конверсионная стоимость облигации?
 5. Что такое рыночная (курсовая) цена облигации?
 6. Что такое бессрочная облигация и как производится оценка ее теоретической (внутренней) стоимости (формула)?
 7. Как производится оценка отзывной облигации с постоянным доходом?
 8. Что такое номинальная стоимость акции, какую информацию и роль она выполняет?
 9. Как определяется курс акции? Как называется превышение курса акций над номиналом?
 10. Какие три случая учитывают при оценке обыкновенных акций? Дать развернутый ответ с описанием.
- Задача 1. Рассчитайте текущую внутреннюю стоимость бессрочной облигации, если выплачиваемый по ней годовой доход составляет 13 тыс. руб., а рыночная норма прибыли составляет 15%.
- Задача 2. Рассчитайте курс акции и ее рыночную стоимость, если номинальная стоимость акции – 1000 руб., дивиденд – 20%, ставка ссудного процента – 18%.

Вариант 2

1. Какие доходы можно получить от владения ценной бумагой (перечислить и пояснить).
 2. Какие характеристики имеют ценные бумаги?
 3. Что означает нарицательная (номинальная) стоимость облигации?
 4. Что означает выкупная цена облигации?
 5. Что такое облигация с нулевым купоном и как производится оценка ее теоретической (внутренней) стоимости (формула)?
 6. Как производится оценка безотзывной облигации с постоянным купонным доходом?
 7. Как определяется балансовая стоимость акции?
 8. Что такое эмиссионная цена акций?
 9. Что такое котировка акций?
 10. Перечислите и опишите качественные показатели ценных бумаг.
- Задача 1. Рассчитайте текущую стоимость облигации с нулевым купоном нарицательной стоимостью 20 тыс. руб. и сроком погашения 5 лет, если рыночная норма прибыли составляет 15 %.
- Задача 2. Рассчитайте курс акции и ее рыночную стоимость, если номинальная стоимость акции – 1000 руб., дивиденд – 25%, ставка ссудного процента – 20%.

Критерии оценки:

Каждая задача оценивается в 2,5 балла. Каждый правильный ответ оценивается в 0,5 балла - в случае, если студент исчерпывающе и логически стройно формулирует основные понятия и приводит соответствующие формулы, способен на основе описания экономических процессов и

явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты в области финансового менеджмента.

Максимальное количество баллов – 10, минимальное – 6.

Тестовые вопросы по теме, используемые для промежуточного контроля знаний по дисциплине представлены в соответствующем разделе фонда оценочных средств.

Тема 8 «Управление оборотным капиталом»

Контролируемые компетенции (или их части):

- способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-4);

- способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5)

Типовые задания

Контрольная работа

Вариант 1

1. Назовите этапы разработки политики управления оборотными активами
 2. Назовите рискам каких потерь подвержены все виды оборотных средств.
 3. На какие группы делятся все запасы?
 4. Как определяется уровень запасов, при котором делается заказ?
 5. Как определяется минимальный уровень запасов?
 6. Изложите основные положения системы скидок «d/k net n».
 7. Как определяется минимально необходимая потребность в денежных активах для осуществления текущей хозяйственной деятельности (формула) (отечественная модель)?
 8. В чем заключается метод прогнозируемых пропорций при оценке оптимального остатка денежных средств?
 9. Представьте стохастический процесс поступления и расходования денежных средств графически на рисунке «Модель Миллера-Орра», дайте краткое описание.
 10. Подробно опишите этапы реализации модели Миллера – Орра
- Задача 1. Приведены следующие данные, необходимые для оптимизации остатка денежных средств компании: минимальный запас денежных средств (C_{min}) — 100 тыс. руб.; расходы по конвертации ценных бумаг (c) — 2500 руб.; процентная ставка $r = 11,6\%$ в год; среднее квадратическое отклонение в день δ — 2000 руб.. С помощью модели Миллера — Орра определить политику управления средствами на расчетном счете.

Задача 2. Годовая потребность в определенном виде сырья определяющая объем его закупки составляет 1000 тыс. руб. Размер текущих затрат по размещению заказа, доставке товара и их хранению в расчете на одну поставляемую партию составляет 12 тыс. руб., размер текущих затрат по хранению ед. товара составляет 6000 раз в год. Рассчитайте оптимальный объем партии поставки.

Вариант 2

1. Назовите три принципиальных подхода к формированию оборотных активов предприятия. Раскройте их сущность.
2. По какой формуле определяется общий объем оборотных активов?
3. Как определяется оптимальный размер партии поставки?
4. Как определяется максимальный уровень запасов
5. Назовите ситуации, в которых предложение скидки с цены были бы оправданы.
6. Сформулируйте основные методы управления дебиторской задолженности
7. Как определяется минимальный остаток денежных активов в соответствии с моделью Баумоля?
8. В чем заключается метод скорректированной доходности при оценке оптимального остатка денежных средств?
9. Как определяется оптимальный остаток денежных средств в соответствии с моделью Баумоля?
10. Подробно опишите этапы реализации модели Миллера – Орра

Задача 1. Приведены следующие данные, необходимые для оптимизации остатка денежных средств компании: минимальный запас денежных средств (C_{min}) — 100 тыс. руб.; расходы по конвертации ценных бумаг (c) — 2500 руб.; процентная ставка $r = 11,6\%$ в год; среднее квадратическое отклонение в день δ — 2000 руб.. С помощью модели Миллера — Орра определить политику управления средствами на расчетном счете.

Задача 2. Годовая потребность в определенном виде сырья определяющая объем его закупки составляет 3000 тыс. руб. Размер текущих затрат по размещению заказа, доставке товара и их хранению в расчете на одну поставляемую партию составляет 35 тыс. руб., размер текущих затрат по хранению ед. товара составляет 6000 раз в год. Рассчитайте оптимальный объем партии поставки.

Критерии оценки:

Каждая задача оценивается в 2,5 балла. Каждый правильный ответ оценивается в 0,5 балла - в случае, если студент исчерпывающе и логически стройно формулирует основные понятия и приводит соответствующие формулы, способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную

информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности для принятия управленческих решений в области финансового менеджмента.

Максимальное количество баллов – 10, минимальное – 6.

Тестовые вопросы по теме, используемые для промежуточного контроля знаний по дисциплине представлены в соответствующем разделе фонда оценочных средств.

Тема 9 «Управление ценами»

Контролируемые компетенции (или их части):

- способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (ПК-3).

Типовые задания

Контрольная работа

Вариант 1

1. Перечислите виды цен
2. Перечислите параметрические методы ценообразования
3. Изложите метод ценообразования на основе переменных затрат
4. Изложите метод определения цены на основании сокращенной себестоимости
5. Изложите метод валовой прибыли

Задача. Предприятие выпускает телевизоры модели А и готовит выпуск новой модели Б. Качество каждой модели оценивается по трем показателям в баллах. Данные о качестве каждой модели и цене модели А приведены в таблице. Определите уровень цены новой модели телевизора балльным методом.

Модель	характеристики			Сумма баллов	Цена, тыс. руб.
	Изображение X_1	Звук X_2	Дизайн X_3		
А	8	10	7		16
Б	10	8	10		?

Вариант 2

1. Назовите основные формы регулирования цен государством.
2. Перечислите методы ценообразования на основе себестоимости
3. Изложите балльный метод ценообразования
4. Изложите регрессионный метод установления цены
5. Назовите два основных метода государственного регулирования цен

Задача. Предприятие выпускает телевизоры модели А и готовит выпуск новой модели Б. Качество каждой модели оценивается по трем показателям в баллах. Данные о качестве каждой модели и цене модели А приведены в

таблице. Определите уровень цены новой модели телевизора балльным методом.

Модель	характеристики			Сумма баллов	Цена, тыс. руб.
	Изображение X_1	звук X_2	Дизайн X_3		
А	12	15	9		25
Б	15	13	10		?

Критерии оценки:

Задача оценивается в 2,5 балла. Каждый правильный ответ оценивается в 0,5 балла – в случае, если студент исчерпывающе и логически стройно формулирует основные понятия и приводит соответствующие формулы, способен выполнять необходимые для составления разделов экономических планов расчеты, связанные с управлением ценами, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами. Максимальное количество баллов – 5, минимальное – 3.

