

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Волхонов Михаил Станиславович  
Должность: Врио ректора  
Дата подписания: 11.08.2024 17:23:53  
Уникальный программный ключ:  
b2dc75470204bc2bfec58d577a1b983ee223ea2999f9e141

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«КОСТРОМСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»**

**УТВЕРЖДАЮ**

**декан экономического факультета**

**Надежда**

**Александровна**

**Серета**

Подписано цифровой  
подписью: Надежда  
Александровна Серета  
Дата: 2024.06.11 12:36:54  
+03'00'

**Н.А. Серета**

**«11» июня 2024 года**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
по дисциплине  
ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Направление подготовки/Специальность	<u>38.04.01 Экономика</u>
Направленность (профиль)	<u>«Корпоративные финансы»</u>
Квалификация выпускника	<u>магистр</u>
Форма обучения	<u>очно-заочная</u>
Срок освоения ОПОП ВО	<u>2 года 4 месяца</u>

Каравеево 2024

Фонд оценочных средств предназначен для оценивания сформированности компетенций по дисциплине «Финансовый менеджмент».

Разработчик:

          доцент            
(должность)

          Дели А.С.            
(фамилия и инициалы)

          Анна Сергеевна Дели            
(электронная цифровая подпись)  
Подписано цифровой подписью:  
Анна Сергеевна Дели  
DN: dc=int, dc=ksaa, ou=nw,  
sn=Анна Сергеевна Дели  
Дата: 2024.04.19 15:17:42 +03'00'

Утвержден на заседании кафедры «Финансы и кредит»,  
протокол №8 от 19.04.2024 г.

          Наталья Юрьевна Истина            
Заведующий кафедрой Истина Н.Ю. Истина  
Подписано цифровой подписью:  
Наталья Юрьевна Истина  
Дата: 2024.04.19 12:37:29 +03'00'

Согласовано:

Председатель методической комиссии экономического факультета

          Елена Владимировна Королёва            
Королева Е.В. Королёва  
Подписано цифровой подписью:  
Елена Владимировна Королёва  
Дата: 2024.06.05 12:37:59 +03'00'

Протокол №3 05.06.2024 г.

## Паспорт фонда оценочных средств

Таблица 1

Модуль дисциплины	Формируемые компетенции или их части	Оценочные материалы и средства	Количество
<b>1.Сущность и организация финансового менеджмента, его место в системе управления организацией</b>	ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	ТСк	20
<b>2.Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования</b>		ТСк	20
<b>3.Управление активами компании. Управление оборотным капиталом</b>		ТСк	20
<b>4. Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании</b>		ТСк	20
<b>5.Основы финансового планирования и бюджетирования</b>		ТСк Контрольная работа	20 5

**1 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ  
ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Таблица 2 – Формируемые компетенции

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Оценочные материалы и средства
ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	<b>Модуль 1 Сущность и организация финансового менеджмента, его место в системе управления организацией</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2 <sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	Тестирование
	<b>Модуль 2 Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2 <sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	Тестирование
	<b>Модуль 3 Управление активами компании. Управление оборотным капиталом</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2 <sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	Тестирование
	<b>Модуль 4 Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2 <sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	Тестирование
	<b>Модуль 5 Основы финансового планирования и бюджетирования</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана	Тестирование Контрольная работа

	ИД-2 <sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	
--	--	--

## Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций

### Модуль 1. Сущность и организация финансового менеджмента, его место в системе управления организацией

#### Компьютерное тестирование (ТСк)

*Выберите все правильные варианты ответа:*

**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

общеекономическая 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 инструмента -у другой договорное право требования денежных средств или другого финансового актива от другой компании

договорное право на обмен финансовыми инструментами с другой компанией на потенциально выгодных условиях

**К основным базовым концепциям финансового менеджмента относятся:**

+временные ценности базовых ресурсов, концепция денежного потока анализ эффективности производства

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

**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

**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

**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
- организация финансовой работы на предприятии

**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 функциям объекта управления относятся:**

- +снабжение основными и оборотными средствами
- координация
- регулирование

**Таблица 3 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и осуществлении финансового планирования,	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении финансового анализа	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками проведения финан
ИД-2 <sub>ПКос-2</sub> Моделирует	испытывает		



параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	затруднения при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности	и осуществлении финансового планирования допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности	сового анализа и осуществлении финансового планирования, решает конкретные задачи по моделированию параметров целевого инвестиционного портфеля за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности
--	--	---	---

## **Модуль 2 Формирование капитала компании и оптимизация структуры источников финансирования**

### **Компьютерное тестирование (ТСк)**

*Выберите все правильные варианты ответа:*

#### **К собственным источникам предприятия относятся:**

- долгосрочные ссуды банков
- +нераспределенная прибыль
- кредиторская задолженность
- +фонды собственных средств

#### **Какие источники не учитываются при расчете цены капитала:**

- обыкновенные акции
- привилегированные акции
- +краткосрочные кредиты и займы
- +кредиторская задолженность

#### **При определении цены капитала к основным элементам заемного капитала относятся:**

- краткосрочные ссуды банка
- +долгосрочные ссуды банка
- обыкновенные акции
- +облигации

**Цена долгосрочной ссуды банка рассчитывается по формуле:**

$$+K_{\text{бс}} = p*(1-T)$$

$$K_{\text{бс}} = p*(1+T)$$

$$K_{\text{бс}} = p*(T-1)$$

$$K_{\text{бс}} = p/(1-T)$$

**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  $\beta$ -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  $\beta$ -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 (CAPM)

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

**Таблица 4 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
<p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и осуществлении финансового планирования, испытывает затруднения при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении финансового анализа и осуществлении финансового планирования допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками проведения финансового анализа и осуществлении финансового планирования, решает конкретные задачи по моделированию параметров целевого инвестиционного портфеля за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>

### Модуль 3 Управление активами компании. Управление оборотным капиталом

#### Компьютерное тестирование (ТСк)

Выберите все правильные варианты ответа:

**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

**Таблица 5 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и	Критерии оценивания сформированности компетенции
-------	--

наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	(части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
<p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и осуществлении финансового планирования, испытывает затруднения при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении финансового анализа и осуществлении финансового планирования допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками проведения финансового анализа и осуществлении финансового планирования, решает конкретные задачи по моделированию параметров целевого инвестиционного портфеля за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>

**Модуль 4 Управление затратами и финансовыми результатами деятельности компании**



## Компьютерное тестирование (ТСк)

*Выберите все правильные варианты ответа:*

**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

**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-Т) 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

**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

**Таблица 6 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и	Критерии оценивания сформированности компетенции
-------	--

наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	(части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
<p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и осуществлении финансового планирования, испытывает затруднения при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении финансового анализа и осуществлении финансового планирования допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками проведения финансового анализа и осуществлении финансового планирования, решает конкретные задачи по моделированию параметров целевого инвестиционного портфеля за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>

**Модуль 5 Основы финансового планирования и бюджетирования**

## **Компьютерное тестирование (ТСк)**

*Выберите все правильные варианты ответа:*

### **Бюджетирование это:**

+ процесс подготовки организации и контроля бюджета с целью разработки и принятия оптимальных управленческих решений

процесс контроля бюджета с целью разработки и принятия управленческих решений

одна из составляющих системы финансового управления, предназначенная для оптимального распределения ресурсов бюджета

процесс подготовки и контроля бюджета, разработка и принятие управленческих решений

