

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра аудита, учета и финансов

“УТВЕРЖДАЮ”
ДЕКАН ФБ
д.э.н. Хайруллина М. В.
“ ____ ” _____ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Финансовый менеджмент

Образовательная программа: 38.03.05 Бизнес-информатика, профиль: Архитектура предприятия

Курс: 4, семестр : 7

Факультет бизнеса,

		Семестр
№	Вид деятельности	7
1	Всего зачетных единиц (кредитов)	2
2	Всего часов	72
3	Всего занятий в контактной форме, час.	48
4	Лекции, час.	18
5	Практические занятия, час.	18
6	Лабораторные занятия, час.	0
7	из них в активной и интерактивной форме, час.	10
8	Аттестация, час.	2
9	Консультации, час.	10
10	Самостоятельная работа, час.	24
11	Виды самостоятельной работы (курсовой проект, курсовая работа, РГЗ, подготовка к контрольной работе)	контр.
12	Вид аттестации	3

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению (специальности): 38.03.05 Бизнес-информатика

ФГОС введен в действие приказом №1002 от 11.08.2016 г. , дата утверждения: 26.08.2016 г.

Место дисциплины в структуре учебного плана: Блок 1, вариативная, по выбору студента

Рабочая программа разработана на основе компетентностной модели выпускника по направлению (специальности): 38.03.05 Бизнес-информатика

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры

АУФ, протокол заседания кафедры №6 от 20.06.2017

Утверждена на совете факультета бизнеса, протокол № 6 от 21.06.2017

Программу разработал:

доцент, к.э.н. Приходько Е. А.

Заведующий кафедрой:

профессор, д.э.н. Аманжолова Б. А.

Ответственный за образовательную программу:

заведующий кафедрой Мамонов В. И.

1. Внешние требования

Таблица 1.1

Компетенция ФГОС: ОК.2 способность анализировать основные этапы и закономерности исторического развития общества для формирования гражданской позиции; в части следующих результатов обучения:	
у2. уметь анализировать тенденции современного общественно-политического и социокультурного развития	
Компетенция ФГОС: ОК.3 способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности; в части следующих результатов обучения:	
з3. знать принципы процесса разработки, принятия, организации исполнения управленческих решений	
у3. уметь оценивать деятельность предприятия и его подразделений, ориентируясь на макро- и микроэкономические показатели	
Компетенция ФГОС: ОПК.2 способность находить организационно-управленческие решения и готов нести за них ответственность; готов к ответственному и целеустремленному решению поставленных профессиональных задач во взаимодействии с обществом, коллективом, партнерами; в части следующих результатов обучения:	
з1. знать основы организации и управления предприятием в условиях рынка	
Компетенция ФГОС: ПК.19 умение готовить научно-технические отчеты, презентации, научные публикации по результатам выполненных исследований; в части следующих результатов обучения:	
з1. знать состав информации и перечень источников информации необходимой для профессиональной деятельности	
у1. уметь обобщать и анализировать оперативную, тактическую и стратегическую информацию	

2. Требования НГТУ к результатам освоения дисциплины

Таблица 2.1

Результаты изучения дисциплины по уровням освоения (иметь представление, знать, уметь, владеть)	Формы организации занятий
Финансовый менеджмент	
ОК.3.у3 уметь оценивать деятельность предприятия и его подразделений, ориентируясь на макро- и микроэкономические показатели	
1.проводить анализ организации, с целью выявления основных направлений ее развития	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ОПК.2.з1 знать основы организации и управления предприятием в условиях рынка	
2.имеет представление о целях и задачах финансового менеджмента	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ОК.3.з3 знать принципы процесса разработки, принятия, организации исполнения управленческих решений	
3.знает концептуальные основы финансового менеджмента	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ОПК.2.з1 знать основы организации и управления предприятием в условиях рынка	
4.знает основы организации и управления предприятием в условиях рынка	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ОК.3.з3 знать принципы процесса разработки, принятия, организации исполнения управленческих решений	
5.имеет представление о функциях финансового менеджера	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
6.знает методические подходы к управлению капиталом организации	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
7.знает методические подходы к управлению имуществом организации	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ОПК.2.з1 знать основы организации и управления предприятием в условиях рынка	

8.знает принципы процесса разработки, принятия, организации исполнения управленческих решений	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.19.y1 уметь обобщать и анализировать оперативную, тактическую и стратегическую информацию	
9.умеет разрабатывать и оценивать варианты финансовых решений	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
10.знает правила принятия финансовых решений	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ОК.3.y3 уметь оценивать деятельность предприятия и его подразделений, ориентируясь на макро- и микроэкономические показатели	
11.умеет оценивать управление предприятием с позиции внутреннего состояния и внешнего окружения	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ОК.3.z3 знать принципы процесса разработки, принятия, организации исполнения управленческих решений	
12.знает виды внутрифирменного планирования	Лекции; Самостоятельная работа
ОК.3.y3 уметь оценивать деятельность предприятия и его подразделений, ориентируясь на макро- и микроэкономические показатели	
13.умеет анализировать финансовую отчетность	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.19.z1 знать состав информации и перечень источников информации необходимой для профессиональной деятельности	
14.систематизировать и обобщать информацию, организовывать и проводить исследования в области экономики, управления и ИКТ, разрабатывать конкретные предложения по результатам исследований, готовить справочно-аналитические материалы для принятия управленческих решений	Лекции; Самостоятельная работа
15.уметь формировать и использовать информационную базу финансового менеджмента	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ОК.3.y3 уметь оценивать деятельность предприятия и его подразделений, ориентируясь на макро- и микроэкономические показатели	
16.проводить сравнительную оценку различных вариантов инновационных предложений с целью их экономического обоснования	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ОК.2.y2 уметь анализировать тенденции современного общественно-политического и социокультурного развития	
17.иметь опыт оценки прогнозных финансовых решений	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа

3. Содержание и структура учебной дисциплины

Таблица 3.1

Темы лекций	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 7				
Дидактическая единица: концепции финансового менеджмента				

1. Методические основы финансового менеджмента	1	4	1, 10, 15, 2, 3, 4, 5, 8	В этой теме рассматриваются следующие вопросы: - понятие, предмет, цели и задачи финансового менеджмента; - принципы финансового менеджмента; - базовые концепции финансового менеджмента; - финансовый механизм организации; - финансовые рынки и финансовые инструменты; - информационное обеспечение деятельности финансового менеджера.
Дидактическая единица: денежные потоки: виды и управление				
2. Денежные потоки организации и методы их оценки	1	2	1, 10, 13, 15, 17, 2, 4, 8, 9	Обсуждается понятие денежношо потока компании. Рассматриваются виды денежных потоков, особенности их формирования и оценки. Формируются факторы, определяющие денежные потоки по видам деятельности и в целом по компании. Определяются подходы к управлению денежными потоками.
Дидактическая единица: управление имуществом и источниками финансирования				
3. Управление активами организации	1	4	1, 11, 14, 15, 16, 7, 9	В данной теме рассматриваются следующие вопросы: - политика организации в управлении активами; - этапы политики управления внеоборотными активами; - этапы политики управления оборотными активами.
4. Управление капиталом организации	1	4	1, 11, 15, 16, 6, 9	В данной теме обсуждаются следующие вопросы: - понятие и классификация капитала, - структура и цена капитала, - политика управления собственным капиталом и дивидендная политика, - политика управления заемным капиталом и эффект финансового рычага.

5. Финансовое планирование и прогнозирование	1	4	1, 12, 17, 2	В данной теме обсуждаются следующие вопросы: - виды планов, содержание и последовательность разработки, - финансовые показатели в бизнес-планировании, - прогнозирование основных финансовых показателей.
--	---	---	--------------	--

Таблица 3.2

Темы практических занятий	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 7				
Дидактическая единица: концепции финансового менеджмента				
1. Методические основы финансового менеджмента	1	4	1, 10, 15, 2, 3, 4, 5, 8	Обсуждаются в группе следующие вопросы: - понятие, предмет, цели и задачи финансового менеджмента; - принципы финансового менеджмента; - базовые концепции финансового менеджмента; - финансовый механизм организации; - финансовые рынки и финансовые инструменты; - информационное обеспечение деятельности финансового менеджера.
Дидактическая единица: денежные потоки: виды и управление				
2. Денежные потоки организации и методы их оценки	1	2	1, 10, 13, 15, 17, 2, 4, 8, 9	Обсуждается понятие денежношо потока компании. Рассматриваются виды денежных потоков, особенности их формирования и оценки. Формируются факторы, определяющие денежные потоки по видам деятельности и в целом по компании. Определяются подходы к управлению денежными потоками.
Дидактическая единица: управление имуществом и источниками финансирования				
3. Управление активами организации	1	4	1, 11, 13, 15, 16, 7, 9	В данной теме рассматриваются следующие вопросы: - политика организации в управлении активами; - этапы политики управления внеоборотными активами; - этапы политики управления оборотными активами.