Темы рефератов

1. Формирование системы бюджетирования.
2. Анализ и прогнозирование денежных потоков.
3. Финансовые решения в условиях инфляции.
4. Методы оценки и принятия решений по инвестиционным проектам.
5. Анализ цены и структура капитала.
6. Методы оценки финансового риска предприятия. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
7. Оценка предпринимательского риска. Принципы операционного анализа.
8. Распределение прибыли. Формирование дивидендной политики и политики развития производства.
9. Управление оборотным капиталом предприятия.
10. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
11. Анализ и управление дебиторской задолженностью.
12. Методы краткосрочного финансирования предприятия.
13. Долгосрочное финансирование – методы и риски.
14. Рентабельность: формирование, расчет и анализ.
15. Риск-менеджмент как часть финансового менеджмента.
16. Финансовые аспекты слияния и реструктуризации предприятия.
17. Финансовый аспект организации и ведения малого бизнеса.
18. Оценка ценных бумаг и принятие решений по финансовым инвестициям.
19. Риск и планирование капитальных вложений. Принципы и методы оценки стоимости предприятий.
20. Финансовый менеджмент в малом бизнесе.
21. Финансовые риски: понятие, классификация и управление.
22. Управление затратами и финансовыми результатами.

23. Анализ ликвидности и платежеспособности (на конкретном примере).
24. Анализ финансовой устойчивости и независимости (на конкретном примере).
25. Анализ и управление запасами на предприятии.
26. Реструктуризация предприятий.
27. Построение системы сбалансированных показателей для оценки бизнеса.
28. Инвестиционная политика предприятия.
29. Сравнительный анализ теорий финансового менеджмента.
30. Оценка финансового потенциала российских компаний.
31. История финансового менеджмента.
32. Основные школы финансового анализа.
33. Финансовая структура российских компаний.
34. Ограничения в использовании различных источников финансирования конкретных компаний.
35. Отличия финансовой структуры капитала компаний различных отраслей и сфер деятельности.
36. Проведение сравнительного анализа основных теорий управления ценой капитала компаний.
37. Оценка инвестиционного климата России.
38. Информационная база управления затратами. Отличие финансового и управленческого учета в российских условиях.
39. Использование факторинга в управлении оборотным капиталом российских компаний.
40. Модификация моделей управления запасами с учетом отраслевой специфики деятельности компании.

Критерии оценки:

5 баллов - выставляется студенту, который способен использовать в преподавании экономических дисциплин существующие программы и учебно-методические материалы, если выполнены все требования к написанию реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению; демонстрирует навыки публичного выступления, может установить контакт со слушателями, отвечать на заданные вопросы.

4 балла - выставляется студенту, если основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на вопросы при выступлении даны неполные ответы.

3 балла - выставляется студенту, если имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена

лишь частично, отсутствуют выводы, допущены ошибки в содержании реферата или при ответе на вопросы во время выступления.

Тестовые вопросы по теме, используемые для промежуточного контроля знаний по дисциплине представлены в соответствующем разделе фонда оценочных средств.

Фонд тестовых заданий промежуточного контроля знаний студентов очной и заочной форм обучения

Тема 1 «Предмет и метод финансового менеджмента»

Главной целевой установкой финансового менеджмента является:

+повышение рыночной стоимости организации

снижение производственных затрат

повышение конкурентоспособности фирмы

повышение рентабельности производства продукции

Какая модель бухгалтерского учета доминирует в мировой практике?

+англо-американская система

английская

американская

европейская

В настоящее время в России основными бухгалтерскими регулятивами являются:

+Федеральный закон «О бухгалтерском учете» и Положения по бухгалтерскому учету

Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ, Федеральный закон «Об акционерных обществах»

Федеральный закон «О бухгалтерском учете», планы счетов бухгалтерского учета и инструкции по их применению

Какая система стандартов бухгалтерского учета предполагает жесткую регулируемость и заданность, имеет около 160 национальных стандартов?

+US GAAP

МСФО

IRRS

Какая система стандартов бухгалтерского учета будет постепенно внедрена в России?

+МСФО

US GAAP

IRRS

Все информационные ресурсы сгруппированы в пять крупных блоков.

Какие ресурсы относятся к второму блоку?

+нормативные документы государственных органов, международных организаций и различных институтов

законы, постановления, указы, определяющие правовую основу деятельности предприятия

данные системы бухгалтерского учета как единственного

систематизированного информационного ресурса

общеэкономическая и финансовая статистика, статистические данные по основным показателям предприятия

Согласно МСФО (Международные стандарты финансовой отчетности) под финансовым инструментом понимается...

+любой договор, в результате которого возникают финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или долевого инструмент -у другой

договорное право требования денежных средств или другого финансового актива от другой компании

договорное право на обмен финансовых инструментов с другой компанией на потенциально выгодных условиях

Деривативы – это...

+финансовые инструменты, которые не подразумевают predetermined операций непосредственно с базовыми активами. Эти операции лишь возможны, причем они будут иметь место только при стечении определенных обстоятельств. К ним относятся фьючерсные и форвардные контракты, финансовые опционы

финансовые инструменты, с определенностью предусматривающие покупку-продажу или поставку-получение некоторого финансового актива, в результате чего возникают взаимные финансовые требования

договоры займа, кредитные договоры, договоры банковского вклада, банковского счета, договоры финансирования под уступку денежного требования (факторинг), договоры финансовой аренды (лизинга), договоры поручительства и банковской гарантии

Предметом финансового менеджмента являются:

+финансовые ресурсы (50%)

+финансовые отношения (50%)

субъекты хозяйствования

}объекты хозяйствования

К основным базовым концепциям финансового менеджмента относятся:

+временные ценности базовых ресурсов (50%)

анализ эффективности производства

+концепция денежного потока (50%)

концепция деловой активности производства

Система экономического управления производством, которая включает в себя совокупность принципов, методов и приемов управления – это...

главная целевая установка финансового менеджмента

+финансовый менеджмент

цель финансового менеджмента

задачи финансового менеджмента

Главной целевой установкой финансового менеджмента является:

максимизация прибыли

рост доходов собственников, менеджеров и персонала

+повышение рыночной стоимости организации

выполнение социальных функций

С функциональной точки зрения финансовый менеджмент – это

+система экономического управления

орган управления

механизм управления

С институциональной точки зрения финансовый менеджмент – это...

система экономического управления

+орган управления

механизм управления

Конкретные приемы и методы для достижения поставленной цели –

это...

стратегия

+тактика

Исследование

Как система управления финансовый менеджмент состоит из подсистем:

объект управления

субъект управления

предмет управления

+верны ответы а), б)

верны ответы а), в)

Денежный оборот, кругооборот капитала, движение финансовых ресурсов и финансовые отношения между предприятиями, отдельными подразделениями, отдельными предприятиями – это...

+объект управления

субъект управления

предмет управления

Финансовая дирекция как аппарат управления и финансовый менеджер как управляющий – это...

+объект управления

субъект управления

предмет управления

Создание органов управления, построение структуры аппарата управления, разработка норм и нормативов – это

+организация финансового менеджмента

регулирование

координация в финансовом менеджменте

контроль

Устранение несоответствий между плановыми и фактическими показателями – это...

организация финансового менеджмента

+регулирование
координация в финансовом менеджменте
контроль

Тема 2 «Финансовая отчетность в системе информационного обеспечения пользователей»

К частным целям финансового менеджмента относятся:

управление внеоборотными и оборотными активами
+минимизация прибыли (50%)
+рост доходов собственников, менеджеров и персонала (50%)
финансовое планирование и контроль

Тактика в финансовом менеджменте подразумевает под собой:

общее направление и способы использования средств для достижений поставленных целей

создание органов управления, построение структуры аппарата управления, разработка норм и нормативов

+конкретные приемы и методы для достижения поставленной цели
разработку нескольких показателей на долгосрочную перспективу

К функциям объекта управления не относятся:

организация денежного оборота

+} прогнозирование (50%)

+планирование (50%)

организация финансовой работы на предприятии

К функциям объекта управления относятся:

+снабжение основными и оборотными средствами (50%)

координация

регулирование

+снабжение финансовыми ресурсами (50%)

К функциям субъекта управления относятся:

организация денежного оборота

+прогнозирование (50%)

+планирование (50%)

организация финансовой работы на предприятии

Финансовый менеджер должен знать:

действующее законодательство в области налогообложения

+действующее законодательство в области финансов (50%)

+бухгалтерский учет (50%)

аудит

Финансовый менеджер должен уметь:

заполнять налоговые декларации

+составлять финансовый план

проводить аудиторские проверки

К основным методам финансового управления относятся:

+прогнозирование, планирование, налогообложение, страхование, кредитование, котировка валютных курсов

кредиты, займы, процентные ставки, дивиденды, котировка валютных курсов, трансфертные платежи, лизинг;

К специальным приемам финансового управления относятся

прогнозирование, планирование, налогообложение, страхование, кредитование, котировка валютных курсов;

кредиты, займы, процентные ставки, дивиденды, котировка валютных курсов, трансфертные платежи, лизинг;

прогнозирование, планирование, налогообложение, страхование, кредитование, система финансовых санкций, залоговые операции;

кредиты, займы, процентные ставки, дивиденды, котировка валютных курсов, акциз, дисконт;

+кредиты, займы, процентные ставки, дивиденды, котировка валютных курсов, трансфертные платежи, лизинг, факторинг, система финансовой помощи.

