

Автономная некоммерческая организация высшего образования

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:

ФИО: Сухолет Ирина Наумовна

Должность: ректор

Дата подписания: 04.09.2024 20:20:27

Уникальный программный ключ:

90b04a8fcdf24f39034a47d003e725667d57043e870b41a3cee22df0848bbe2c



ПРИЛОЖЕНИЕ 5 К ООП

УТВЕРЖДЕНО УЧЕНЫМ СОВЕТОМ ИСИ В СОСТАВЕ ООП

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ  
ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**ФИНАНСОВЫЙ  
МЕНЕДЖМЕНТ**

Образовательная программа

**«Менеджмент в сфере культуры и искусства»**

Направление подготовки

**38.03.02 Менеджмент**

Уровень высшего образования

**Бакалавриат**



**Разработчик оценочных средств:**

Островская Ольга Игоревна, доцент кафедры менеджмента в сфере культуры и искусства, кандидат экономических наук



Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся базируется на перечне компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. ФОС обеспечивает объективный контроль достижения всех результатов обучения, запланированных для дисциплины Финансовый менеджмент.

ФОС включает в себя:

- описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и уровня овладения формирующимися компетенциями в процессе освоения дисциплины Финансовый менеджмент (практические задачи, темы эссе, перечень экзаменационных вопросов).

**Цели:**

- формирование у бакалавров современных знаний в области теории и практики управления финансами, а также основы взаимодействия теории и практики финансового менеджмента.

**Задачи:**

- усвоение теоретических основ финансового менеджмента;
- формирование знаний об особенностях развития финансового менеджмента;
- формирование современного представления об управлении активами и пассивами организации;
- формирование представления о стратегии и тактике финансового управления в современной рыночной экономике;
- овладение современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных решений.



## 1. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

<b>Код и содержание компетенции</b>
<b>ОПК-4 Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций</b>
<b>Индикаторы и результаты обучения. Deskрипторы - основные признаки освоения компетенций (показатели достижения результатов обучения. Критерии оценивания</b>
<b>Знать</b> - основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; - основы анализа финансовой отчетности;
<b>Знать на высоком уровне</b> основные принципы,
<b>Знать на среднем уровне</b> стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности;
<b>Знать на низком уровне</b> - основы анализа финансовой отчетности;
<b>Уметь</b> — - использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организаций; - исследовать тенденции, выявленные на основе анализа финансовой отчетности;
<b>Уметь на высоком уровне</b> - использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организаций;
<b>Уметь на среднем уровне</b> - использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организаций;
<b>Уметь на низком уровне</b> - исследовать тенденции, выявленные на основе анализа финансовой отчетности;



**Владеть** — навыками и приемами взаимодействия со службами информационных технологий, использования корпоративных информационных систем;  
- методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.

**Владеть на высоком уровне** - навыками и приемами взаимодействия со службами информационных технологий, использования корпоративных информационных систем;

**Владеть на среднем уровне** - навыками и приемами взаимодействия со службами информационных технологий, использования корпоративных информационных систем;

**Владеть на низком уровне** - методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.

#### **Код и содержание компетенции**

**ПК-5 Способен подбирать в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов**

**Индикаторы и результаты обучения. Дескрипторы - основные признаки освоения компетенций (показатели достижения результатов обучения. Критерии оценивания**

**Знать** - нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность;  
- Современные информационные технологии, Справочные и информационные системы в сфере финансового планирования, управления личными финансами;  
- экономические аспекты оказания финансовых и консультационных услуг;  
- порядок составления и правила оформления финансовой документации в организации;