4. Управление капиталом организации	1	4	1, 11, 13, 15, 16, 6, 9	В данной теме обсуждаются следующие вопросы: - понятие и классификация капитала, - структура и цена капитала, - политика управления собственным капиталом и дивидендная политика, - политика управления заемным капиталом и эффект финансового рычага.
5. Финансовое планирование и прогнозирование	1	4	1, 10, 11, 16, 17, 9	В данной теме обсуждаются следующие вопросы: - виды планов, содержание и последовательность разработки, - финансовые показатели в бизнес-планировании, - прогнозирование основных финансовых показателей.

4. Самостоятельная работа обучающегося

№	Виды самостоятельной работы	Ссылки на результаты обучения	Часы на выполнение	Часы на консультации
Семестр: 7				
1	Контрольные работы	1, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	5	4
В процессе выполнения контрольной работы студенты решают три задачи по вариантам, а также раскрывают в виде реферата актуальный вопрос из теории или практики Финансового менеджмента.: Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233583. - Загл. с экрана. Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [080500.62 Бизнес-информатика] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000234859. - Загл. с экрана. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент (средний уровень) [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233473. - Загл. с экрана. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент для специальности "Финансы и кредит" [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=11&curs=1480. - Загл. с экрана.				
2	Подготовка к занятиям	1, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	9	4

В процессе изучения дисциплины "Финансовый менеджмент" студент самостоятельно прорешивает ситуационные задания, а также тестовые задания по дисциплине. Составляет и решает кросворды по изучаемым темам.: Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233583. - Загл. с экрана. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент (средний уровень) [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233473. - Загл. с экрана. Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [080500.62 Бизнес-информатика] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000234859. - Загл. с экрана. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент для специальности "Финансы и кредит" [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=11&curs=1480>. - Загл. с экрана.

3	Подготовка к аттестации	1, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	10	2
---	-------------------------	--	----	---

Аттестация по дисциплине "Финансовый менеджмент" проходит в форме зачета.: Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233583. - Загл. с экрана. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент (средний уровень) [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233473. - Загл. с экрана. Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [080500.62 Бизнес-информатика] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000234859. - Загл. с экрана. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент для специальности "Финансы и кредит" [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=11&curs=1480>. - Загл. с экрана.

5. Технология обучения

Для организации и контроля самостоятельной работы обучающихся, а также проведения консультаций применяются информационно-коммуникационные технологии (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Деятельность	Информационно-коммуникационные технологии
Информирование	e-mail; Портал НГТУ
Консультирование	e-mail; Портал НГТУ
Размещение учебных материалов	e-mail; Портал НГТУ

Таблица 5.2

Активные и интерактивные формы проведения занятий

№	Наименование активных форм	Коды формируемых компетенций
1	Дискуссия	ОК.3;
Формируемые умения: у3. уметь оценивать деятельность предприятия и его подразделений, ориентируясь на макро- и микроэкономические показатели		
Краткое описание применения: Проведение лекционных и практических занятий.		

2	Кейс-стади	ОК.3;
Формируемые умения: у3. уметь оценивать деятельность предприятия и его подразделений, ориентируясь на макро- и микроэкономические показатели		
Краткое описание применения: Проведение практических занятий.		

6. Правила аттестации обучающихся по учебной дисциплине

Для аттестации обучающихся по дисциплине используется балльно-рейтинговая система (БРС), позволяющая выставять оценки по традиционной шкале и 15-уровневой ECTS. Краткая информация о БРС приведена в табл. 6.1.

Таблица 6.1

Оцениваемые виды деятельности обучающихся	Мин. балл	Максимальный балл
Семестр: 7		
<i>Практические занятия:</i>	30	60
Контролирующие материалы приводятся в "Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233583 . - Загл. с экрана."		
<i>Контрольные работы:</i>	10	20
Контролирующие материалы приводятся в "Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233583 . - Загл. с экрана."		
<i>Зачет:</i>	10	20
Контролирующие материалы приводятся в "Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [080500.62 Бизнес-информатика] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000234859 . - Загл. с экрана."		

В таблице 6.2 представлено соответствие форм контроля заявляемым требованиям к результатам освоения дисциплины.

Таблица 6.2

Коды компетенций ФГОС	Результаты обучения	Формы контроля	
		Контр. раб.	Зачет
ОК.2	у2. уметь анализировать тенденции современного общественно-политического и социокультурного развития	+	+
ОК.3	з3. знать принципы процесса разработки, принятия, организации исполнения управленческих решений	+	+
	у3. уметь оценивать деятельность предприятия и его подразделений, ориентируясь на макро- и микроэкономические показатели	+	+
ОПК.2	з1. знать основы организации и управления предприятием в условиях рынка	+	+
ПК.19	з1. знать состав информации и перечень источников информации необходимой для профессиональной деятельности	+	+
	у1. уметь обобщать и анализировать оперативную, тактическую и стратегическую информацию	+	+

Фонд оценочных средств по дисциплине представлен в приложении № 1 к рабочей программе.

7. Литература

Основная литература

1. Алиев В. С. Информационные технологии и системы финансового менеджмента : [учебное пособие по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Налоги и налогообложение"] / В. С. Алиев. - Москва, 2011. - 317 с. : ил., табл.
2. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Чараева М.В., - 2-е изд. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 240 с.: 60х90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) (Переплёт) ISBN 978-5-16-010828-5 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php> - Загл. с экрана.
3. Финансовый менеджмент на предприятиях нефтяной и газовой промышленности: Учебное пособие / М.Ю. Гинзбург, Л.Н. Краснова, Р.Р. Садыкова. - М.: НИЦ Инфра-М, 2016. - 287 с.: 60х90 1/16 (переплет+Z) ISBN 978-5-16-004791-1 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php> - Загл. с экрана.
4. Финансовый словарь. / Под ред. Благодатина А. А. / Райзберг Б. А., Райзберг Б. А., Лозовский Л. Ш. - М: ИНФРА-М, 1999. - 378 с., 70х90 1/32. ISBN 5-16-000006-2 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php> - Загл. с экрана.

Дополнительная литература

1. Данилин В. И. Финансовый менеджмент: задачи, тесты, ситуации : учебное пособие / В. И. Данилин. - Москва, 2009. - 359 с. : табл.
- 2.
3. Шарп У. Ф. Инвестиции : [учебник по экономическим специальностям] / Уильям Ф. Шарп, Гордон Дж. Александер, Джеффри В. Бэйли ; пер. с англ. [А. Н. Буренина, А. А. Васина]. - М., 2011. - X, [1], 1027 с.
4. Когденко В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : [учебное пособие для вузов по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Мировая экономика" и "Налоги и налогообложение" : по специальностям экономики и управления] / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. - М., 2010. - 471 с. : ил.. - На обл. авт. не указаны.
5. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов : учебник для эконом. спец. вузов. - М., 1997. - 1120 с. : ил.
6. Pike R. Corporate finance and investment : Decisions and strategies. - London, 1996. - 706 p.. - Пер.загл.: Корпоративные финансы и инвестиции: Решения и стратегии.
7. От антикризисных мер к инновационным финансам : тенденции развития финансовой системы / [Д. В. Дементьев и др. ; под ред. А. Ю. Рыманова] ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2010. - 136 с. : ил., табл.
8. Тюрина А. В. Терминологический словарь финансового менеджера (русско-английский) / А. В. Тюрина. - М., 2010. - 183 с.
9. Артеменко В. Г. Управление финансами организаций (предприятий) : учебное пособие / В. Г. Артеменко, Н. С. Барышникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2010. - 257, [1] с. : табл.. - Режим доступа: http://www.ciu.nstu.ru/fulltext/textbooks/2010/10_artem.pdf
10. Инвестиции: бизнес-планирование, управление проектами : [учебник / И. С. Межов и др.] ; под ред.: И. С. Межова, Ю. И. Растовой ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, 2011. - 431 с. : ил.. - Режим доступа: http://www.ciu.nstu.ru/fulltext/tutorials/2011/11_mezov.pdf
11. Липсиц И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник для бакалавров / И. В. Липсиц, В. В. Коссов. - М., 2011. - , [] с.
12. Круи М. Основы риск-менеджмента : [учебное пособие для подготовки к экзамену на получение сертификата Associate PRM] / М. Круи, Д. Галай, Р. Марк ; науч. ред. В. Б. Минасян ; [пер. с англ. Н. С. Сологуба]. - М., 2011. - 389, [1] с.
13. Савиных В. Н. Математическое моделирование производственного и финансового менеджмента : [учебное пособие для вузов по направлению 080500 "Менеджмент"] / В. Н. Савиных. - Москва, 2012. - 191, [1] с. : ил., табл.

Интернет-ресурсы

1. Экономика, социология, менеджмент. ЭСМ [Электронный ресурс] : Федеральный образовательный портал. - 2017. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru>. - Загл. с экрана.
2. ЭБС НГТУ : <http://elibrary.nstu.ru/>
3. Библиотека управления [Электронный ресурс] // Корпоративный менеджмент: интернет-проект. - 1998-2017. - Режим доступа: <http://www.cfin.ru>. - Загл. с экрана.
4. ЭБС «Издательство Лань» : <https://e.lanbook.com/>
5. ЭБС IPRbooks : <http://www.iprbookshop.ru/>
6. ЭБС "Znaniyum.com" : <http://znaniyum.com/>
7. :

8. Методическое и программное обеспечение

8.1 Методическое обеспечение

1. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент для специальности "Финансы и кредит" [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=11&curs=1480>. - Загл. с экрана.
2. Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс [080500.62 Бизнес-информатика] / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2017]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000234859. - Загл. с экрана.
3. Плотникова И. В. Финансовый менеджмент (средний уровень) [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / И. В. Плотникова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233473. - Загл. с экрана.
4. Приходько Е. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / Е. А. Приходько ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000233583. - Загл. с экрана.