Вставьте пропущенные слова в текст: "Не вызывает сомнения целевая установка, согласно которой компания должна работать, чтобы обеспечить ... ее владельцам"

+максимальный доход;

минимальный доход;

средний доход;

предельный доход;

пропорциональный доход

Во сколько крупных блоков можно сгруппировать информационные ресурсы?

1

7

+5

4

Финансовые инструменты классифицируются на...

+первичные и производные

частные и государственные

долевые и недолевые

К финансовым активам относятся

денежные средства

договорное право требования денежных средств или другого финансового актива от другой компании

договорное право на обмен финансовых инструментов с другой компанией на потенциально выгодных условиях

долевой инструмент другой компании

+все ответы верны

В отличие от первичного финансового инструмента, дериватив...

+не подразумевает предопределенной операции непосредственно с базовым активом

может меняться стремительно

посвящен оценке и представлению в отчетности финансовых инструментов
Сколько систем стандартов, конкурирующих и имеющих международное признание существует?

1

+2

3

не существует

В каком блоке обособлены данные системы бухгалтерского учета как единственного систематизированного информационного ресурса?

1

7

+3

4

В каком блоке представлены информационные ресурсы, условно названные несистемными?

1

7

+5

4

Какие данные предъявляются к исходным данным, входящим в информационную базу ?

достоверность

своевременность

достаточная точность

существенность

все ответы верны

Как называется способ участия в капитале (уставном фонде) хозяйствующего субъекта?

+ долевой инструмент

долговой инструмент

опцион

фьючерс

Как называется обязательство продать держателю ценной бумаги определенное количество акций в оговоренное время по оговоренной цене?

+опцион

фьючерс

ваучер

варрант

облигация

Тема 3 «Учет фактора времени в управлении финансами»

Процентная ставка или норма прибыли определяется по формуле:

$$+Z_t = (K_t - K) / K$$

$$Z_t = (K_t - K) / K_t$$

$$Z_t = (K - K_t)/K$$

$$Z_t = (K - K_t)/K_t$$

Если известна ожидаемая в будущем сумма и коэффициент дисконтирования, то такой процесс называется:

наращения

+дисконтирования

метод депозитной книжки

дисконтирование методом банковского учета

Схема начисления простых процентов выгодней:

если ссуда предоставлена до года

если ссуда предоставлена от 1 до 3 лет

+если ссуда предоставлена более года

если ссуда предоставлена на 1 год

Будущая стоимость с использованием сложных процентов определяется по формуле:

$$PV = FV \cdot (1 + t \cdot n)$$

$$PV = FV \cdot (1 + n)^t$$

$$FV = PV \cdot (1 + t \cdot n)$$

$$+FV = PV \cdot (1 + n)^t$$

Денежный поток называют постнумерандо, если денежные поступления осуществляются:

+в конце периода

в начале периода

в середине периода

в конце периода, следующего за отчетным

Будущая стоимость аннуитета постнумерандо прямая задача определяется по формуле:

$$PV_{\text{apre}} = A \cdot FM3(r;n) \cdot (1+r)$$

$$PV_{\text{apre}} = A \cdot FM3(r;n);$$

$$+FV_{\text{apst}} = A \cdot FM3(r;n)$$

$$FV_{\text{apre}} = A \cdot FM3(r;n) \cdot (1+r)$$

Будущая стоимость аннуитета пренумерандо (прямая задача) определяется по формуле:

$$PV_{\text{apre}} = A \cdot FM3(r;n) \cdot (1+r)$$

$$PV_{\text{apre}} = A \cdot FM3(r;n)$$

$$FV_{\text{apst}} = A \cdot FM3(r;n)$$

$$+FV_{\text{apre}} = A \cdot FM3(r;n) \cdot (1+r)$$

Выкупная стоимость векселя определяется по формуле:

$$+PV = FV \cdot (1 - t/T \cdot d)$$

$$FV = FV \cdot (1 - t/T \cdot d)$$

$$FV = PV \cdot (1 + t/T \cdot r)$$

$$PV = FV \cdot (1 + t/T \cdot r)$$

Будущая стоимость векселя к моменту его погашения определяется:

$$PV = FV \cdot (1 - t/T \cdot d)$$

$$FV = FV*(1-t/T*d)$$

$$+FV = PV*(1+t/T*r)$$

$$PV = FV*(1+t/T*r)$$

Смысл концепции асимметричности информации состоит в том, что:

+информация распространяется во времени неравномерно;

информация не всегда является истинной;

отдельные категории участников рынка могут владеть информацией, не доступной всем участникам рынка.

распространение информации всегда связано с ее искажением;

потребление информации - всегда сопряжено с определенными затратами.

Какое из приведенных высказываний является верным?

большой части компаний в условиях рыночной экономики присуще совпадение функций владения и управления.

владельцы компаний обязаны вникать в тонкости текущего управления компанией.

интересы владельцев компаний и ее управленческого персонала всегда совпадают.

владельцы компании заинтересованы в сиюминутной прибыли гораздо более часто, чем в прибылях, рассчитанных на перспективу.

+при принятии решений финансового характера никогда не принимаются во внимание агентские издержки.

К финансовым инструментам относятся (дайте наиболее полный ответ):

долевые и долговые ценные бумаги, депозитарные расписки, опционы;

опционы, варранты, форвардные контракты;

форвардные контракты, фьючерсы, свопы;

свопы, долевые и долговые ценные бумаги, опционы;

+долевые и долговые ценные бумаги, депозитарные расписки, опционы,

варранты, форвардные контракты, фьючерсы, свопы.

Вставьте пропущенные слова в текст: " ... - представляют собой финансовые вложения в собственный капитал компании с целью получения дополнительного дохода, складывающегося из суммы дивидендов и прироста капитала, вложенного в акции, вследствие роста их цены"

долговые ценные бумаги;

+долевые ценные бумаги;

долговые и долевые ценные бумаги;

депозитарные расписки;

форвардные контракты.

К производным ценным бумагам относятся:

векселя, акции, облигации;

депозитарные и сберегательные сертификаты банков, ваучеры;

+депозитарные свидетельства, фьючерсы, опционы, свопы;

казначейские, банковские и коммерческие векселя;

варранты и облигации.

Какое из высказываний является неверным:

доход, обеспечиваемый каким-либо активом, состоит из двух компонент: полученных дивидендов и дохода от изменения стоимости актива.

доход, исчисленный в процентах к первоначальной стоимости актива, называется доходностью данного актива, или нормой прибыли.

+доход - относительный показатель, его нельзя суммировать в пространстве и во времени; доходность - абсолютный показатель - его суммировать можно. требуемая (или ожидаемая) доходность и риск изменяются в одном направлении, то есть пропорционально друг другу.

риск является вероятностной оценкой, его количественное измерение не может быть однозначным и предопределенным.

Цель создания (составления) инвестиционного портфеля состоит в:

+максимизации будущей прибыли (50 %)

минимизации прибыли

максимизации риска

+минимизации риска (50%)

максимизации текущей прибыли

Процесс разработки и принятия целевых установок количественного и качественного характера и определения путей наиболее эффективного их достижения называется:

+прогнозированием;

управлением;

планированием;

анализом хозяйственной деятельности;

анализом финансовой деятельности.

Основными причинами необходимости составления планов развития компании являются (дайте наиболее полный ответ):

неопределенность будущего;

неопределенность будущего и координирующая роль плана;

координирующая роль плана и оптимизация экономических последствий;

неопределенность будущего и оптимизация экономических последствий;

+координирующая роль плана, неопределенность будущего и оптимизация экономических последствий.

Вставьте пропущенные слова в текст: "Основное назначение ... - определение допустимых с позиции финансовой устойчивости темпов расширения компании"

+долгосрочного плана;

краткосрочного плана;

текущего плана;

управления активами;

управления пассивами.

Целью краткосрочного плана является:

определение допустимых с позиции финансовой устойчивости темпов расширения компании;

+обеспечение постоянной платежеспособности компании;
формирование инвестиционного портфеля;
определение рискованности вложений;
определение доходности вложений.

Финансовый план бывает (дайте наиболее полный ответ):

пессимистическим;

наиболее вероятным;

оптимистическим;

пессимистическим и оптимистическим;

+пессимистическим, оптимистическим и наиболее вероятным.

Тема 4 «Управление финансовыми рисками»

Оптимальное значение коэффициента риска составляет...