### **Какие из наиболее важных требований, не предъявляются к бюджету**

целостность системы

соответствие целям и задачам финансовой стратегии предприятия

+ планирование и контроль

оперативность, функциональность

### **Бюджетирование пришло на смену ранее существовавшей системе**

Государственного регулирования

Государственной стратегии

Системе контроля

+ Системе планирования

### **Бюджетирование особо привлекательно для**

Госпредприятий

Частных предприятий

+ Вновь создаваемых предприятий

Закрепившихся на рынке предприятий

### **Какие основные функции выполняет бюджетирование**

Планирование, пересчета, контроля

+ Планирования, учета, контроля

Планирования, регулирования, надзора

Планирования, контроля, надзора

### **По формам можно выделить следующие виды бюджетов:**

+ Финансовые и операционные

Бюджет текущих и Бюджет капитальных затрат

Функциональный и комплексный

Бюджет продаж и бюджет по инвестиционной деятельности

### **Какой бюджет не относится к операционным**

бюджет продаж

бюджет производства

+ бюджет движения денежных средств

бюджет затрат труда

### **Какой бюджет не относится к финансовым**

+ Бюджет производства

прогнозный баланс

бюджет движения денежных средств

бюджет доходов и расходов

### **Какой метод разработки бюджета существует**

- + метод прироста
- метод максимального базиса
- метод аналогии
- метод прямого счета

**Метод нулевого базиса позволяет :**

+ подготовить бюджет затрат для определенной сферы деятельности при минимальном уровне производства, а затем определить затраты и выгоду от дополнительного прироста деятельности.

подготовить бюджет затрат для определенной сферы деятельности при максимальном уровне производства, а затем определить затраты и выгоду от дополнительного прироста деятельности.

подготовить бюджет затрат для определенной сферы деятельности при максимальном уровне производства, а затем определить доходы и потери от дополнительного прироста деятельности.

подготовить бюджет затрат для определенной сферы деятельности при минимальном уровне производства, а затем определить потери от дополнительного прироста деятельности.

**Бюджет – это:**

финансовый план организации, отражающий количественное выражение стратегические цели ее деятельности

+ финансовый план организации, отражающий количественное выражение, стратегические и тактические цели ее деятельности и мероприятия по их достижению

финансовый план организации, отражающий стратегические и тактические цели ее деятельности и достижение

финансовый план организации, отражающий количественное выражение, тактические цели ее деятельности и мероприятия по их достижению

**Бюджетный период это:**

период времени, за который корректируются бюджеты и осуществляется контроль за их исполнением.

период времени, за который составляются бюджеты

+ период времени, за который составляются, корректируются бюджеты и осуществляется контроль за их исполнением.

период времени, за который составляются и корректируются бюджеты.

**Какой из этапов не существует при постановке бюджетирования**

определение финансовой структуры

+ определение тактики и стратегии

определение форматов основных бюджетов

Определение бюджетного регламента

**Положения о бюджетировании не включает раздел:**

+ Организация бюджетного контроля

общие положения

описание организации финансового планирования и бюджетирования

установленные целевые нормативы финансового плана, порядок распределения прибыли

**Какие основные функции выполняет бюджетирование**

Планирование, пересчета, контроля

+ Планирования, учета, контроля

Планирования, регулирования, надзора

Планирования, контроля, надзора

**Цель создания (составления) инвестиционного портфеля состоит в:**

+максимизации будущей прибыли и минимизации риска

минимизации прибыли

максимизации риска

максимизации текущей прибыли

**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:**

пессимистическим;

наиболее вероятным;

оптимистическим;

пессимистическим и оптимистическим;

+пессимистическим, оптимистическим и наиболее вероятным.

**Финансовый план представляет собой:**

+баланс доходов и расходов

баланс общих и административных расходов

баланс производства и реализации

бизнес-план развития организации

**Целью финансового планирования является:**

+определение возможных объемов финансовых ресурсов, капитала и резервов на основе прогнозирования финансовой величины и показателя

установление финансовых отношений с бюджетом, банками, страховыми организациями и другими хозяйствующими субъектами

выявление путей наиболее рационального вложения капитала

**Вопросы к контрольной работе:**

1. Вложены деньги в банк на депозит в сумме 100 тыс. руб. на 2 года. Определить величину наращенного капитала по истечении периода, если банк начисляет 10% годовых.

Ответ:  $FV = 100000 \cdot (1 + 0,1)^2 = 121$  тыс.руб.

2. Банк предлагает 30% годовых. Необходимо определить - каким должен быть размер первоначального вклада, чтобы через 2 года его размер достиг 10 тыс.руб.

$PV = 10000 / (1 + 0,3)^2 = 5900$  руб.

3. Ценные бумаги имеют три основные характеристики, назовите их.

Ответ: цена, стоимость, доходность

4. Назовите виды долговых ценных бумаг.