8.2 Специализированное программное обеспечение

- 1 СПС "Гарант"
- 2 Office
- 3 СПС "КонсультантПлюс"

9. Материально-техническое обеспечение

Презентационное оборудование

№	Наименование	Назначение
1	Презентационное оборудование (мультимедиа-проектор, экран, компьютер для управления)	Используется в процессе чтения лекций, презентаций результатов решения задач.

1. Обобщенная структура фонда оценочных средств учебной дисциплины

Обобщенная структура фонда оценочных средств по дисциплине Финансовый менеджмент приведена в Таблице.

Таблица

Формируемые компетенции	Показатели сформированности компетенций (знания, умения, навыки)	Темы	Этапы оценки компетенций	
			Мероприятия текущего контроля (курсовой проект, РГЗ(Р) и др.)	Промежуточная аттестация (экзамен, зачет)
ОК.2 способность анализировать основные этапы и закономерности исторического развития общества для формирования гражданской позиции	у2. уметь анализировать тенденции современного общественно-политического и социокультурного развития	Денежные потоки организации и методы их оценки Финансовое планирование и прогнозирование	Контрольная работа (раздел 1)	Зачет, вопросы 16, 37-45, 50-66
ОК.3 способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	з3. знать принципы процесса разработки, принятия, организации исполнения управленческих решений	Денежные потоки организации и методы их оценки Методические основы финансового менеджмента Управление активами организации Управление капиталом организации Финансовое планирование и прогнозирование	Контрольная работа (раздел 1, 2)	Зачет, вопросы 22-35, 46-47, 57-64
ОК.3	у3. уметь оценивать деятельность предприятия и его подразделений, ориентируясь на макро- и микроэкономические показатели	Денежные потоки организации и методы их оценки Методические основы финансового менеджмента Управление активами организации Управление капиталом организации Финансовое планирование и прогнозирование	Контрольная работа Контрольная работа (раздел 2)	Зачет, вопросы 15, 17-21, 36.
ОПК.2 способность находить организационно-управленческие решения и готов нести за них ответственность; готов к ответственному и целеустремленному решению поставленных профессиональных задач во взаимодействии с обществом, коллективом, партнерами	з1. знать основы организации и управления предприятием в условиях рынка	Денежные потоки организации и методы их оценки Методические основы финансового менеджмента Финансовое планирование и прогнозирование	Контрольная работа (раздел 2)	Зачет, вопросы 65-72, 75
ПК.19/НИ умение готовить научно-технические отчеты, презентации, научные публикации по результатам выполненных исследований	з1. знать состав информации и перечень источников информации необходимой для профессиональной деятельности	Денежные потоки организации и методы их оценки Методические основы финансового менеджмента Управление активами организации Управление капиталом организации	Контрольная работа (раздел 1)	Зачет, вопросы 3, 5, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 14, 16

ПК.19/НИ	у1. уметь обобщать и анализировать оперативную, тактическую и стратегическую информацию	Денежные потоки организации и методы их оценки Методические основы финансового менеджмента Управление активами организации Управление капиталом организации Финансовое планирование и прогнозирование	Контрольная работа (раздел 1, 2)	Зачет, вопросы 17-21, 23, 26, 29 – 31, 34, 42, 50, 56, 58, 63, 64, 70,
----------	---	---	----------------------------------	--

2. Методика оценки этапов формирования компетенций в рамках дисциплины.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в 7 семестре – в форме зачета, который направлен на оценку сформированности компетенций ОК.2, ОК.3, ОПК.2, ПК.19/НИ.

Зачет проводится в письменной форме, по тестам

Кроме того, сформированность компетенций проверяется при проведении мероприятий текущего контроля, указанных в таблице раздела 1.

В 7 семестре обязательным этапом текущей аттестации является контрольная работа. Требования к выполнению контрольной работы, состав и правила оценки сформулированы в паспорте контрольной работы.

Общие правила выставления оценки по дисциплине определяются балльно-рейтинговой системой, приведенной в рабочей программе дисциплины.

На основании приведенных далее критериев можно сделать общий вывод о сформированности компетенций ОК.2, ОК.3, ОПК.2, ПК.19/НИ, за которые отвечает дисциплина, на разных уровнях.

Общая характеристика уровней освоения компетенций.

Ниже порогового. Уровень выполнения работ не отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, пробелы могут носить существенный характер, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы не достаточно, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнены или выполнены с существенными ошибками.

Пороговый. Уровень выполнения работ отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.

Базовый. Уровень выполнения работ отвечает всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.

Продвинутый. Уровень выполнения работ отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.

Паспорт зачета

по дисциплине «Финансовый менеджмент», 7 семестр

1. Методика оценки

Зачет проводится в письменной форме, по тестам. Тестовые задания составлены в соответствии с тестовыми вопросами из общего перечня (п. 4).

Пример теста для зачета

ВАРИАНТ 1

Вопрос 1. В долгосрочный заемный капитал входит:

- | | |
|---|---|
| a) Долгосрочные кредиты банков | d) Выпуск ценных бумаг |
| b) Долгосрочная дебиторская задолженность | e) Расчеты с кредитами (кредиторская задолженность) |
| c) Долгосрочные заемные средства | |

Вопрос 2. Классификация привлекаемых предприятием заемных средств проводится по следующим основным признакам:

- | | |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| a) По целям привлечения | d) По форме обеспечения |
| b) По критерию рентабельности | e) По экономической эффективности |
| c) По форме привлечения | |

Вопрос 3. Ставка процента за кредит характеризуется тремя основными факторами параметрами

- | | | |
|-----------|-----------------------------|----------------|
| a) Формой | c) Размером | e) Надежности |
| b) Видом | d) Ставкой рефинансирования | f) По существу |

Вопрос 4. Закончите фразу: эффект финансового левериджа характеризует использование предприятием заемных средств, которое влияет на _____

- a) Рентабельность заемного капитала
- b) Рентабельность активов
- c) Изменение рентабельности собственного капитала
- d) Изменение рентабельности продаж

Вопрос 5. Стратегической целью финансового менеджмента является увеличение _____, которое выражается в максимизации рыночной _____

Вопрос 6. Какая концепция предполагает идентификацию денежного потока, его продолжительность и вид, оценку факторов, определяющих величину его элементов, выбор коэффициента дисконтирования и оценку риска, связанного с данным потоком.

- | | |
|-------------------------------------|---|
| a) Концепция агентских отношений | d) Концепция компромисса между риском и доходностью |
| b) Концепция временной оценки денег | |
| c) Концепция денежного потока | e) Концепция стоимости капитала |

Вопрос 7. Что из нижеперечисленного относится к *Финансовым методам*

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------|
| a) акции, облигации, | f) финансовое регулирование |
| b) векселя, | g) финансовый анализ, |
| c) дебиторская задолженность | h) финансовый контроль. |
| d) кредиторская задолженность, | i) финансовый учет |
| e) финансовое планирование, | |

Вопрос 8. Финансовый менеджмент - это наука и искусство управлять товарно-материальными потоками предприятия, привлекая наиболее рациональные источники финансовых ресурсов и используя их с наибольшей эффективностью для достижения стратегических и тактических целей предприятия.

- | | |
|-------|--------|
| a) Да | b) Нет |
|-------|--------|

Вопрос 9. Концепция, которая предполагает идентификацию денежного потока, его продолжительность и вид, оценку факторов, определяющих величину его элементов это

- a) Концепция денежного потока,
- b) Концепция финансового потока,
- c) Концепция маржинальной прибыли
- d) Концепция обеспечения резервов
- e) Концепция временной оценки денег

Вопрос 10. Если сумма ожидаемых дивидендов на одну акцию составила 50 руб., цена приобретения акции – 1000 руб., то ставка доходности привилегированной акции будет равна...

- a) 10%;
- б) 5%;
- в) 15%;
- г) 20%.

Вопрос 11. Показатель срока окупаемости может:

- a) учитывать потоки средств после периода окупаемости;
- b) учитывать эффект временной стоимости денег;
- c) принимать во внимание степень риска, присущего для проекта;
- d) определить время, необходимое для покрытия первоначальных затрат на проект.

Вопрос 12. Дисконтирование представляет собой:

- a) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости;
- b) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей;
- c) нет правильного ответа.

Вопрос 13. Модель дисконтирования дивидендов основана на следующем понятии:

- a) справедливая стоимость ценной бумаги должна равняться дисконтированной стоимости денежных поступлений, ожидаемых от этой ценной бумаги,
- b) текущая внутренняя стоимость конкретной ценной бумаги определяется динамикой цен в прошлом,
- c) текущая цена бумаги отражает всю релевантную информацию,
- d) верного ответа нет.