+0,3

0,5

0,9

Какие активы в наибольшей степени подвержены риску потерь:

запасы

дебиторская задолженность

краткосрочные финансовые вложения

+денежные активы

Как называются риски, связанные с вероятностью получения нулевого результата или убытка?

+чистые риски

спекулятивные риски

На какие две большие группы делятся финансовые риски

+риски, связанные с покупательной способностью денег и инвестиционные риски

инфляционные риски и риски прямых финансовых потерь

коммерческие риски и инвестиционные риски

К рискам, связанным с покупательной способностью денег не относятся:

+процентные риски

дефляционные риски

риски ликвидности

валютные риски

инфляционные риски

К рискам, связанным с вложением капитала не относятся:

риски ликвидности

+кредитные риски

процентные риски

риски упущенной выгоды

риски прямых финансовых потерь

Опасность потерь, которые могут возникнуть, если процентные ставки, выплачиваемые коммерческими банками по привлеченным средствам, окажутся выше ставок по предоставляемым кредитам – это...

+процентные риски
риски ликвидности
кредитные риски
} селективные риски

К какой группе рисков относятся риски снижения рентабельности производства, уменьшения процентов по краткосрочным финансовым вложениям в ценные бумаги и на депозиты?

+риски снижения доходности
риски прямых финансовых потерь
риски упущенной выгоды
процентные риски

Какой критерий степени риска относится к относительным показателям?

+коэффициент вариации
среднее ожидаемое значение
среднее квадратическое отклонение

Чему будет равно среднее ожидаемое значение, если известно, что при вложении капитала в мероприятие «А» из 100 случаев прибыль в размере 50 тыс. руб. была получена в 20 случаях, прибыль в размере 60 тыс. руб. была получена в 50 случаях, прибыль в размере 100 тыс. руб. – в 30 случаях?

+70
50
60

Чему будет равен коэффициент вариации, если известно, среднее ожидаемое значение равно 30 единиц, а среднее квадратическое отклонение – 60 единиц?

+200
50
20

Как оценить уровень риска, если коэффициент вариации составляет 20%?

+средний
низкий
высокий

Чему будет равен коэффициент риска, если известно, что максимально возможная сумма убытка составляет 1200 тыс. руб., сумма собственных финансовых ресурсов – 3000 тыс.

+0,4
0,6
0,8
2,5

Как называется один из способов снижения степени риска, при котором предприниматель полностью отказывается от вступления в рисковые

проекты и мероприятия?

+избежание риска

игнорирование риска

удержание риска

передача риска

снижение степени риска

Какое утверждение является верным?

Каждое предприятие имеет действенное влияние на конъюнктуру рынка в целом

Влияние отдельного предприятия на факторы макросреды является значительным

+Влияние отдельного предприятия на факторы макросреды является незначительным, его можно приравнять к нулю

Влияние факторов макросреды на предпринимательскую деятельность отдельного предприятияносит незначительное влияние, которое можно приравнять к нулю

Изменения в области трудового права проявляется во влиянии на предпринимательскую деятельность:

Демографического фактора

Научно-технического фактора

+Политического фактора

Экономического фактора

Культурного фактора

Природного фактора

Рекламные агентства относятся к:

+маркетинговым посредникам

посредникам по организации товародвижения

торговым посредникам

финансово-кредитным посредникам

Основные способы удовлетворения потребности или желания - это...

желания-конкуренты

+товарно-родовые конкуренты

товарно-видовые конкуренты

марки-конкуренты

Разновидность одного и того же товара, способного удовлетворить конкретное желание или потребность покупателя - это...

желания-конкуренты

товарно-родовые конкуренты

+товарно-видовые конкуренты

марки-конкуренты

По характеру воздействия контактные аудитории могут быть:

благоприятными, неблагоприятными, желанными

положительными, отрицательными, неизбежными

искомыми, желательными, нежелательными

+благодарными, искомыми, нежелательными

Какое определение предпринимательских рисков является верным?

- это категория, характеризующая условия неопределенности при выборе оптимального решения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него;

- это категория, характеризующая поведение экономических субъектов в условиях неопределенности при выборе оптимального решения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата;

+ - это категория, характеризующая поведение предпринимателя в условиях неопределенности при выборе оптимального решения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него в положительную или отрицательную сторону;

- это категория, характеризующая поведение предпринимателя в условиях неопределенности на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него в положительную или отрицательную сторону;

Какую функцию не выполняет предпринимательский риск?

Защитная

+Распределительная

Регулирующая

Аналитическая

Какая функция предпринимательских рисков выступает в двух формах: конструктивной и деструктивной?

+Регулирующая

Инновационная

Аналитическая

Распределительная

Контрольная

Какой ученый-экономист участвовал в разработке классической школы предпринимательских рисков?

Альфред Маршалл

Джон Мейнар Кейнс

Артур Сесил Пигу

+Милль Джон Стюарт

Какой ученый-экономист дополнил неоклассическую школу предпринимательских рисков фактором удовольствия?

Альфред Маршалл

+Джон Мейнар Кейнс

Артур Сесил Пигу

Милль Джон Стюарт

Какое утверждение является верным?

экономисты классической школы выделили в структуре предпринимательского дохода три составляющие: процент, как долю на вложенный капитал; плата за риск; сверхприбыль, как плата за использование предпринимательских способностей;
+ из неоклассической теории следует, что постоянная, устойчивая прибыль всегда будет иметь большую полезность, чем прибыль ожидаемого размера, но связанная с возможными колебаниями;
предприятия, работающие в условиях неопределенности получения прибыли как случайной переменной величины должны руководствоваться двумя критериями: стоимостью возможных потерь и степенью вероятности их наступления;

К спекулятивным рискам относятся:

Финансовые, торговые, политические;
Политические, экологические, транспортные, финансовые
+ Торговые, финансовые, производственные, инновационные;
политические, инновационные, риски, связанные с вложением капитала

Экстралегальные риски относятся к рискам:

Финансовым
Инновационным
Производственным
+ Политическим

Риски, связанные с действием политических сил вне легитимных правительственных структур - это

Легально-правительственные риски
+ Экстралегальные риски
Мульти-политические риски
Экстраправительственные риски

Какая причина не вызывает производственных рисков:

+ Потеря качества готовой продукции при ее транспортировке
Снижение намеченных объемов производства и реализации продукции вследствие производительности труда, простоя оборудования, потерь рабочего времени;
Низкая дисциплина поставок, перебои с топливом и электроэнергией;
Увеличение налоговых платежей и иных отчислений

Какое утверждение является неверным?

Инновационный риск возникает при создании нового товара или услуги на старом оборудовании;
+ Инновационный риск возникает при производстве товаров длительного пользования по традиционным технологиям;
Инновационный риск возникает при внедрении более дешевого метода производства товара или услуги по сравнению и уже используемым;
Инновационный риск возникает: при производстве нового товара или услуги при помощи новой техники и технологии;

К какой группе рисков относятся валютные риски?

+Риски, связанные с покупательной способностью денег

Инвестиционные риски

Риски прямых финансовых потерь

Риски, связанные с вложением капитала

К какой группе рисков относятся селективные риски?

Риски, связанные с покупательной способностью денег

Инвестиционные риски

+Риски прямых финансовых потерь

Риски, связанные с вложением капитала

К какой группе рисков относятся риски упущенной выгоды?

Риски, связанные с покупательной способностью денег

+Риски, связанные с вложением капитала

Риски прямых финансовых потерь

Инновационные риски

Риски, связанные с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других активов из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости - это...

Процентные риски

Селективные риски

Риски упущенной выгоды

+Риски ликвидности

К какому виду относится риск события, при котором эмитент, выпустивший ценные бумаги окажется не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму по кредиту?

+Кредитный риск

Процентный риск

Селективный риск

Риск ликвидности

По каким признакам можно классифицировать возможные потери по риску?

По содержанию потерь и по вероятности наступления потерь

+По содержанию потерь и по форме оценки рисков

По содержанию потерь и по их стоимости

Потери, которые проявляются в виде ущерба, нанесенного деловой репутации предприятия относятся к :

материальным потерям

стоимостным потерям

временным потерям

информационным потерям

+специальным потерям

Группировка последствий риска по их уровню - это...

+Зона предпринимательских рисков

Уровень предпринимательских рисков

Показатель предпринимательских рисков

Значение предпринимательских рисков

Область, в которой предпринимательская деятельность сохраняет самостоятельность. В самом худшем случае предприятие не получит прибыли, а выручка будет равна себестоимости - это...

Безрисковая зона

+Зона допустимого риска

Зона критического риска

Зона катастрофического риска

Область, в которой потери не ожидаются, а полученная прибыль будет равна или больше расчетной прибыли - это ...