**Знать на высоком уровне** нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность;



<b>Знать на среднем уровне</b> - Современные информационные технологии, Справочные и информационные системы в сфере финансового планирования, управления личными финансами;
<b>Знать на низком уровне</b> - экономические аспекты оказания финансовых и консультационных услуг; - порядок составления и правила оформления финансовой документации в организации;
<b>Уметь</b> - систематизировать финансовую информацию; - работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности;
<b>Уметь на высоком уровне</b> - систематизировать финансовую информацию;
<b>Уметь на среднем уровне</b> - систематизировать финансовую информацию; - работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности;
<b>Уметь на низком уровне</b> - работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности;
<b>Владеть</b> - навыками самостоятельного поиска и привлечения новых клиентов целевого сегмента на основе личных контактов и контактов из централизованной базы потенциальных клиентов; - навыками получения информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинга финансовых возможностей клиента.
<b>Владеть на высоком уровне</b> - навыками самостоятельного поиска и привлечения новых клиентов целевого сегмента на основе личных контактов и контактов из централизованной базы потенциальных клиентов;
<b>Владеть на среднем уровне</b> - навыками самостоятельного поиска и привлечения новых клиентов целевого сегмента на основе личных контактов и контактов из централизованной базы потенциальных клиентов;



**Владеть на низком уровне-** навыками получения информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинга финансовых возможностей клиента.

## **2. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ И ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И УРОВНЯ ОВЛАДЕНИЯ ФОРМИРУЮЩИМИСЯ КОМПЕТЕНЦИЯМИ**

### **2.1. Методические материалы по проведению текущего контроля**

#### **2.1.1. Формы текущего контроля**

Текущий контроль – систематическая проверка компетенций, знаний, умений, навыков обучающихся, проводимая преподавателем на аудиторных занятиях в соответствии с учебной программой. Текущий контроль включает в себя тематический контроль – контроль знаний по темам и разделам дисциплины с целью оценивания этапов формирования компетенций, знаний, умений, навыков обучающихся, усвоенных ими после изучения логически завершенной части учебного материала.

К текущему контролю относятся проверка знаний, умений и навыков обучающихся:

- на занятиях;
- по результатам выполнения заданий;
- по результатам проверки качества конспектов лекций и иных материалов.

Формами текущего контроля по дисциплине являются: рефераты

### **2.2. Методические материалы по проведению текущего контроля**

#### **2.2.1. Формы текущего контроля**

Текущий контроль – систематическая проверка компетенций, знаний, умений, навыков обучающихся, проводимая преподавателем на аудиторных занятиях в соответствии с учебной программой. Текущий контроль включает



в себя тематический контроль – контроль знаний по темам и разделам дисциплины с целью оценивания этапов формирования компетенций, знаний, умений, навыков обучающихся, усвоенных ими после изучения логически завершенной части учебного материала.

К текущему контролю относятся проверка знаний, умений и навыков обучающихся:

- на занятиях;
- по результатам выполнения заданий;
- по результатам проверки качества конспектов лекций и иных материалов.

Формами текущего контроля по дисциплине являются: рефераты, тестирование.

### **Требования к рефератам**

Реферат — краткое изложение содержания первичного документа (книги, статьи, неопубликованных материалов) или результатов научно-исследовательских работ. Это весьма распространенная форма учебной деятельности, но не всегда правильно понятая и выполненная снижает ее познавательную и образовательную эффективность.

Реферат — это один из важных видов научно-исследовательской работы студента. В нем должны найти отражение уровень изученности темы, видение проблемных областей, умение анализировать и представлять различные точки зрения на проблему, формулировать выводы и предложения по возможному решению проблемы, навыки работы с литературными источниками. Реферат свидетельствует об информационной культуре, интеллектуальном уровне, креативности (творческом потенциале) студента.

### **Требования к реферату следующие:**

- точность и объективность в передаче информации из литературного источника, основной мысли автора (не относить к автору собственные мысли);
- полнота раскрытия темы реферата;
- доступность и ясность изложения;
- возможность составить представление:
  - о мнении автора источника по рассматриваемой теме;
  - о мнении автора реферата по этому же вопросу.