Вопрос 14. Модель CAPM основана на предположениях:

- a) инвесторы производят оценку инвестиционных портфелей, основываясь на ожидаемых доходностях и их среднеквадратических отклонениях,
- b) отсутствие безрисковой доходности,
- c) операционные издержки подлежат обязательному учету,
- d) все вышеперечисленное верно

Вопрос 15. Безрисковая доходность состоит из:

- a) реальной безинфляционной доходности,
- b) инфляционной премии,
- c) рыночной премии за риск,
- d) нет верного ответа.

Вопрос 16. Модель Гордона используется для оценки:

- a) теоретической (внутренней) стоимости акции,
- b) балансовой стоимости акции,
- c) ликвидационной стоимости акции,
- d) рыночной стоимости облигации.

Вопрос 17. WACC – это показатель:

- a) средних затрат на поддержание источников финансирования,
- b) средней рентабельности продаж,
- c) средней доходности инвестиционных затрат,
- d) средней доходности капитала.

Вопрос 18. При прочих равных условиях рост средневзвешенной стоимости капитала:

- a) приводит к росту стоимости компании,
- b) приводит к снижению стоимости компании,
- c) не влияет на стоимость компании.

Вопрос 19. Налоговый корректор:

- a) уменьшает эффект финансового рычага,
- b) увеличивает эффект финансового рычага,
- c) не влияет на эффект финансового рычага.

Вопрос 20. Требуется определить эффект финансового рычага и оценить структуру капитала организаций.

№	Показатели	Предприятия		
		"А"	"Б"	"В"
1.	Средняя сумма всего используемого капитала в рассматриваемом периоде, из нее:	15000	15000	15000
2.	Доля собственного капитала	1	0.5	0.3
3.	Сумма валовой прибыли (без учета расходов по уплате процентов за кредит)	2000	2000	2000
4.	Средний уровень процентов за кредит, %	0	15	15

- a) 0%, -1,3%, -3,1%
- b) 0%, 1,3%, 3,1%
- c) 0%, -3,5 %, -8,1%
- d) 0%, 3,5 %, 8,1%

Вопрос 1. В краткосрочный заемный капитал НЕ входят:

- a) Добавочный капитал
- b) Краткосрочные кредиты банков
- c) Краткосрочные заемные средства
- d) Просроченные краткосрочные кредиты и займы
- e) Задолженность перед бюджетом
- f) Расчеты с кредиторами (кредиторская задолженность)

Вопрос 2. Что относится к принципам формирования капитала

- a) Учет ближайших перспектив развития операционной деятельности и форм ее диверсификации
- b) Обеспечение оптимальности структуры капитала с позиций эффективного его функционирования
- c) Учет перспектив развития хозяйственной деятельности п\п
- d) Обеспечение оптимальности состава активов с позиций эффективности хозяйственной деятельности.
- f) Концепция временной оценки денег

Вопрос 3. Укажите, что из нижеперечисленного относится к финансовым инструментам:

- a) финансовое планирование
- b) акции,
- c) финансовый учет
- d) финансовый анализ
- e) финансовое регулирование
- f) финансовые опционы
- g) финансовый контроль.
- h) дебиторская и кредиторская задолженность,
- i) облигации

Вопрос 4. Какие внешние источники может привлечь организация для финансирования капитальных вложений(укажите несколько вариантов ответа):

- a) реинвестированную прибыль;
- b) амортизационные отчисления;
- c) оборотные активы;
- d) банковский кредит;
- e) бюджетные ассигнования

Вопрос 5. Предметом финансового менеджмента являются:

- a) Материальные потоки,
- b) Товарные потоки
- c) Финансовые потоки
- d) Информационные потоки

Вопрос 6. Концепция, смысл которой состоит в том, что денежная единица, имеющаяся сегодня, и денежная единица, ожидаемая к получению через некоторое время, не равноценны - это

- a) Концепция денежного потока,
- b) Концепция финансового потока,
- c) Концепция маржинальной прибыли
- d) Концепция обеспечения резервов
- e) Концепция временной оценки денег

Вопрос 7. Любой контракт, по которому происходит одновременное увеличение финансовых активов одного предприятия и финансовых обязательств долгового или долевого характера другого предприятия – это

- a) Вексель
- b) Аваль
- c) Финансовый инструмент
- d) Кредитное обязательство

Вопрос 8. Что учитывает показатель срока окупаемости:

- a) потоки денежных средств после периода окупаемости;
- b) эффект временной стоимости денег;
- c) степень риска, присущего для проекта;
- d) время, необходимое для покрытия первоначальных затрат на проект.

Вопрос 9. Чистая приведенная стоимость – это:

- a) разница между суммарной чистой прибылью по проекту и инвестициями в проект;
- b) отношение средней чистой прибыли к средним балансовым инвестициям;
- c) разница между дисконтированным притоком денег и дисконтированным оттоком денег по проекту;
- d) стоимость в будущем денег, вложенных в проект.

Вопрос 10. На какие основные цели идет прибыль предприятия, остающаяся после уплаты налогов:

- a) на затраты капитального характера по улучшению качества продукции, совершенствованию технологии и организации производства, на прирост собственных оборотных средств, на выплату всех других видов налога, осуществляемых из прибыли.
- b) На затраты связанные с организацией праздничных мероприятий предприятия и поднятие корпоративного духа компании.
- c) Затраты связанные с выплатами стипендий стажировавшимся сотрудникам.

Вопрос 11. Уровень рентабельности активов не зависит от:

- a) объема продаж;
- b) рентабельности производства;
- c) оборачиваемости активов;
- d) структуры акционерного капитала.

Вопрос 12. Рентабельность собственного капитала отчетного периода не зависит от:

- a) маржи прибыли;
- b) рентабельности активов;
- c) структуры источников финансирования деятельности предприятия;
- d) рыночной цены акций компании.

Вопрос 13. Резервный капитал формируется за счет:

- a) Прибыли от реализации имущества
- b) Прибыли от внереализационных доходов
- c) Прибыли до налогообложения
- d) Чистой прибыли

Вопрос 14. Облигации приносят ее владельцу...

- a) капитализированный доход;
- b) стабильный доход;
- c) операционный доход;
- d) прирост рентабельности собственного капитала.

Вопрос 15. Современная стоимость облигации определяется на основе:

- a) предполагаемых купонных выплат инвестору и номинальной стоимости облигации,
- b) только предполагаемых купонных выплат инвестору,
- c) только номинальной стоимости облигации,
- d) верного ответа нет.

Вопрос 16. При повышении цен на реализованную продукцию и прочих неизменных условиях доля постоянных затрат в составе выручки от реализации:

- a) Увеличивается
- b) Уменьшается
- c) Не изменяется

Вопрос 17. . Цель финансового планирования -

- a) укрепление финансового состояния
- b) рост стоимости компании
- c) укрепление платежеспособности
- d) снижение уровня риска
- e) увеличение прибыли

Вопрос 18. Теория «синицы в руках» утверждает: стоимость организации максимизируется выплатой дивидендов; стоимость организации не зависит от дивидендной политики дивидендная политика не влияет на требуемую инвесторам норму прибыли инвесторы предпочитают получать доход от прироста капитала, а не в виде дивидендов

- a) дивидендная политика не влияет на требуемую инвесторам норму прибыли
- b) стоимость организации не зависит от дивидендной политики
- c) стоимость организации максимизируется выплатой дивидендов;
- d) инвесторы предпочитают получать доход от прироста капитала, а не в виде дивидендов

Вопрос 19. Какие из перечисленных средств являются для организации наиболее дешевыми:

- a) ссуда банка
- b) дебиторская задолженность
- c) кредиторская задолженность
- d) облигационный заем

Вопрос 20.

№	Показатели	Предприятия		
		"А"	"Б"	"В"
1	Средняя сумма всего используемого капитала в рассматриваемом периоде, из нее:	1000	1000	1000
2	Доля собственного капитала	1	0.5	0.7
4.	Сумма валовой прибыли (без учета расходов по уплате процентов за кредит)	200	200	200
6.	Средний уровень процентов за кредит, %	0	15	15

Требуется определить эффект финансового рычага и оценить структуру капитала организаций.

- a) 0%, 4%, 1,7%
- b) 0%; 0,8%; 0,3%
- c) 0%, 8%, 3%
- d) 0%, 4%, 3%

2. Критерии оценки

- Ответ на тест для зачета считается **неудовлетворительным**, если студент при ответе на тест отвечает правильно менее чем на четыре вопроса (один вопрос=1 балл), оценка составляет 0-4 баллов.
- Ответ на тест для зачета засчитывается на **пороговом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию) отвечает правильно на 5-9 тестовых вопросов (один вопрос= 1 балл). Оценка 5-9 баллов.
- Ответ на тест для зачета засчитывается на **базовом** уровне, если студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения выполнять задания, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию), отвечает правильно на 10-14 тестовых вопросов (один вопрос= 1 балл), оценка составляет 10-14 баллов.
- Ответ на тест для зачета засчитывается на **продвинутом** уровне, студент, усвоивший содержание основной и знакомый с дополнительной литературой и обнаруживший знания учебного материала, умения свободно выполнять задания, формулировать выводы, предусмотренные этапами формирования компетенций (этап формирования знаний, этап формирования умений, этап формирования способности к самостоятельному действию), отвечает правильно на 15-20 тестовых вопросов (один вопрос= 1 балл), оценка составляет 15-20 баллов.