+Безрисковая зона

Зона допустимого риска

Зона критического риска

Зона катастрофического риска

Область, в которой возможные потери превышают величину ожидаемой прибыли вплоть до потерь полной расчетной выручки, то есть возможные потери могут достигать сумму всех произведенных затрат - это...

Безрисковая зона

Зона допустимого риска

+Зона критического риска

Зона катастрофического риска

Область потерь, которая по своей величине превосходит критический уровень и в максимуме достигает величины, равной стоимости капитала предприятия - это...

Безрисковая зона

Зона допустимого риска

Зона критического риска

+Зона катастрофического риска

Область предпринимательских рисков, в которой предприниматель рискует жизнью и здоровьем людей, возникновением экологических катастроф, загрязняет окружающую среду - это...

Безрисковая зона

Зона допустимого риска

Зона критического риска

+Зона катастрофического риска

Количественное выражение того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или предпринимательские ресурсы будут потеряны полностью или частично - это ...

Уровень предпринимательского риска

Зона предпринимательского риска

+Показатель оценки риска

Показатель неопределенности

В ситуации частичной неопределенной для оценки предпринимательских рисков применяются:

Относительные показатели

+Вероятностные показатели

Средние показатели

Экспертные показатели

В какой системе показателей рассчитывается мера средних ожидаемых значений, результатов и их возможных отклонений?

+Статистические показатели

Абсолютные показатели

Вероятностные показатели

Средние показатели

Как называется область предпринимательского риска, в которой наращивание риска не вызывает роста доходности?

Зона пропорциональности

+Зона инвариантности

Зона ирроциональности

Зона расплаты

Зона безнаказанности

Как называется область предпринимательского риска, в которой наращивание риска сопровождается ростом доходности?

+Зона пропорциональности

Зона инвариантности

Зона ирроциональности

Зона расплаты

Способность предприятия своевременно расплачиваться по своим финансовым обязательствам за счет достаточного наличия готовых средств платежа и других ликвидных активов – это...

ликвидность

+платежеспособность

финансовая устойчивость

рентабельность

При оценке риска потери платежеспособности в зоне критического риска будет соответствовать ситуация, когда:

$A1 > П1$; $A2 > П2$ остальные неравенства имеют оптимальное соотношение

$A2 < П2$; $A3 < П3$ остальные неравенства имеют оптимальное соотношение

$A1 < П1$; $A3 < П3$ остальные неравенства имеют оптимальное соотношение

+ $A1 < П1$; $A2 < П2$ остальные неравенства имеют оптимальное соотношение

При оценке риска потери платежеспособности в зоне допустимого риска будет соответствовать ситуация, когда:

+ $A1 < П1$ остальные неравенства имеют оптимальное соотношение

$A1 > П1$ остальные неравенства имеют оптимальное соотношение

$A4 > П4$ остальные неравенства имеют оптимальное соотношение

При оценке риска потери финансовой устойчивости собственные и

долгосрочные заемные средства определяются по балансу по формуле:
итог 3 раздела баланса – итог 1 раздела баланса
+} итог 3 раздела баланса + итог 4 раздела баланса – итог 1 раздела баланса
итог 2 раздела баланса – итог 5 раздела баланса
итог 1 раздела баланса – итог 3 раздела баланса + итог 4 раздела баланса

При оценке риска потери финансовой устойчивости ситуация, когда наблюдается недостаток собственных оборотных средств и излишек долгосрочных источников формирования запасов и затрат относится к:

- Безрисковой зоне
- +Зоне допустимого риска
- Зоне критического риска
- Зоне катастрофического риска

Как определяется коэффициент промежуточной ликвидности?

- $(П1+П2)/(А1+А2)$
- $(А1+0,5А2+0,3А3)/(П1+0,5П2+0,3П3)$
- $+(А1+А2)/(П1+П2)$
- $(А1+А2+А3)/(П1+П2)$

Какое из высказываний будет верным?

- +Наиболее вероятным является то, что предприниматели работают в безрисковой зоне и зоне допустимого риска
- Наиболее вероятным является то, что предприниматели работают в зоне критического риска или в зоне допустимого риска
- Наиболее вероятным является то, что предприниматели работают в зоне критического риска или в зоне катастрофического риска

Как должен поступить разумный предприниматель (принять или отклонить решение) , если вероятность наступления рискового события очень велика?

- В любом случае отклонить такое решение
- Принять положительное решение
- +Принять положительное решение, но при условии, что размер ожидаемых потерь не будет слишком велик
- Принять отрицательное решение, даже если при условии, что размер ожидаемых потерь не будет слишком велик

К методам коллективной работы при экспертном оценивании относятся:

- Методы: «Делфи», «Дерево решений», «Мозговой атаки», деловых игр, совещаний
- Методы: «Мозговой атаки», деловых игр, совещаний, интервью, анкетного опроса
- +Методы: «Мозговой атаки», деловых игр, совещаний, «Суда», сценариев

К методам индивидуальной работы при экспертном оценивании относятся:

- +Методы: «Делфи», «Дерево решений», интервью, анкетный опрос
- Методы: «Мозговой атаки», деловых игр, совещаний, интервью, анкетного опроса

Методы: «Мозговой атаки», деловых игр, совещаний, «Суда», сценариев
Дело о признании должника банкротом может быть возбуждено, если
Требования к должнику юридическому лицу в совокупности составляют не менее 1000000 рублей и, кроме того, если лицо неспособно удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение 3-х месяцев с даты, когда они должны быть исполнены

Требования к должнику юридическому лицу в совокупности составляют не менее 100000 рублей и, кроме того, если лицо неспособно удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение 3-х лет с даты, когда они должны быть исполнены

Требования к должнику юридическому лицу в совокупности составляют не менее 100000 тыс.руб. и, кроме того, если лицо неспособно удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение 12 месяцев с даты, когда они должны быть исполнены

+Требования к должнику юридическому лицу в совокупности составляют не менее 100000 рублей и кроме того, если лицо неспособно удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение 3-х месяцев с даты, когда они должны быть исполнены

Какие методы относятся к методам судебной санации в деле о банкротстве

+Конкурсное производство, внешнее управление, мировое соглашение, наблюдение за деятельностью должника

Реорганизация, внешнее управление, конкурсное производство, реструктуризация долгов, внешнее управление

Конкурсное соглашение, внешнее наблюдение, мировое соглашение, наблюдение за деятельностью должника

В соответствии с установленной очередностью удовлетворения требований кредиторов (в деле о банкротстве) вне очереди:

Удовлетворяются требования по обязательным платежам в бюджет и государственные внебюджетные фонды

+Покрываются судебные издержки, расходы, связанные с выплатой вознаграждений арбитражным управляющим, текущие коммунальные и эксплуатационные платежи

Производятся расчеты по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору

Какое из утверждений является верным?

+Чем выше качество ссуды, тем меньше кредитный риск

Чем ниже качество ссуды, тем меньше кредитный риск

Уровень показателя качества кредита прямопропорционально уровню кредитного риска

К какой группе кредитного риска относится полностью обеспеченная ссуда, переоформленная 1 раз без изменения условий договора?

+Стандартная

Нестандартная

Сомнительная

Безнадежная

К какой группе кредитного риска относится льготная текущая ссуда без просрочки уплаты процентов и основной суммы долга?

Стандартная

+Нестандартная

Сомнительная

Безнадежная

В каком размере коммерческий банк должен сформировать резерв на возможные потери по нестандартным ссудам?

1%

10%

+20%

30%

40%

50%

60%

100%

Как называется разница между процентными доходами по активам банка и процентными расходами по обязательствам?

Процентный разрыв

+Процентная маржа

Прибыль банка

Процентный спрэд

Как называется разница между взвешенной средней ставкой, полученной по активам, и взвешенной средней ставкой, выплаченной по обязательствам?

Процентный разрыв

Процентная маржа

Прибыль банка

+Процентный спрэд

К какой группе управления предпринимательскими рисками относятся методы диссипации?

+К методам минимизации потерь

К методам компенсации потерь

К методам прогнозирования потерь

К методам диверсификации

Увеличение числа используемых технологий производства, расширение ассортимента выпускаемой продукции относится к методам ...

Локализации

+Диссипации

Активации

Переквалификации

Поиска гаранта

К какой группе управления рисками относится страхование?