Таким образом, реферат должен содержать и концепцию авторов литературных источников и концепцию автора реферата.



## **Содержание реферата:**

План

Введение. Обоснование темы (актуальность, теоретическая и практическая значимость). Цель и задачи работы.

Обзор литературных источников с анализом и критической оценкой автора реферата (положительные стороны и спорные точки зрения авторов рассматриваемых произведений).

Формулирование собственного взгляда на рассматриваемую проблему.

Выводы и предложения.

Литература.

Оглавление.

В реферате могут быть приложения в виде анкет, схем, диаграмм и пр.

На усмотрение автора в реферате могут быть разработаны отдельные тематические главы, параграфы, в которых анализируется соответствующая литература. При этом каждая глава должна содержать область выводов и переходный (логический) мостик к следующей главе. А общие выводы в конце реферата являются суммой выводов отдельных глав.

Список литературы в реферате имеет важное значение: он отражает степень разработанности темы в литературе.

Список литературы составляют:

- 1) по алфавиту авторов или названий статей;
- 2) в хронологическом порядке;
- 3) по тематическому принципу.

Общие правила библиографического описания предусматривают необходимый минимум сведений, который позволяет безошибочно отыскать книгу или статью (обязательные элементы описания): фамилия автора, заглавие, подзаголовочные данные, выходные данные (место издания, наименование издающего органа, год издания, страницы).

Объем текста реферата определяется содержанием документа (количеством сведений, их научной ценностью и/или практическим значением), а также доступностью и языком реферируемого документа.

## **Оформление работы:**

Текст работы пишется на отдельных листах бумаги формата А-4, на одной стороне листа.

Все листы должны быть пронумерованы, начиная с листа 2 (на титульном листе, который является первой страницей, номер не ставится).



Работа должна быть отпечатана на ПК - Объем учебного реферата составляет 15-20 страниц (рекомендуемый средний объем текста реферата 850 печатных знаков).

Поля: 30 мм слева, 10 мм справа, 25 мм сверху, 20 мм снизу, отступ абзаца - 1,5 см, междустрочный интервал - полтора, шрифт - Times New Roman (14 пт.)

Особое внимание должно быть уделено оформлению цитат, которые включаются в текст в кавычках, а далее в скобках дается порядковый номер первоисточника из списка литературы и через точку с запятой номер страницы.

В соответствии с ГОСТ 9327-60 текст, таблицы и иллюстрации обязательно должны входить в формат А4.

Работа должна быть скреплена.

Научная работа не требует украшения – орнаментов на листах, нестандартных шрифтов и т.д.

Темы для рефератов :

1) Особенности развития финансового менеджмента в России (теоретическая тема).

2) Концепция эффекта финансового рычага (теоретическая тема).

3) Базовые концепции финансового менеджмента (теоретическая тема).

4) Взаимосвязь риска и доходности в финансовом менеджменте (теоретическая тема).

5) Финансовый механизм предприятия (элементы финансового механизма: их свойства, функции и взаимодействие друг с другом - теоретическая тема).

6) Совершенствование методов управления оборотным капиталом предприятия (анализ методов управления оборотным капиталом и разработка рекомендаций по повышению эффективности управления запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами – на примере конкретной организации).

7) Управление дебиторской задолженностью предприятия (анализ политики коммерческого кредитования, оценка эффективности и оптимизация управления дебиторской задолженностью - на примере конкретной организации).



8) Бюджетирование денежных средств от операционной деятельности предприятия (прямой и косвенный методы бюджетирования, определение оптимального остатка денежных средств по моделям Миллера-Орра и Баумоля - на примере конкретной организации).

9) Разработка финансовой политики предприятия (на примере конкретной организации).

10) Управление затратами и прибылью предприятия в условиях рыночной экономики (операционный анализ «Затраты-объем-прибыль» - на примере конкретной организации).

11) Разработка финансовой стратегии оздоровления предприятия (на примере конкретной организации).