3. Шкала оценки

Критерии оценки	Уровень сформированности компетенций	Диапазон баллов
студент правильно ответил не более чем на четыре тестовых вопроса теста	Ниже порогового	0-4
студент в целом правильно ответил от пяти до девяти тестовых вопроса теста	Пороговый	5-9
студент правильно ответил от десяти до четырнадцати тестовых вопроса теста	Базовый	10-14
студент правильно и полностью ответил от пятнадцати до двадцати тестовых вопроса теста	Продвинутый	15-20

Зачет считается сданным, если сумма баллов по всем заданиям билета оставляет не менее 10 баллов (из 20 возможных).

В общей оценке по дисциплине баллы за зачет учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

4. Тестовые вопросы к зачету по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Вопрос 1. В долгосрочный заемный капитал входит:

- a) Долгосрочные кредиты банков
- b) Долгосрочная дебиторская задолженность
- c) Долгосрочные заемные средства
- d) Выпуск ценных бумаг
- e) Расчеты с кредитами (кредиторская задолженность)

Вопрос 2. Классификация привлекаемых предприятием заемных средств проводится по следующим основным признакам:

- a) По целям привлечения
- b) По критерию рентабельности
- c) По форме привлечения
- d) По форме обеспечения
- e) По экономической эффективности

Вопрос 3. Ставка процента за кредит характеризуется тремя основными факторами параметрами

- a) Формой
- b) Видом
- c) Размером
- d) Ставкой рефинансирования
- e) Надежности
- f) По существу

Вопрос 4. Закончите фразу: эффект финансового левериджа характеризует использование предприятием заемных средств, которое влияет на _____

- a) Рентабельность заемного капитала
- b) Рентабельность активов

- с) Изменение рентабельности собственного капитала
- д) Изменение рентабельности продаж

Вопрос 5. Стратегической целью финансового менеджмента является увеличение _____, которое выражается в максимизации рыночной _____

Вопрос 6. Какая концепция предполагает идентификацию денежного потока, его продолжительность и вид, оценку факторов, определяющих величину его элементов, выбор коэффициента дисконтирования и оценку риска, связанного с данным потоком.

- а) Концепция агентских отношений
- б) Концепция временной оценки денег
- с) Концепция денежного потока
- д) Концепция компромисса между риском и доходностью
- е) Концепция стоимости капитала

Вопрос 7. Что из нижеперечисленного относится к *Финансовым методам*

- а) акции, облигации,
- б) векселя,
- с) дебиторская задолженность
- д) кредиторская задолженность,
- е) финансовое планирование,
- ф) финансовое регулирование
- г) финансовый анализ,
- h) финансовый контроль.
- и) финансовый учет

Вопрос 8. Финансовый менеджмент - это наука и искусство управлять товарно-материальными потоками предприятия, привлекая наиболее рациональные источники финансовых ресурсов и используя их с наибольшей эффективностью для достижения стратегических и тактических целей предприятия.

- с) Да
- д) Нет

Вопрос 9. Концепция, которая предполагает идентификацию денежного потока, его продолжительность и вид, оценку факторов, определяющих величину его элементов это

- а) Концепция денежного потока,
- б) Концепция финансового потока,
- с) Концепция маржинальной прибыли
- д) Концепция обеспечения резервов
- е) Концепция временной оценки денег

Вопрос 10. Если сумма ожидаемых дивидендов на одну акцию составила 50 руб., цена приобретения акции – 1000 руб., то ставка доходности привилегированной акции будет равна...

- а) 10%;
- б) 5%;
- с) 15%;
- д) 20%.

Вопрос 11. Показатель срока окупаемости может:

- а) учитывать потоки средств после периода окупаемости;
- б) учитывать эффект временной стоимости денег;
- с) принимать во внимание степень риска, присущего для проекта;
- д) определить время, необходимое для покрытия первоначальных затрат на проект.

Вопрос 12. Дисконтирование представляет собой:

- а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости;
- б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей;
- с) нет правильного ответа.

Вопрос 13. Модель дисконтирования дивидендов основана на следующем понятии:

- а) справедливая стоимость ценной бумаги должна равняться дисконтированной стоимости денежных поступлений, ожидаемых от этой ценной бумаги,
- б) текущая внутренняя стоимость конкретной ценной бумаги определяется динамикой цен в прошлом,
- с) текущая цена бумаги отражает всю релевантную информацию,
- д) верного ответа нет.

Вопрос 14. Модель CAPM основана на предположениях:

- а) инвесторы производят оценку инвестиционных портфелей, основываясь на ожидаемых доходностях и их среднеквадратических отклонениях,
- б) отсутствие безрисковой доходности,
- с) операционные издержки подлежат обязательному учету,
- д) все вышеперечисленное верно

Вопрос 15. Безрисковая доходность состоит из:

- а) реальной безинфляционной доходности,
- б) инфляционной премии,
- с) рыночной премии за риск,
- д) нет верного ответа.

Вопрос 16. Модель Гордона используется для оценки:

- а) теоретической (внутренней) стоимости акции,
- б) балансовой стоимости акции,
- с) ликвидационной стоимости акции,
- д) рыночной стоимости облигации.

Вопрос 17. WACC – это показатель:

- а) средних затрат на поддержание источников финансирования,
- б) средней рентабельности продаж,
- с) средней доходности инвестиционных затрат,
- д) средней доходности капитала.

Вопрос 18. При прочих равных условиях рост средневзвешенной стоимости капитала:

- а) приводит к росту стоимости компании,
- б) приводит к снижению стоимости компании,
- с) не влияет на стоимость компании.

Вопрос 19. Налоговый корректор:

- a) уменьшает эффект финансового рычага, c) не влияет на эффект финансового рычага.
b) увеличивает эффект финансового рычага,

Вопрос 20. Требуется определить эффект финансового рычага и оценить структуру капитала организаций.

№	Показатели	Предприятия		
		"А"	"Б"	"В"
5.	Средняя сумма всего используемого капитала в рассматриваемом периоде, из нее:	15000	15000	15000
6.	Доля собственного капитала	1	0.5	0.3
7.	Сумма валовой прибыли (без учета расходов по уплате процентов за кредит)	2000	2000	2000
8.	Средний уровень процентов за кредит, %	0	15	15

- a) 0%, -1,3%, -3,1%
b) 0%, 1,3%, 3,1%
c) 0%, -3,5 %, -8,1%
d) 0%, 3,5 %, 8,1%

Вопрос 21. краткосрочный заемный капитал НЕ входят:

- a) Добавочный капитал c) Краткосрочные заемные средства
b) Краткосрочные кредиты банков d) Просроченные краткосрочные кредиты и займы
e) Задолженность перед бюджетом
f) Расчеты с кредиторами (кредиторская задолженность)

Вопрос 22. Что относится к принципам формирования капитала

- a) Учет ближайших перспектив развития операционной деятельности и форм ее диверсификации
b) Обеспечение оптимальности структуры капитала с позиций эффективного его функционирования
c) Учет перспектив развития хозяйственной деятельности п\п
d) Обеспечение оптимальности состава активов с позиций эффективности хозяйственной деятельности.
f) Концепция временной оценки денег

Вопрос 23. Укажите, что из нижеперечисленного относится к финансовым инструментам:

- a) финансовое планирование f) финансовые опционы
b) акции, g) финансовый контроль.
c) финансовый учет h) дебиторская и кредиторская задолженность,
d) финансовый анализ i) облигации
e) финансовое регулирование

Вопрос 24. Какие внешние источники может привлечь организация для финансирования капитальных вложений(укажите несколько вариантов ответа):

- a) реинvestированную прибыль; d) банковский кредит;
b) амортизационные отчисления; e) бюджетные ассигнования
c) оборотные активы;

Вопрос 25. Предметом финансового менеджмента являются:

- a) Материальные потоки, c) Финансовые потоки
b) Товарные потоки d) Информационные потоки

Вопрос 26. Концепция, смысл которой состоит в том, что денежная единица, имеющаяся сегодня, и денежная единица, ожидаемая к получению через некоторое время, не равноценны - это

- a) Концепция денежного потока, d) Концепция обеспечения резервов
b) Концепция финансового потока, e) Концепция временной оценки денег
c) Концепция маржинальной прибыли

Вопрос 27. Любой контракт, по которому происходит одновременное увеличение финансовых активов одного предприятия и финансовых обязательств долгового или долевого характера другого предприятия – это

- a) Вексель c) Финансовый инструмент
b) Аваль d) Кредитное обязательство

Вопрос 28. Что учитывает показатель срока окупаемости:

- a) потоки денежных средств после периода окупаемости;
b) эффект временной стоимости денег;
c) степень риска, присущего для проекта;
d) время, необходимое для покрытия первоначальных затрат на проект.