+Методы возмещения потерь

Метод создания системы резервов

Метод поиска гаранта

Методы уклонения от риска

Тема 5 «Цена и структура капитала»

К собственным источникам предприятия относятся:

долгосрочные ссуды банков

+нераспределенная прибыль (50%)

кредиторская задолженность

+фонды собственных средств (50%)

Какие источники не учитываются при расчете цены капитала:

обыкновенные акции

привилегированные акции

+краткосрочные кредиты и займы (50%)

+кредиторская задолженность (50%)

При определении цены капитала к основным элементам заемного капитала относятся:

краткосрочные ссуды банка

+долгосрочные ссуды банка (50%)

обыкновенные акции

+облигации (50%)

Цена долгосрочной ссуды банка рассчитывается по формуле:

$$+K_{\text{бс}} = p \cdot (1 - T)$$

$$K_{\text{бс}} = p \cdot (1 + T)$$

$$K_{\text{бс}} = p \cdot (T - 1)$$

$$K_{\text{бс}} = p / (1 - T)$$

Для расчета цены акционерного капитала, представленного обыкновенными акциями, не используют метод:

+ доходность облигации минус премия за риск

оценки доходности финансовых активов

метод дисконтированного денежного потока

метод доходности облигации плюс премия за риск

Как называется финансирование под уступку денежного требования?

Фьючерсные контракты

Диверсификация деятельности

+Факторинговая сделка

Договор поручительства

Каков размер риска, если значение β -коэффициента равно 0:

средний риск

+безрисковая ценная бумага

ценная бумага вдвойне реагирует на изменение рынка ценных бумаг

ценная бумага в половину реагирует на изменение рынка ценных бумаг

Средневзвешенная цена капитала рассчитывается как...

+сумма произведений стоимости каждого источника средств на удельный вес каждого источника в общей сумме

сумма отношений стоимости каждого источника средств на удельный вес каждого источника в общей сумме

сумма стоимости каждого источника средств

Как называется цена последней денежной единицы вновь привлеченного капитала?

+предельная цена капитала

последняя цена

прогнозная цена

удельный вес

Каков размер риска, если значение β -коэффициента равно 2:

средний риск

безрисковая ценная бумага

+ценная бумага вдвойне реагирует на изменение рынка ценных бумаг

ценная бумага в половину реагирует на изменение рынка ценных бумаг

По какой формуле определяется текущая рыночная стоимость (V)?

+ $(EBIT * (1-T))/W$

$(EBIT / (1-T))/W$

$(EBIT / (1-T)) * W$

Цена капитала показывает:

максимальный уровень дохода, необходимого для покрытия затрат по поддержанию данного источника и позволяющего не оказаться в убытке.

+минимальный уровень дохода, необходимого для покрытия затрат по поддержанию данного источника и позволяющего не оказаться в убытке.

прибыль владельца капитала.

доходы всех владельцев капитала.

убытки всех владельцев капитала.

На каком этапе определения стоимости капитала предприятия определяется средневзвешенная цена капитала на основании удельного веса каждого компонента в общей сумме инвестированного капитала

на первом этапе

на втором этапе

+на третьем этапе

на четвертом этапе

Какие виды источников формирования активов организации не учитываются в расчете цены капитала?

уставный капитал

+краткосрочные ссуды банка (50%)

долгосрочные ссуды банка

+кредиторская задолженность (50%)

нераспределенная прибыль

облигационные займы

От какого фактора не зависит цена заемного капитала?

вид используемых процентных ставок

схема начисления процентов

+финансовая устойчивость банка

Стоимость привилегированных акций определяют...

+по уровню дивидендов, выплачиваемых акционерам

по рыночной стоимости привилегированных акций

по теоретической (внутренней) цене привилегированных акций

Какой метод из перечисленных не используют для расчета цены обыкновенных акций?

оценка доходности финансовых активов (САРМ)

метод Гордона

метод доходности облигаций фирмы плюс премия за риск

+метод Миллера-Орра

Цена нераспределенной прибыли представляет собой...

+ожидаемую доходность обыкновенных акций и определяется теми же методами, что и цена обыкновенных акций

ожидаемую доходность привилегированных акций

ожидаемую доходность по облигациям компании

Предельная цена капитала показывает:

+цену последней денежной единицы вновь привлеченного капитала

цену первоначальной денежной единицы привлеченного ранее капитала

среднюю цену привлеченных источников

Для того, чтобы рыночная стоимость предприятия была максимальной необходимо, чтобы...

+величина чистой прибыли была наибольшей, а средневзвешенная цена капитала наименьшей

величина чистой прибыли была наименьшей, а средневзвешенная цена капитала наибольшей

величина чистой прибыли была наименьшей и средневзвешенная цена капитала наименьшей

Тема 6 «Лeverидж»

Как называется операция купли-продажи специальных финансовых инструментов, с помощью которых полностью или частично компенсируют потери от изменения стоимости страхуемого объекта?

+Хеджирование

диверсификация

аудирование

страхование

Как называется долгосрочно действующий фактор, значением которого управляют. Небольшое изменение этого фактора, или условий, в

которых он действует, может привести к существенному изменению ряда результативных факторов?

+леверидж

дериватив

финансовый менеджмент

факторный анализ

финансовый регулятив

По какой формуле определяется сила воздействия операционного рычага?

+валовая маржа/прибыль

прибыль/валовая маржа

валовая маржа/выручка

выручка/валовая маржа

Как рассчитывается валовая маржа?

+выручка минус переменные издержки

выручка плюс переменные издержки

переменные издержки минус выручка

выручка плюс постоянные затраты

Что означает уровень производственного левериджа?

+это характеристика потенциальной возможности влиять на прибыль до вычета процентов и налогов путем управления объемом выпуска и структурой себестоимости, в частности величиной условно-постоянных расходов производственного характера

это возможность финансового менеджмента влиять на уровень переменных издержек и снижать тем самым уровень производственных затрат и себестоимости единицы продукции

это возможность финансового менеджмента снижать затраты производства путем уменьшения прочих расходов, таких как текущие налог и выплата процентов

Что определяет характеристика потенциальной возможности влиять на величину чистой прибыли путем управления объемом и структурой долгосрочных источников финансирования?

+уровень финансового левериджа

уровень операционного рычага

дифференциал финансового рычага

По какой формуле рассчитывается эффект финансового рычага?

+ЭФР = $(1 - T) \cdot (RA - p) \cdot ZK / CK$

ЭФР = $(1 - RA) \cdot (T - p) \cdot ZK / CK$

ЭФР = $(1 - T) \cdot (RA - p) \cdot ZK / CK$

Как называется множитель (ЗК/СК) в формуле эффекта финансового рычага?

+коэффициент финансового рычага

дифференциал финансового рычага

налоговый корректор

уровень финансового рычага

Как называется множитель (1-T) в формуле эффекта финансового рычага?

+налоговый корректор

дифференциал финансового рычага

коэффициент финансового рычага

уровень финансового рычага

Как называется множитель (RA-p) в формуле эффекта финансового рычага?

+дифференциал финансового рычага

налоговый корректор

коэффициент финансового рычага

уровень финансового рычага

Какой множитель формулы эффекта финансового рычага определяет знак всего ЭФР?

+дифференциал финансового рычага

налоговый корректор

плечо финансового рычага

Какое из высказываний является верным?

+ЭФР – сила воздействия финансового рычага, означает прирост коэффициента рентабельности собственного капитала. Выражается в процентах

Эффект финансового рычага проявляется в том случае, если он является отрицательной величиной

Чем выше положительное значение дифференциала, тем ниже эффект финансового рычага

Как называется объем продукции, доходы от продажи которой в точности покрывают совокупные расходы на ее производство и продажу, обеспечивая тем самым нулевую прибыль?

+критический объем продаж

минимальная выручка

критическая целесообразность

В виде какой формулы можно выразить критический объем продаж в денежных единицах?

+ $T_{min} = S_{const}/(1-Sch1/P1)$

$T_{min} = S_{const}/(1-P1/Sch1)$

$T_{min} = P1/Sch1/(1-S_{const})$

Консервативный подход к финансированию различных составных частей активов предприятия предполагает, что за счет собственного капитала и долгосрочного заемного капитала финансируются:

+полностью внеоборотные активы, вся постоянная часть оборотных активов и некоторая часть переменных оборотных активов

полностью внеоборотные активы и вся постоянная часть оборотных активов
только внеоборотные активы

Консервативный подход к финансированию различных составных частей активов предприятия предполагает, что за счет краткосрочного заемного капитала финансируются:

+некоторая часть переменных оборотных активов

только внеоборотные активы

полностью внеоборотные активы и вся постоянная часть оборотных активов

Компромиссный подход к финансированию различных составных частей активов предприятия предполагает, что за счет собственного капитала и долгосрочного заемного капитала финансируются:

+полностью внеоборотные активы и вся постоянная часть оборотных активов

полностью внеоборотные активы, вся постоянная часть оборотных активов и некоторая часть переменных оборотных активов

только внеоборотные активы

Компромиссный подход к финансированию различных составных частей активов предприятия предполагает, что за счет краткосрочного заемного капитала финансируются:

+вся часть переменных оборотных активов

полностью внеоборотные активы

полностью внеоборотные активы и вся постоянная часть оборотных активов

некоторая часть переменных оборотных активов

Агрессивный подход к финансированию различных составных частей активов предприятия предполагает, что за счет собственного капитала и долгосрочного заемного капитала финансируются:

+полностью внеоборотные активы и некоторая часть постоянных оборотных активов

полностью внеоборотные активы, вся постоянная часть оборотных активов и некоторая часть переменных оборотных активов

только внеоборотные активы

Компромиссный подход к финансированию различных составных частей активов предприятия предполагает, что за счет краткосрочного заемного капитала финансируются:

+вся часть переменных оборотных активов и некоторая часть постоянных оборотных активов

полностью внеоборотные активы

полностью внеоборотные активы и вся постоянная часть оборотных активов

некоторая часть переменных оборотных активов

Тема 7 «Управление ценными бумагами»

Как называется доход от продажи ценной бумаги по рыночной стоимости, когда рыночная стоимость превышает ее номинальную стоимость?