12) Операционный анализ. Использование эффекта операционного рычага (Классификация затрат предприятия, понятие предельной выручки и предельных затрат, валовая маржа, сущность и сила воздействия операционного рычага, точка безубыточности, расчет запаса финансовой прочности в абсолютном и относительном выражении - на примере конкретной организации).

13) Анализ стоимости и структуры капитала предприятия (на примере конкретной организации).

14) Управление кредиторской задолженностью (на примере конкретной организации).

15) Управление собственным капиталом предприятия (оценка и прогнозирование устойчивого темпа роста собственного капитала, расчет критериев эффективности использования собственного капитала и др. - на примере конкретной организации).

16) Стратегия финансового развития предприятия (на примере конкретного предприятия).

17) Разработка стратегии финансирования оборотного капитала предприятия (на примере конкретной организации).

18) Бюджетирование в системе финансового планирования (Общий бюджет предприятия, финансовые бюджеты: бюджет по балансовому листу ББЛ, бюджет доходов и расходов БДР, бюджет движения денежных средств БДДС - на примере конкретной организации).

19) Разработка политики привлечения заемного капитала предприятия (анализ структуры капитала, оценка эффекта финансового рычага, анализ



основных показателей эффективности управления заемным капиталом - на примере конкретной организации).

20) Анализ эффективности использования активов и управление ими (на примере конкретной организации).

21) Анализ и управление рисками на предприятии (на примере конкретного предприятия).

22) Оценка инвестиционных проектов (анализ инвестиционных проектов различными методами, выбор оптимального проекта из нескольких альтернативных вариантов - на примере конкретной организации).

23) Дивидендная политика предприятия (на примере конкретной организации).

24) Финансовый лизинг как способ финансирования капитальных вложений (на примере конкретной организации).

25) Анализ финансовых отношений в холдингах, финансовых группах, кластерах (возможно выполнение теоретической работы и/или работы на материалах Интернетресурсов).

Допускается написание работы на тему, не указанную в списке, при условии согласования ее с преподавателем.

### **2.3. Методические материалы по проведению промежуточной аттестации**

Промежуточная аттестация – процедура, проводимая в период **зачетно-экзаменационной сессии** с целью оценки качества освоения обучающимися дисциплины на определенном этапе.

Промежуточная аттестация обучающихся предусматривает проверку компетенций, а также уровня усвоения пройденного материала.

#### **2.2.2.1 Критерии и шкала оценивания**

**«Отлично»** Выставляется обучающемуся, показавшему высокий уровень сформированности всех компетенций, всесторонние, систематизированные, глубокие знания дисциплины и умение уверенно



применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

**«Хорошо»** Выставляется обучающемуся, показавшему уровень сформированности всех компетенций выше среднего или высокий уровень сформированности большей части компетенций, твердо знающему материал, грамотно и по существу излагающему его, умеющему применять полученные знания на практике, но допускающему не критичные неточности в ответе или решении задач.

**«Удовлетворительно»** Выставляется обучающемуся, показавшему уровень сформированности компетенций ниже среднего, фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно точные формулировки базовых понятий, нарушающего логическую последовательность в изложении программного материала, но при этом владеющему основными разделами дисциплины, необходимыми для дальнейшего обучения и способному применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

**«Неудовлетворительно»** Выставляется обучающемуся, компетенции которого сформированы на низком уровне или не сформированы вообще; который не знает большей части основного содержания дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины и решать типовые практические задачи.

В случае неудовлетворительной оценки обучающийся имеет право пересдать экзамен в установленном порядке.

**2.3.1.1. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и уровня овладения формирующимися компетенциями в процессе освоения дисциплины /  
Перечень вопросов для проверки компетенции номер по дескриптору  
«знать»**

**ОПК-4**

Знать - основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности;

- основы анализа финансовой отчетности;

. Базовые концепции финансового менеджмента.

2. Сущность и функции финансового менеджмента.