Вопрос 29. Чистая приведенная стоимость – это:

- a) разница между суммарной чистой прибылью по проекту и инвестициями в проект;
b) отношение средней чистой прибыли к средним балансовым инвестициям;
c) разница между дисконтированным притоком денег и дисконтированным оттоком денег по проекту;
d) стоимость в будущем денег, вложенных в проект.

Вопрос 30. На какие основные цели идет прибыль предприятия, остающаяся после уплаты налогов:

- a) на затраты капитального характера по улучшению качества продукции, совершенствованию технологии и организации производства, на прирост собственных оборотных средств, на выплату всех других видов налога, осуществляемых из прибыли.

- b) На затраты связанные с организацией праздничных мероприятий предприятия и поднятие корпоративного духа компании.
- c) Затраты связанные с выплатами стипендий стажирующимся сотрудникам.

Вопрос 31. Уровень рентабельности активов не зависит от:

- a) объема продаж; c) оборачиваемости активов;
- b) рентабельности производства; d) структуры акционерного капитала.

Вопрос 32. Рентабельность собственного капитала отчетного периода не зависит от:

- a) маржи прибыли;
- b) рентабельности активов;
- c) структуры источников финансирования деятельности предприятия;
- d) рыночной цены акций компании.

Вопрос 33. Резервный капитал формируется за счет:

- a) Прибыли от реализации имущества
- b) Прибыли от внереализационных доходов
- c) Прибыли до налогообложения
- d) Чистой прибыли

Вопрос 34. Облигации приносят ее владельцу...

- a) капитализированный доход;
- b) стабильный доход;
- c) операционный доход;
- d) прирост рентабельности собственного капитала.

Вопрос 35. Современная стоимость облигации определяется на основе:

- a) предполагаемых купонных выплат инвестору и номинальной стоимости облигации,
- b) только предполагаемых купонных выплат инвестору,
- c) только номинальной стоимости облигации,
- d) верного ответа нет.

Вопрос 36. При повышении цен на реализованную продукцию и прочих неизменных условиях доля постоянных затрат в составе выручки от реализации:

- a) Увеличивается
- b) Уменьшается
- c) Не изменяется

Вопрос 37. . Цель финансового планирования -

- a) укрепление финансового состояния
- b) рост стоимости компании
- c) укрепление платежеспособности
- d) снижение уровня риска
- e) увеличение прибыли

Вопрос 38. Теория «синицы в руках» утверждает:стоимость организации максимизируется выплатой дивидендов; стоимость организации не зависит от дивидендной политики дивидендная политика не влияет на требуемую инвесторам норму прибыли инвесторы предпочитают получать доход от прироста капитала, а не в виде дивидендов

- a) дивидендная политика не влияет на требуемую инвесторам норму прибыли
- b) стоимость организации не зависит от дивидендной политики
- c) стоимость организации максимизируется выплатой дивидендов;
- d) инвесторы предпочитают получать доход от прироста капитала, а не в виде дивидендов

Вопрос 39. Какие из перечисленных средств являются для организации наиболее дешевыми:

- a) ссуда банка
- b) дебиторская задолженность
- c) кредиторская задолженность
- d) облигационный заем

Вопрос 40.

№	Показатели	Предприятия		
		"А"	"Б"	"В"
1	Средняя сумма всего используемого капитала в рассматриваемом периоде, из нее:	1000	1000	1000
2	Доля собственного капитала	1	0.5	0.7
4.	Сумма валовой прибыли (без учета расходов по уплате процентов за кредит)	200	200	200
6.	Средний уровень процентов за кредит, %	0	15	15

Требуется определить эффект финансового рычага и оценить структуру капитала организаций.

- a) 0%, 4%, 1,7%
- b) 0%; 0,8%; 0,3%
- c) 0%, 8%, 3%
- d) 0%, 4%, 3%

Паспорт контрольной работы

по дисциплине «Финансовый менеджмент», 7 семестр

1. Методика оценки

Контрольная работа по дисциплине состоит из двух разделов: теоретического и аналитического.

1 раздел контрольной работы.

Для выполнения первого раздела контрольной работы студент, в соответствии с двумя последними цифрами зачетки, выбирает тему теоретического исследования.

Перед изложением теоретического вопроса даётся его точная формулировка. Изложение текста должно быть самостоятельным, без дословного переписывания учебника или дополнительной литературы. По тексту даются ссылки на литературные источники, которые были использованы для изучения данного вопроса, проблемы. Ссылки размещаются в процессе изложения материала в квадратных скобках с указанием порядкового номера источника информации и номера страницы, например: [8, с.15].

Авторского текста при раскрытии теоретического вопроса должно быть не менее 55% (проверить себя можно через систему АНТИПЛАГИАТ (www.antiplagiat.ru), результаты проверки должны быть представлены в приложении к работе.

Теоретический вопрос:

1. Эволюция финансового менеджмента на Западе и в России.
2. Поведенческие финансы – новое направление финансового менеджмента: история возникновения и развития.
3. Организационные особенности финансового менеджмента современного предприятия.
4. Особенности организации финансового менеджмента в организациях потребительской кооперации.
5. Информационная база финансового менеджмента организации: проблемы формирования и использования.
6. Формирование российскими организациями финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами: проблемы и пути их решения.
7. Оценка внешних и внутренних факторов финансовой устойчивости деятельности организации.
8. Проблемы анализа финансовой отчётности организации.
9. Использование ситуационного подхода в управлении финансами компании.
10. Оптимизационные модели управления ликвидностью компании.
11. Использование программных продуктов в управлении финансовым состоянием организации.
12. Организация контроля результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
13. Государственное регулирование финансовой деятельности организации.
14. Оценка структуры капитала современного предприятия: проблемы и пути их решения.
15. Особенности расчета эффекта финансового рычага в российской, европейской и американской практике финансового менеджмента.
16. Операционный левиредж как инструмент управления текущей деятельностью

организации.

17. Анализ опыта слияний и поглощений в России и странах с переходной экономикой.
18. Капитализация как фактор укрепления финансовой устойчивости компании.
19. Оценка эффективности применения лизинга для финансирования обновления основных средств отечественных предприятий.
20. Современные подходы к оценке экономической эффективности инвестиционных проектов.
21. Роль стратегического управления в деятельности организации.
22. Портфельные модели обоснования барьерных ставок доходности на развивающихся финансовых рынках.
23. Новые подходы к определению потребности в оборотных активах предприятия.
24. Механизмы, обеспечивающие ускорение оборачиваемости средств, вложенных в запасы предприятия.
25. Оперативный контроль фактического состояния запасов товарно-материальных ценностей.
26. Организация документооборота для управления дебиторской задолженностью.
27. Современные формы рефинансирования дебиторской задолженности: преимущества и недостатки использования.
28. Теоретические основы, практика и принципы корпоративного страхования.
29. Годовой финансовый план (бюджет) фирмы как средство повышения финансовой эффективности.
30. Оптимизационные модели развития организации как инструмент стратегического планирования.
31. Гибкие сметы как инструмент финансового анализа предприятия.
32. Проблемы организации финансового планирования и контроля на отечественных предприятиях и пути их решения.
33. Сравнительный анализ методик прогнозирования банкротства организации: преимущества и недостатки использования.
34. Современные методики финансового оздоровления экономического субъекта.
35. Стратегии реструктуризации организации в условиях кризисной ситуации.

2 раздел контрольной работы

Номер варианта задачи выбирается аналогично теме теоретического исследования: по двум последним цифрам зачетной книжки. При выполнении аналитической части работы, прежде всего, нужно переписать условие ситуации, дать подробное решение с пояснением методики расчётов и оценки полученных результатов. При необходимости решение задач следует оформить таблицами. Каждая таблица должна иметь заголовок, единицы измерения, наименование всех строк и граф.

НОМЕР ВАРИАНТА ЗАДАНИЯ ОПРЕДЕЛЯЕТСЯ ПО ПОСЛЕДНИМ ДВУМ ЦИФРАМ ЗАЧЕТКИ.

Например,

при выборе варианта задания один, два и четыре, если номер зачетной книжки заканчивается на 42, то ваш вариант - 12 ($42-15-15=12$),

при выборе варианта задания 3, ваш вариант 16 ($42-13-13=16$).

Задание 1

- 1. Определить, сколько процентов прибыли удастся сохранить организации, если выручка сократится (-) или увеличится на n %**
- 2. Рассчитать процент снижения выручки, при котором организация полностью лишается прибыли, но не несет убытки.**

Известно:

Выручка - Y т.р.