+доход от распоряжения ценной бумагой

доход от владения ценной бумагой

доход от оценки ценной бумаги

Как должен поступить инвестор, желающий приобрести ценную бумагу,

если рыночная цена данной ценной бумаги выше, чем ее теоретическая цена?

+в данной ситуации приобретать данную ценную бумагу не целесообразно
стоит приобрести данную ценную бумагу только с целью спекулятивной сделки

в данной ситуации стоит приобрести ценную бумагу только с целью долгосрочных инвестиций

Какова будет цена собственного капитала АО, если рыночная стоимость акции 150 руб., годовой дивиденд 50 руб. на одну акцию:

35 %

+33 %

30 %

133 %

Чему равны переменные издержки, если прибыль от продаж 150 тыс. руб., выручка 600 тыс.руб., постоянные издержки 100 тыс. руб.:

250 тыс. руб.

450 тыс. руб.

+350 тыс. руб.

150 тыс. руб.

Чему равна текущая внутренняя стоимость бессрочной облигации, если выплачиваемый по ней годовой доход составляет 20 тыс. руб., а рыночная норма прибыли 16 %:

166 тыс. руб.

132 тыс. руб.

165 тыс. руб.

+125 тыс. руб.

Чему равен курс акции, если дивиденд - 30 %, ставка ссудного процента 15%:

400 %

120 %

+200 %

220 %

Чему равна рыночная стоимость акции, если курс акции 160 %, номинальная стоимость 120 рублей:

190 руб.

+ 192 руб.

182 руб.

200 руб.

Чему равна текущая стоимость привилегированной акции, если дивиденд – 1,5 тыс. руб., рыночная норма прибыли составляет – 13 %:

13,5 тыс. руб.

14 тыс. руб.

+11,5 тыс. руб.

12,5 тыс. руб.

Как должен поступить инвестор, желающий приобрести ценную бумагу, если рыночная цена равна теоретической?

+в этой ситуации приобретать ценную бумагу для спекулятивных операций не следует

в этой ситуации приобретать ценную бумагу для целей долгосрочного инвестирования не следует

К финансовым активам компании относятся:

+денежные средства (33 %)

кредиторская задолженность перед бюджетом по налогам

+долевые ценные бумаги другой компании (33 %)

уставный капитал

запасы

+долевые ценные бумаги другой компании (33%)

К производным ценным бумагам относятся:

векселя, акции, облигации;

депозитарные и сберегательные сертификаты банков, ваучеры;

+депозитарные свидетельства, фьючерсы, опционы, свопы;

казначейские, банковские и коммерческие векселя;

варранты и облигации.

Какое из приведенных высказываний является неверным?

инфляция присуща практически любой экономике.

+инфляция присуща только рыночной экономике.

происходящее в условиях инфляции постоянное обесценение денег вызывает желание их вложить куда-либо, то есть стимулирует инвестиционный процесс.

инфляция, риск неполучения ожидаемой суммы и оборачиваемость денег - причины существования временной ценности денег.

оборачиваемость денег обозначает тот факт, что денежные средства, как и любой актив, должны с течением времени генерировать доход по ставке, которая представляется приемлемой владельцу этих средств.

Как называется цена, по которой производится выкуп облигации

эмитентом по истечении срока облигационного займа, в том числе и при досрочном погашении:

+выкупная цена

конверсионная цена

номинальная стоимость

Как называется расчетный показатель, который используется в том случае, если условиями эмиссии предусмотрен обмен облигаций на обыкновенные акции?

+конверсионная стоимость

выкупная цена

нарицательная стоимость

Выкупная цена совпадает с нарицательной стоимостью в том случае, если...

+не предусмотрено досрочное погашение займа
предусмотрено досрочное погашение займа
для облигаций с нулевым купоном

Теоретическая цена бессрочных облигаций определяется по формуле:

$$+V_t = CF/r$$

$$V_t = r/CF$$

$$V_t = CF/t$$

где: V_t – теоретическая (внутренняя) стоимость

CF – сумма, которая выплачивается при погашении облигации

r – ожидаемая доходность

t – число лет облигационного займа

Как называется часть стоимости активов, приходящаяся на одну акцию, которая осталась после расчетов с кредиторами?

+ликвидационная стоимость акции

конверсионная стоимость акции

номинальная стоимость акции

балансовая стоимость акции

Как называется цена, по которой акция продается на первичном рынке?

+эмиссионная цена

курсовая цена

балансовая стоимость

номинальная стоимость

Как определяется курс акции?

+ как отношение величины дивиденда к ставке ссудного процента

как отношение величины ссудного процента к ставке дивиденда

как отношение рыночной стоимости акции к величине дивиденда

Превышение текущей рыночной стоимости акций над номиналом называется ...

+ажио

дизажио

котировка

Тема 8 «Управление оборотным капиталом»

Куда направляется чистая прибыль предприятия в первую очередь:

на формирование фондов

на выплату дивидендов держателям привилегированных акций

на выплату дивидендов по обыкновенным акциям

+на выплату процентов по заемным средствам

При каком подходе к формированию оборотных активов на предприятии достигается не только полное удовлетворение текущей потребности во всех видах оборотных активов, но и создание увеличенных резервов:

агрессивный

+консервативный

умеренный

стратегический

Наличие большого количества запасов на предприятии приведет к:

повышению платежеспособности предприятия

снижению платежеспособности предприятия

+снижению ликвидности баланса

увеличению ликвидности баланса

Уровень запасов, при котором делается заказ, определяется по формуле

+ $RP=MU*MD$

$RP=MD*MU$

$RP=MD/MU$

$RP=MD+MU$

Максимальный уровень запасов определяется по формуле

+ $MS=RP+EOQ-LU*LD$

$MS=LU*LD*RP+EOQ$

$MS=(RP+EOQ)/LU*LD$

Минимальный уровень запасов определяется по формуле:

+ $SS=RP-AU*AD$

$SS=RP*AU-AD$

$SS=RP/(AU-AD)$

Какой подход при формировании оборотных активов предполагает минимизацию всех форм страховых резервов?

+Агрессивный

Умеренный

Компромиссный

Какой подход при формировании оборотных активов предполагает обеспечение полного удовлетворения текущей потребности во всех видах оборотных активов, создание нормальных страховых резервов в случае типичных сбоев в деятельности предприятия?

+Умеренный

Агрессивный

Компромиссный

Какой подход при формировании оборотных активов предполагает не только полное удовлетворение текущей потребности во всех видах оборотных активах, но и создание увеличенных резервов в случае сложностей с обеспечением сырьем и материалами?

+Консервативный

Умеренный

Агрессивный

Как определяется минимально необходимая потребность в денежных активах в предстоящем периоде?

+Путем деления планируемого объема платежного оборота в предстоящем периоде на оборачиваемость денежных активов в отчетном периоде

Путем умножения планируемого объема платежного оборота в предстоящем периоде на оборачиваемость денежных активов в отчетном периоде

Путем деления оборачиваемости денежных активов в отчетном периоде на планируемый объем платежного оборота в предстоящем периоде

В системе управления дебиторской задолженностью внедрение скидок с цены оправдано в случае...

+если товар высокоэластичен и имеет достаточно высокую долю постоянных затрат

если товар имеет низкую эластичность и высокую долю переменных затрат
если система скидок за ускорение оплаты менее эффективна, чем система штрафных санкций за просроченную оплату

Как называется финансирование под уступку денежного требования?

Фьючерсные контракты

Диверсификация деятельности

+Факторинговая сделка

Договор поручительства

Как определяется минимально необходимая потребность в денежных активах в предстоящем периоде?