3. Формы организации бизнеса, их влияние на управление



финансами.

4. Влияние внешней среды бизнеса на принятие финансового решения.

5. Информационная база финансового менеджмента.

6. Роль финансового планирования и прогнозирования в системе управления бизнесом.

7. Сущность и содержание финансового планирования в организации.

8. Методы финансового планирования и прогнозирования в организации.

9. Особенности долгосрочного и краткосрочного финансового планирования.

10. Методы и модели прогнозирования финансовой несостоятельности компании.

11. Бюджетирование как инструмент финансового планирования в организации.

12. Методы учета фактора времени в финансовых операциях.

13. Концепция временной ценности денег (TVM).

14. Понятие и виды денежных потоков.

15. Методы формирования отчета о движении денежных средств.

16. Методы управления денежными потоками.

17. Виды и формы финансирования организаций.

18. Особенности бюджетного финансирования в Российской Федерации.

19. Собственные и привлеченные источники финансирования.

20. Основные формы краткосрочного заемного финансирования.

21. Основные формы долгосрочного заемного финансирования.

22. Оценка эффективности лизинговых операций.

23. Венчурное финансирование бизнеса.

24. Формы и особенности привлечение иностранного капитала.

25. Понятие и основные элементы оборотного капитала организации.



26. Операционный и денежный цикл организации.
27. Основные положения управления оборотным капиталом.
28. Модели управление денежными средствами и их эквивалентами.
29. Управление дебиторской задолженностью.
30. Управление запасами.

## **ПК-5**

1. Управление кредиторской задолженностью.
2. Правила управления источниками финансирования оборотного капитала.
3. Оценка стоимости собственного капитала организации.
4. Стоимость заемного капитала компании.
5. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
6. Критерии оптимизации структуры капитала.
7. Виды дивидендной политики организации и их взаимосвязь со стоимостью фирмы.
8. Особенности дивидендной политики организаций в Российской Федерации.
9. Место финансовых рисков в системе предпринимательских рисков.
10. Финансовые риски. Сущность и виды.
12. Методы оценки финансовых рисков.
13. Способы снижения финансовых рисков.
14. Понятие, классификация инвестиционного портфеля.
15. Этапы формирования инвестиционного портфеля. Портфельные стратегии, применяемые при инвестировании в финансовые активы.
16. Оценка риска и доходности портфеля. Эффект диверсификации.
17. Модели ценообразования активов на рынке капиталов.
18. Понятие и классификация инвестиций.
19. Оценка финансовой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта.
20. Альтернативные методы оценки экономической эффективности



инвестиций.

21. Методы прогнозирования денежных потоков инвестиционного проекта.

22. Оптимизация бюджета капитальных вложений.

23. Леверидж и его роль в управлении финансовыми рисками компании.

24. Дивидендная политика и факторы, определяющие ее выбор.

25. Типы дивидендов.

26. Теории дивидендной политики.

27. Дивидендная политика и ее влияние на рыночную капитализацию компании.

28. Реорганизация и реструктуризация бизнеса.

29. Финансовые аспекты реструктуризации.

30. Изменение стоимости компаний при разных типах слияний

31. Синергетический эффект как результат операций слияния или поглощения.

### **Перечень заданий для проверки компетенции ОПК-4 по дескриптору «уметь»**

- использовать техники финансового учета для формирования финансовой отчетности организаций;
- исследовать тенденции, выявленные на основе анализа финансовой отчетности;

1. Найти не менее 5 определений финансового менеджмента и провести их сравнительную характеристику.
2. Проследить, как изменяется цель финансового менеджмента при изменении условий внутренней и внешней среды.
3. Нарисовать структуру финансового механизма предприятия, указать рычаги финансового менеджмента. Задание

### **ПК-5**

- Уметь - систематизировать финансовую информацию;
- работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности;