Переменные издержки - V т.р. (на объем)

Пост.издержки - P т.р. (на объем)

Показатель	вариант 1.	вариант 2.	вариант 3.	вариант 4.	вариант 5.	вариант 6.	вариант 7.	вариант 8.	вариант 9.	вариант 10.	вариант 11.	вариант 12.	вариант 13.	вариант 14.	вариант 15.
n	10	15	20	8	18	15	13	18	8	5	14	18	14	12	19
Y	100 0	120 0	250 0	80 0	95 0	89 0	74 0	98 0	68 0	110 0	130 0	130 0	120 0	50 0	80 0
V	200	400	800	20 0	32 0	50 0	38 0	19 0	40 0	310	600	200	300	12 0	25 0
P	500	600	250	40 0	32 0	19 0	19 0	38 0	20 0	220	550	180	320	22 0	25 0

Задание 2

1. Составить баланс организации,
2. Определить величину Собственного оборотного капитала,
3. Рассчитать величину текущих финансовых потребностей,
4. Определить наличие потребности организации в краткосрочном кредите. Определить ее сумму.

Известно, т.р.

Показатель	вариант 1.	вариант 2.	вариант 3.	вариант 4.	вариант 5.	вариант 6.	вариант 7.	вариант 8.	вариант 9.	вариант 10.	вариант 11.	вариант 12.	вариант 13.
Кредиторская задолженность поставщикам	30	39	51	66	86	111	117	96	120	57	150	90	147
Задолженность по заработной плате	20	26	34	44	57	74	78	64	80	38	100	60	98
Денежные средства	30	39	51	66	86	111	117	96	120	57	150	90	147
Задолженность перед бюджетом	60	78	101	132	171	223	234	192	240	114	300	180	294
Товарно-материальные запасы	10 0	130	169	220	286	371	390	320	400	190	500	300	490
Долгосрочные кредиты	26 0	338	439	571	743	965	101 4	832	104 0	494	130 0	780	127 4
Уставный капитал	47 0	611	794	103 3	134 2	174 5	183 3	150 4	188 0	893	235 0	141 0	230 3
Внеоборотные активы	81 0	105 3	136 9	178 0	231 3	300 7	315 9	259 2	324 0	153 9	405 0	243 0	396 9
Нераспределенная прибыль	16 0	208	270	352	457	594	624	512	640	304	800	480	784
Дебиторская задолженность	60	78	101	132	171	223	234	192	240	114	300	180	294

Задание 3

Описать механизм составления прогнозного баланса и составить

прогнозный баланс организации, используя метод пропорциональных зависимостей, если известно:

V_i – продажи отчетного года,

V_{i+1} – продажи планового года,

R_p – рентабельность продаж по чистой прибыли,

R_k – рентабельность капитала,

$ВнА$ – внеоборотные активы,

$ОБА$ – оборотные активы,

$Ук$ – уставный капитал,

$НрП$ – нераспределенная прибыль,

$ДО$ – долгосрочные обязательства,

$КО$ – краткосрочные обязательства.

$ПВФ$ – потребность во внешнем финансировании.

Показатель	вариант 1.	вариант 2.	вариант 3.	вариант 4.	вариант 5.	вариант 6.	вариант 7.	вариант 8.	вариант 9.	вариант 10.	вариант 11.	вариант 12.	вариант 13.	вариант 14.	вариант 15.
V_i , млн. р.	200	250	420	600	500	550	460	800	1200	900	750	700	520	600	740
V_{i+1} , млн. р.	300	400	400	750	450	900	660	500	1500	950	600	900	700	900	800
R_p , %	10	25	5			5		10		15		10		4	
R_k				15	5		10		10		15		5		20
$ВнА$	40	60	25	30	60	100	120	120	180	200	150	160	160	90	80
$ОБА$	20	50	20	15	30	60	80	60	140	160	110	70	220	200	80
$Ук$	3	2	6	4	8		10	30	20	10	8	5	4	6	7
$НрП$	5	10	8	22	16	35	15	45	18	33	50	15	40	20	15
$ДО$	30	20	1	4	10	5	35	25	80	87	22	50	86	64	29
$КО$	22	78	30	15	56	120	140	80	202	230	180	160	250	200	109
$ПВФ$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Задание 4. Решить задачу в соответствии со своим вариантом.

вариант 1. Организация имеет следующие данные относительно доходности потенциального проекта и рынка в целом.

Состояние экономики	Вероятность	Доходность, %	
		Рынок	Проект
Глубокий спад	0,05	-20	-30
Умеренный спад	0,25	10	5
Среднее состояние	0,35	15	20
Умеренное оживление	0,2	20	25
Быстрый подъем	0,15	25	30

По предварительным оценкам безрисковая доходность составила 8%. Следует определить.

1. Среднюю ожидаемую доходность проекта и рынка.
2. Значение β рынка и проекта.
3. Требуемую доходность проекта и рынка.
4. Следует ли принять проект?

вариант 2. Эксперты организации рассматривают два возможных инвестиционных проекта со следующими характеристиками. Обосновать выбор проекта на основе расчета

ожидаемой доходности, стандартного отклонения и коэффициента вариации для каждого проекта.

Оценка доходности инвестиционных проектов

Вероятность	Доходность инвестиций, % годовых	
	Проект 1	Проект 2
0,15	-10,0	15,0
0,20	5,0	10,0
0,30	10,0	5,0
0,35	20,0	0

вариант 3. По данным, представленным в таблице, оценить риски по двум сравниваемым инвестиционным проектам методом расчета дисперсии доходности и среднеквадратического отклонения. Определить менее рискованное направление вложения капитала организации.

Распределение вероятности ожидаемых доходов по инвестиционным проектам «Альфа» и «Омега»

Прогнозные значения конъюнктуры рынка	«Альфа»			«Омега»		
	Прогноз дохода, млн. руб.	Вероятность	Ожидаемый доход, млн. руб.	Прогноз дохода, млн. руб.	Вероятность	Ожидаемый доход, млн. руб.
Низкое	150	0,2		160	0,25	
Среднее	300	0,5		360	0,50	
Высокое	400	0,3		320	0,25	
Итого	-	1,0		-	1,0	

вариант 4. На основе расчета средневзвешенной стоимости капитала и сравнения ее с действующей учетной ставкой Банка России сделать вывод о выгодности привлечения капитала акционерным обществом в следующей структуре:

Источники средств	Средняя стоимость источника, %	Доля источника в общем объеме, доли единицы
Обыкновенные акции	18,0	0,55
Привилегированные акции	12,0	0,1
Корпоративные облигации	14,0	0,1
Банковские кредиты	14,0	0,2
Кредиторы	7,0	0,05
ИТОГО	-	1,0

вариант 5. На основе расчета средневзвешенной цены капитала определить оптимальную структуру капитала организации исходя из условий, приведенных ниже:

Показатели	Варианты структуры капитала и его цена, %						
	1	2	3	4	5	6	7
Доля собственного капитала	100	90	80	70	60	50	40
Доля заемного капитала	0	10	20	30	40	50	60

Цена собственного капитала	11	12	13	14	15	16	17
Цена заемного капитала	0	11	12	13	14	15	16

вариант 6. Годовой объем продаж организации составляет 400 тыс. руб. Затраты на производство и реализацию продукции организации – 350 тыс. руб., в том числе: переменные 250 тыс. руб.

Цена реализации единицы продукции 400 руб. Определить безубыточный объем реализации и запас финансовой прочности при заданных условиях.

Как изменится безубыточный объем реализации при увеличении постоянных затрат на 25 %? Сделайте выводы.

вариант 7. Рассчитайте необходимые показатели и прокомментируйте зависимость финансового результата от роста выручки от реализации продукции. Исходные данные дополнить результатами расчета показателей и представить в табл.

Показатели	Базовые условия, млн. руб.	Рост выручки от реализации на 10%		
		период		
		T ₁	T ₂	T ₃
Выручка (нетто) от реализации продукции	30,0			
Переменные издержки	24,0			
Маржинальный доход				
Постоянные издержки	7,5			
Прибыль (+), убыток (-)				

вариант 8. В июне предприятие изготовило 5 000 костюмов по цене 180 руб. за каждый. Общие постоянные расходы предприятия составили 120 000 руб. Удельные переменные расходы – 120 руб./ изд. В июле по сравнению с июнем было запланировано увеличение прибыли на 10%.

Каков должен быть дополнительный объем реализованной продукции, чтобы прибыль возросла на 10%?

вариант 9. В первом квартале себестоимость единицы продукции составляла 98,2 тыс. руб., а удельные постоянные затраты – 30,2 тыс. руб./шт. Доля затрат на сырье и материалы в структуре себестоимости в первом квартале составляла 70%.

Во втором квартале был изменен объем производства и реализации продукции, а затраты на сырье и материалы возросли по сравнению с первым кварталом на 40%. Остальные составляющие переменных расходов, приходящиеся на единицу продукции, остались неизменными, себестоимость единицы продукции выросла на 22,8 тыс. руб.

Определите, насколько процентов изменился объем производства.

вариант 10. Рассчитайте: а) порог рентабельности торговой организации, если средняя торговая скидка равна 22%, сумма постоянных затрат 120 тыс. руб., средние переменные затраты к товарообороту 16,5%; б) необходимый объем реализации для достижения 3%-ного уровня рентабельности; в) эффект операционного рычага при увеличении торговой скидки до 27%; снижение торговой скидки до 18%.