+Путем деления планируемого объема платежного оборота в предстоящем периоде на оборачиваемость денежных активов в отчетном периоде

Путем умножения планируемого объема платежного оборота в предстоящем периоде на оборачиваемость денежных активов в отчетном периоде

Путем деления оборачиваемости денежных активов в отчетном периоде на планируемый объем платежного оборота в предстоящем периоде

В системе управления дебиторской задолженностью внедрение скидок с цены оправдано в случае...

+если товар высокоэластичен и имеет достаточно высокую долю постоянных затрат

если товар имеет низкую эластичность и высокую долю переменных затрат
если система скидок за ускорение оплаты менее эффективна, чем система штрафных санкций за просроченную оплату

Как называется операция купли-продажи специальных финансовых инструментов, с помощью которых полностью или частично компенсируют потери от изменения стоимости страхуемого объекта?

+Хеджирование

диверсификация

аудирование

страхование

В общей совокупности финансовых отношений выделяют три крупные взаимосвязанные сферы: финансы хозяйствующих субъектов, страхование, государственные финансы. Какая из приведенных сфер является основным элементом?

страхование,

+финансы хозяйствующих субъектов.

государственные финансы.

страхование и финансы хозяйствующих субъектов,

страхование и государственные финансы.

К основным методам финансового управления относятся:

+прогнозирование, планирование, налогообложение, страхование, кредитование, котировка валютных курсов
кредиты, займы, процентные ставки, дивиденды, котировка валютных курсов, трансфертные платежи, лизинг;

К специальным приемам финансового управления относятся

прогнозирование, планирование, налогообложение, страхование, кредитование, котировка валютных курсов;
кредиты, займы, процентные ставки, дивиденды, котировка валютных курсов, трансфертные платежи, лизинг;

прогнозирование, планирование, налогообложение, страхование, кредитование, система финансовых санкций, залоговые операции;
кредиты, займы, процентные ставки, дивиденды, котировка валютных курсов, акциз, дисконт;

+кредиты, займы, процентные ставки, дивиденды, котировка валютных курсов, трансфертные платежи, лизинг, факторинг, система финансовой помощи.

Вставьте пропущенные слова в текст: "Не вызывает сомнения целевая установка, согласно которой компания должна работать, чтобы обеспечить ... ее владельцам"

+максимальный доход;
минимальный доход;
средний доход;
предельный доход;
пропорциональный доход

Концепция денежного потока предполагает:

определение продолжительности и вида денежного потока
оценку факторов, определяющих величину элементов денежного потока
выбор коэффициента дисконтирования
оценку риска, связанного с данным потоком
+определение продолжительности, вида, влияющих факторов, коэффициента дисконтирования, рискованности денежного потока

Тема 9 «Управление ценами»

Как называется вид цен, которые регулируются государством:

+тариф
оптовая цена
контрактная цена
регулируемая цена
государственная цена

К финансовым инструментам относятся (дайте наиболее полный ответ):

долевые и долговые ценные бумаги, депозитарные расписки, опционы;
опционы, варранты, форвардные контракты;
форвардные контракты, фьючерсы, свопы;

свопы, долевые и долговые ценные бумаги, опционы;
+долевые и долговые ценные бумаги, депозитарные расписки, опционы, варранты, форвардные контракты, фьючерсы, свопы.

С какого времени оптовые и розничные цены стали свободными?

+с 1992 г.

с 1990 г.

с 1995 г.

с 2002 г.

Вставьте пропущенные слова в текст: " ... - представляют собой финансовые вложения в собственный капитал компании с целью получения дополнительного дохода, складывающегося из суммы дивидендов и прироста капитала, вложенного в акции, вследствие роста их цены"

долговые ценные бумаги;

+долевые ценные бумаги;

долговые и долевые ценные бумаги;

депозитарные расписки;

форвардные контракты.

Как называется административное ограничение роста или установления минимального уровня цен на отдельные виды продукции?

+государственное лимитирование

государственное финансовое регулирование путем дотирования

стандартизация государственного ценообразования

К производным ценным бумагам относятся:

векселя, акции, облигации;

депозитарные и сберегательные сертификаты банков, ваучеры;

+депозитарные свидетельства, фьючерсы, опционы, свопы;

казначейские, банковские и коммерческие векселя;

варранты и облигации.

Как называется государственное финансовое регулирование цен отдельных видов продукции сельского хозяйства и промышленности путем выделения средств из бюджетов разных уровней?

+дотирование

государственное лимитирование

верны ответы а, б

Какое из высказываний является неверным:

доход, обеспечиваемый каким-либо активом, состоит из двух компонент: полученных дивидендов и дохода от изменения стоимости актива.

доход, исчисленный в процентах к первоначальной стоимости актива, называется доходностью данного актива, или нормой прибыли.

+доход - относительный показатель, его нельзя суммировать в пространстве и во времени; доходность - абсолютный показатель - его суммировать можно. требуемая (или ожидаемая) доходность и риск изменяются в одном направлении, то есть пропорционально друг другу.

риск является вероятностной оценкой, его количественное измерение не может быть однозначным и предопределенным.

Какие факторы производства зависят от уровня устанавливаемых цен?

издержки производства и реализации

объем выручки от продаж

прибыль, рентабельность

+все ответы верны

Цель создания (составления) инвестиционного портфеля состоит в:

+максимизации будущей прибыли (50 %)

минимизации прибыли

максимизации риска

+минимизации риска (50%)

максимизации текущей прибыли

Основным инструментом государственной таможенной политики является:

+введение государственных таможенных пошлин на ввозимый и вывозимый товар

государственное монопольное установление цен

регулирование цен путем выплаты дотаций

административное ограничение роста цен

Процесс разработки и принятия целевых установок количественного и качественного характера и определения путей наиболее эффективного их достижения называется:

+прогнозированием;

управлением;

планированием;

анализом хозяйственной деятельности;

анализом финансовой деятельности.

В рыночной экономике наблюдается определенная зависимость между ценами на продукцию и спросом. Как ее можно охарактеризовать?

+обратно пропорциональная

прямо пропорциональная

нет четкой зависимости

Основными причинами необходимости составления планов развития компании являются (дайте наиболее полный ответ):

неопределенность будущего;

неопределенность будущего и координирующая роль плана;

координирующая роль плана и оптимизация экономических последствий;

неопределенность будущего и оптимизация экономических последствий;

+координирующая роль плана, неопределенность будущего и оптимизация экономических последствий.

Эластичный спрос характеризуется тем, что...

+малейшее увеличение цены вызывает резкое падение спроса

даже значительное увеличение цены вызывает незначительное снижение спроса

Вставьте пропущенные слова в текст: "Основное назначение ... - определение допустимых с позиции финансовой устойчивости темпов расширения компании"

+долгосрочного плана;
краткосрочного плана;
текущего плана;
управления активами;
управления пассивами.

Базовая цена предприятия – это...

+цена без наценок, скидок, транспортных и других коммерческих расходов
цена с учетом наценок, скидок, транспортных и других коммерческих расходов

Целью краткосрочного плана является:

определение допустимых с позиции финансовой устойчивости темпов расширения компании;
+обеспечение постоянной платежеспособности компании;
формирование инвестиционного портфеля;
определение рискованности вложений;
определение доходности вложений.

Финансовый план бывает (дайте наиболее полный ответ):

пессимистическим;
наиболее вероятным;
оптимистическим;
пессимистическим и оптимистическим;
+пессимистическим, оптимистическим и наиболее вероятным.

Как определяется метод определения базовой цены, при котором цена определяется как сумма себестоимости единицы продукции и произведения требуемой рентабельности на себестоимость единицы продукции

+метод полных издержек
метод маржинальных издержек
метод рентабельности инвестиций
метод прямых затрат

Методика проведения контроля

Предел длительности всего контроля	30 минут
Последовательность выбора разделов	Последовательная
Последовательность выбора вопросов	Случайная
Предлагаемое количество вопросов из одного контролируемого раздела	5
Предлагаемое количество вопросов	25

Критерии оценки:

5 баллов выставляется студенту, если правильно решено 90-100 % тестовых заданий, знает основы экономических знаний в области финансового менеджмента, способы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач финансового менеджмента; знает методы анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности; знает базовые теории, концепции и модели финансового менеджмента, основы управления финансовыми ресурсами на предприятии, их функциональные элементы;

- **4 балла** выставляется студенту, если правильно решено 80 - 89 % тестовых заданий;

- **3 балла** выставляется студенту, если правильно решено от 60 до 79 % тестовых заданий.

Дополнительные контрольные испытания

Дополнительные контрольные испытания для студентов, набравших менее 50 баллов (в соответствии с Положением «О модульно-рейтинговой системе»), формируются из числа оценочных средств по темам, которые не освоены студентом.

-