1. Найти наращенную сумму за 4 года при ежегодном и полугодовом начислении процентов, если исходная сумма 17000 руб., номинальная годовая процентная ставка 16% при следующих вариантах начисления процентов. Определить, каковы будут эффективные процентные ставки с начислениями ежемесячно и ежеквартально, если соответствующая им эквивалентная номинальная ставка равна 14%?
2. Найти величину процентного платежа, если кредит в сумме 900 тыс. руб. взят под 15% годовых 1 марта, а возвращен 1 июля отчетного года. Расчет ведется по схеме обыкновенного процента с точным числом дней финансовой операции. Найти величину дохода кредитора, если за предоставление в долг на полгода некоторой суммы он получил от заемщика 26 тыс. руб. При этом применялась простая процентная ставка в 14% годовых.
3. Проанализировать, какую сумму предстоит вернуть при реализации схемы сложных процентов и смешанной схемы для ежеквартального начисления процентов, если банк представил ссуду в размере 450 тыс. руб. на 27 месяцев под 15% годовых на условиях единовременного возврата основной суммы долга и начисленных процентов.

## **2. Перечень заданий для проверки компетенции ОПК-4 по дескриптору «владеть»**

- навыками и приемами взаимодействия со службами информационных технологий, использования корпоративных информационных систем;
- методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования.

Задания :

1. 1. Дать характеристику источников и форм финансирования предприятий, в т.ч. с позиции их стоимости.
2. 2. Пояснить суть предпосылок теории Миллера-Модильяни, охарактеризовать их реалистичность.
3. 3. Сравнить традиционный подход и подход Миллера-Модильяни к управлению структурой капитала, указать различия и сходные черты.

## **Перечень заданий для проверки компетенции ПК-5 по дескриптору «владеть»**

- навыками самостоятельного поиска и привлечения новых клиентов целевого сегмента на основе личных контактов и контактов из



централизованной базы потенциальных клиентов;  
- навыками получения информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинга финансовых возможностей клиента.

Задания :

1. Предприятие располагает акциями, курс которых равен 800 у.е., и выплачивает дивиденды по 26 у.е. на акцию. Определить доходность акции, если предполагаемая годовая ставка прироста дивидендов составляет 6%.
2. Определить доходность купонной трехлетней облигации номиналом 6 000 у.е., если облигация продается по курсу 95,5%. Один раз в год по ней предусмотрена выплата купона в размере 950 у.е.
3. Определить целесообразность инвестирования в акции предприятия А ( $\beta$ коэффициент = 0,8) и предприятия В ( $\beta$ = 1,6), если безрисковая ставка доходности равна 4,5%, 16 ожидаемая доходность в среднем по рынку – 10,5%. Инвестирование производится при доходности свыше 12%.

## **2.2.2. Процедура ЭКЗАМЕНА**

### **2.2.2.1. Форма промежуточной аттестации**

Формой промежуточной аттестации является экзамен который проводится в форме собеседования по билетам. Экзаменационный билет содержит два теоретических вопроса. На подготовку ответов отводится 15 минут. Оценка знаний производится по 5-х балльной шкале.

### **Процедура экзамена**

Вопросы к экзамену по дисциплине «Финансовый менеджмент»

1. Базовые концепции финансового менеджмента.
2. Сущность и функции финансового менеджмента.
3. Формы организации бизнеса, их влияние на управление финансами.
4. Влияние внешней среды бизнеса на принятие финансового решения.
5. Информационная база финансового менеджмента.
6. Роль финансового планирования и прогнозирования в системе управления бизнесом.