вариант 11. В январе были изготовлены и реализованы 7 тыс. изделий по цене 80 руб./ изд. Общие постоянные расходы предприятия составляют 75 тыс. руб. Удельные переменные расходы - 55 руб. /изд. В феврале планируется увеличить прибыль на 15% по сравнению с январем.

Каков должен быть дополнительный объем реализации, чтобы прибыль возросла на 15%?

вариант 12. Цена изделия в первом квартале составляла 250 тыс. руб. Во втором квартале цены поднялись на 8%. Постоянные расходы предприятия оставались неизменными и составляли 2500 тыс. руб. Удельные переменные расходы в первом квартале были равны 70 тыс. руб., а во втором увеличились на 5%. Рассчитайте, как изменение цены повлияет на критический объем реализации продукции.

вариант 13. Ставка, свободная от риска составляет 8%. Ожидаемая доходность рыночного портфеля составляет 14%. Финансовый актив организации имеет $\beta = 0,6$. Определить: а) ожидаемую доходность финансового актива организации; б) если другой актив имеет ожидаемую доходность 20%, то каков должен быть коэффициент β ?

вариант 14. Предлагаются два инвестиционных проекта с одинаковой прогнозной суммой капитальных вложений. Величина планируемого дохода в каждом случае неопределенна и представлена в виде распределения вероятностей в табл.

Проект А		Проект В	
Доход, млн. руб.	Вероятность	Доход, млн. руб.	Вероятность
22,6	0,1	15,4	0,10
26,2	0,2	22,6	0,15
29,8	0,4	29,8	0,30
33,4	0,2	37,0	0,35
37,0	0,1	58,6	0,10
ИТОГО	1,0	-	1,0

Обосновать выбор проекта с позиции инвестора, если критерием отбора является максимизация ожидаемого дохода.

В конце работы приводится список используемой литературы, на порядковый номер которых делаются ссылки по тексту изложения.

Обязательна нумерация страниц в работе. Общий объем контрольной работы – 20-30 страниц формата А4.

Требования по оформлению контрольной работы

Брошюровка работы должна быть книжной; поля: сверху – 2,0 см, слева – 1,5 см, внизу – 2,0 см, справа – 3,0 см. Шрифт набора текста должен быть 12-14 пунктов. Межстрочный интервал полуторный. Текст должен иллюстрироваться диаграммами, графиками, рисунками, таблицами. Рисунки могут быть расположены на отдельной странице. Использование сканированных рисунков не допускается. Подрисуночная подпись должна располагаться под рисунком. Нумерация рисунков сквозная.

Прежде чем перейти к написанию работы, следует продумать логику изложения, систему аргументов для доказательства главной мысли. Важные рекомендации здесь можно получить, проконсультируясь с научным руководителем.

2. Критерии оценки

Контрольная работа считается **невыполненной**, если студент не освоил теоретический материал, не смог представить результаты своей работы в публичной защите. Оценка составляет 4 балла.

Контрольная работа считается выполненной на пороговом уровне, если студент освоил теоретический материал, но не смог представить результаты своей работы в виде презентации с публичной защитой. Оценка 5-10 баллов.

Контрольная работа считается выполненной на базовом уровне, если студент освоил теоретический материал и представил свою работу в виде презентации с публичной защитой, но допустил несколько ошибок на защите, привел не достаточно четкую аргументацию своей точки зрения при выборе объекта исследования. Оценка составляет 11-15 баллов.

Контрольная работа считается выполненной на продвинутом уровне, если студент

освоил теоретический материал и представил свою работу в виде презентации с публичной защитой, привел достаточно четкую аргументацию своей точки зрения по всем разделам. Оценка 16-20 баллов.

3. Шкала оценки

В общей оценке по дисциплине баллы за контрольную работу учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

Баллы		Характеристика реферата
Допустимый минимум	Максимум	
Оценка теоретического вопроса		
1	1	Актуальность используемого материала в реферате. Качество изложения материала в тексте реферата.
	1	Аналитический обзор значительного количества современных литературных источников
	1	Рассмотрение конкретных примеров из финансовой практики России и зарубежных стран
0,5	1	Ответы на вопросы
0,5	1	Оформление в соответствии с ГОСТ
2	5	
Оценка расчетной части		
2	4	Актуальность используемого материала в работе.
2	4	Формализация алгоритма решения задач, полнота выводов по результатам решения ситуационных задач
2	5	Ответы на вопросы
2	2	Оформление в соответствии с ГОСТ
8	15	
5	20	Итого

4. Пример варианта контрольной работы

Вариант 10.

Теоретический вопрос № 10

Оптимизационные модели управления ликвидностью компании.

Задание 1

- 1. Определить, сколько процентов прибыли удастся сохранить организации, если выручка сократится (-) или увеличится на n %*
- 2. Рассчитать процент снижения выручки, при котором организация полностью лишается прибыли, но не несет убытки.*

Известно:

Выручка - Y т.р.

Переменные издержки - V т.р. (на объем)

Пост.издержки - P т.р. (на объем)

Показатель	вариант 1.	вариант 2.	вариант 3.	вариант 4.	вариант 5.	вариант 6.	вариант 7.	вариант 8.	вариант 9.	вариант 10.	вариант 11.	вариант 12.	вариант 13.	вариант 14.	вариант 15.
n	10	15	20	8	18	15	13	18	8	5	14	18	14	12	19

Y	1000	1200	2500	800	950	890	740	980	680	1100	1300	1300	1200	500	800
V	200	400	800	200	320	500	380	190	400	310	600	200	300	120	250
P	500	600	250	400	320	190	190	380	200	220	550	180	320	220	250

Задание 2

1. Составить баланс организации,
2. Определить величину Собственного оборотного капитала,
3. Рассчитать величину текущих финансовых потребностей,
4. Определить наличие потребности организации в краткосрочном кредите. Определить ее сумму.

Известно, т.р.

Показатель	вариант 1.	вариант 2.	вариант 3.	вариант 4.	вариант 5.	вариант 6.	вариант 7.	вариант 8.	вариант 9.	вариант 10.	вариант 11.	вариант 12.	вариант 13.
Кредиторская задолженность поставщикам	30	39	51	66	86	111	117	96	120	57	150	90	147
Задолженность по заработной плате	20	26	34	44	57	74	78	64	80	38	100	60	98
Денежные средства	30	39	51	66	86	111	117	96	120	57	150	90	147
Задолженность перед бюджетом	60	78	101	132	171	223	234	192	240	114	300	180	294
Товарно-материальные запасы	100	130	169	220	286	371	390	320	400	190	500	300	490
Долгосрочные кредиты	260	338	439	571	743	965	1014	832	1040	494	1300	780	1274
Уставный капитал	470	611	794	1033	1342	1745	1833	1504	1880	893	2350	1410	2303
Внеоборотные активы	810	1053	1369	1780	2313	3007	3159	2592	3240	1539	4050	2430	3969
Нераспределенная прибыль	160	208	270	352	457	594	624	512	640	304	800	480	784
Дебиторская задолженность	60	78	101	132	171	223	234	192	240	114	300	180	294

Задание 3

Описать механизм составления прогнозного баланса и составить прогнозный баланс организации, используя метод пропорциональных зависимостей, если известно:

V_i – продажи отчетного года,

V_{i+1} – продажи планового года,

R_p – рентабельность продаж по чистой прибыли,

R_k – рентабельность капитала,

$B_{нА}$ – внеоборотные активы,

$OБА$ – оборотные активы,

$У_k$ – уставный капитал,

$НрП$ – нераспределенная прибыль,

$ДО$ – долгосрочные обязательства,

$КО$ – краткосрочные обязательства.

$ПВФ$ – потребность во внешнем финансировании.

Показатель	вариант 1.	вариант 2.	вариант 3.	вариант 4.	вариант 5.	вариант 6.	вариант 7.	вариант 8.	вариант 9.	вариант 10.	вариант 11.	вариант 12.	вариант 13.	вариант 14.	вариант 15.
V_i , млн. р.	200	250	420	600	500	550	460	800	1200	900	750	700	520	600	740
V_{i+1} , млн.	30	400	400	750	450	900	660	500	1500	950	600	900	700	900	800

Р.	0														
Рп, %	10	25	5			5		10		15		10		4	
Рк				15	5		10		10		15		5		20
ВнА	40	60	25	30	60	100	120	120	180	200	150	160	160	90	80
ОбА	20	50	20	15	30	60	80	60	140	160	110	70	220	200	80
Ук	3	2	6	4	8		10	30	20	10	8	5	4	6	7
НрП	5	10	8	22	16	35	15	45	18	33	50	15	40	20	15
ДО	30	20	1	4	10	5	35	25	80	87	22	50	86	64	29
КО	22	78	30	15	56	120	140	80	202	230	180	160	250	200	109
ПВФ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Задание 4. Решить задачу в соответствии со своим вариантом.

вариант 10. Рассчитайте: а) порог рентабельности торговой организации, если средняя торговая скидка равна 22%, сумма постоянных затрат 120 тыс. руб., средние переменные затраты к товарообороту 16,5%; б) необходимый объем реализации для достижения 3%-ного уровня рентабельности; в) эффект операционного рычага при увеличении торговой скидки до 27%; снижение торговой скидки до 18%.