Ответ: облигации, векселя, банковские сертификаты

5. Дайте определение понятия «Конверсионная стоимость».

Ответ: это расчетный показатель, который используется в том случае, если условиями эмиссии предусмотрен обмен облигации на обыкновенные акции.

Окончательные результаты обучения (формирования компетенций) определяются посредством перевода баллов, набранных студентом в процессе освоения дисциплины, в оценки:

– базовый уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценке «удовлетворительно» (50-64% от максимального балла);

– повышенный уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценкам «хорошо» (65-85% от максимального балла) и «отлично» (более 86% из максимального балла).

**Таблица 7 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана ИД-2 <sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и осуществлении финансового планирования, испытывает затруднения при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении финансового анализа и осуществлении финансового планирования допускает погрешности при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками проведения финансового анализа и осуществлении финансового планирования, решает конкретные задачи по моделированию параметров целевого инвестиционного портфеля за установленное время, публично



	экономических знаний в различных сферах деятельности	основы экономических знаний в различных сферах деятельности	представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности
--	--	---	--

## **2 ОЦЕНИВАНИЕ ПИСЬМЕННЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ, РЕГЛАМЕНТИРУЕМЫХ УЧЕБНЫМ ПЛАНОМ**

Письменные работы учебным планом не предусмотрены.

## **3 ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *экзамен*.

### **Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций**

#### **ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель**

##### **1. Цель создания (составления) инвестиционного портфеля состоит в:**

- +максимизации будущей прибыли и минимизации риска
- минимизации прибыли
- максимизации риска
- максимизации текущей прибыли

##### **2. 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.

##### **3. Финансовый план бывает:**

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

##### **4. Финансовый план представляет собой:**

- +баланс доходов и расходов
- баланс общих и административных расходов
- баланс производства и реализации

бизнес-план развития организации

**5. Целью финансового планирования является:**

+определение возможных объемов финансовых ресурсов, капитала и резервов на основе прогнозирования финансовой величины и показателя  
установление финансовых отношений с бюджетом, банками, страховыми организациями и другими хозяйствующими субъектами  
выявление путей наиболее рационального вложения капитала

**6.** Вложены деньги в банк на депозит в сумме 100 тыс. руб. на 2 года. Определить величину наращенного капитала по истечении периода, если банк начисляет 10% годовых.

Ответ:  $FV = 100000 \cdot (1 + 0,1)^2 = 121$  тыс.руб.

**7.** Банк предлагает 30% годовых. Необходимо определить - каким должен быть размер первоначального вклада, чтобы через 2 года его размер достиг 10 тыс.руб.

$PV = 10000 / (1 + 0,3)^2 = 5900$  руб.

**8.** Ценные бумаги имеют три основные характеристики, назовите их.

Ответ: цена, стоимость, доходность

**9.** Назовите виды долговых ценных бумаг.

Ответ: облигации, векселя, банковские сертификаты

**10.** Дайте определение понятия «Конверсионная стоимость».

Ответ: это расчетный показатель, который используется в том случае, если условиями эмиссии предусмотрен обмен облигации на обыкновенные акции.

Окончательные результаты обучения (формирования компетенций) определяются посредством перевода баллов, набранных студентом в процессе освоения дисциплины, в оценки:

– базовый уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценке «удовлетворительно» (50-64% от максимального балла);

– повышенный уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценкам «хорошо» (65-85% от максимального балла) и «отлично» (более 86% из максимального балла).

#### **4 ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ПОВТОРНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *экзамен*.

Фонд оценочных средств для проведения повторной промежуточной аттестации формируется из числа оценочных средств по темам, которые не освоены студентом.

*Примечание:*

Дополнительные контрольные испытания проводятся для студентов, набравших менее **50 баллов** (в соответствии с «Положением о модульно-рейтинговой системе»).

Таблица 9 – Критерии оценки сформированности компетенций

Код и наименование индикатора достижения компетенции (часть)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)
--	--

компетенции)	на базовом уровне
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла
<p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и осуществлении финансового планирования, испытывает затруднения при моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>