7. Сущность и содержание финансового планирования в организации.
8. Методы финансового планирования и прогнозирования в организации.
9. Особенности долгосрочного и краткосрочного финансового планирования.
10. Методы и модели прогнозирования финансовой несостоятельности компании.
11. Бюджетирование как инструмент финансового планирования в организации.
12. Методы учета фактора времени в финансовых операциях.
13. Концепция временной ценности денег (TVM).
14. Понятие и виды денежных потоков.
15. Методы формирования отчета о движении денежных средств.
16. Методы управления денежными потоками.
17. Виды и формы финансирования организаций.
18. Особенности бюджетного финансирования в Российской Федерации.
19. Собственные и привлеченные источники финансирования.
20. Основные формы краткосрочного заемного финансирования.
21. Основные формы долгосрочного заемного финансирования.
22. Оценка эффективности лизинговых операций.
23. Венчурное финансирование бизнеса.
24. Формы и особенности привлечение иностранного капитала.
25. Понятие и основные элементы оборотного капитала организации.
26. Операционный и денежный цикл организации.
27. Основные положения управления оборотным капиталом.
28. Модели управление денежными средствами и их эквивалентами.
29. Управление дебиторской задолженностью.
30. Управление запасами.
31. Управление кредиторской задолженностью.



32. Правила управления источниками финансирования оборотного капитала.
33. Оценка стоимости собственного капитала организации.
34. Стоимость заемного капитала компании.
35. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
36. Критерии оптимизации структуры капитала.
37. Виды дивидендной политики организации и их взаимосвязь со стоимостью фирмы.
38. Особенности дивидендной политики организаций в Российской Федерации.
39. Место финансовых рисков в системе предпринимательских рисков.
40. Финансовые риски. Сущность и виды.
41. Основные методы и правила управления финансовыми рисками.
42. Методы оценки финансовых рисков.
43. Способы снижения финансовых рисков.
44. Понятие, классификация инвестиционного портфеля.
45. Этапы формирования инвестиционного портфеля. Портфельные стратегии, применяемые при инвестировании в финансовые активы.
46. Оценка риска и доходности портфеля. Эффект диверсификации.
47. Модели ценообразования активов на рынке капиталов.
48. Понятие и классификация инвестиций.
49. Оценка финансовой состоятельности и экономической эффективности инвестиционного проекта.
50. Альтернативные методы оценки экономической эффективности инвестиций.
51. Методы прогнозирования денежных потоков инвестиционного проекта.
52. Оптимизация бюджета капитальных вложений.
53. Леверидж и его роль в управлении финансовыми рисками компании.



54. Дивидендная политика и факторы, определяющие ее выбор.
55. Типы дивидендов.
56. Теории дивидендной политики.
57. Дивидендная политика и ее влияние на рыночную капитализацию компании.
58. Реорганизация и реструктуризация бизнеса.
59. Финансовые аспекты реструктуризации.
60. Изменение стоимости компаний при разных типах слияний
61. Синергетический эффект как результат операций слияния или поглощения.

### **Критерии и шкала оценивания**

**«Отлично»** Выставляется обучающемуся, показавшему высокий уровень сформированности всех компетенций, всесторонние, систематизированные, глубокие знания дисциплины и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

**«Хорошо»** Выставляется обучающемуся, показавшему уровень сформированности всех компетенций выше среднего или высокий уровень сформированности большей части компетенций, твердо знающему материал, грамотно и по существу излагающему его, умеющему применять полученные знания на практике, но допускающему не критичные неточности в ответе или решении задач.

**«Удовлетворительно»** Выставляется обучающемуся, показавшему уровень сформированности компетенций ниже среднего, фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно точные формулировки базовых понятий, нарушающего логическую последовательность в изложении программного материала, но при этом владеющему основными разделами дисциплины, необходимыми для дальнейшего обучения и способному применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

**«Неудовлетворительно»** Выставляется обучающемуся, компетенции которого сформированы на низком уровне или не сформированы вообще; который не знает большей части основного содержания дисциплины,



допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины и решать типовые практические задачи.

В случае неудовлетворительной оценки обучающийся имеет право пересдать экзамен в установленном порядке.

**2.2.2.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и уровня овладения формирующимися компетенциями в процессе освоения дисциплины / Перечень вопросов для проверки компетенции ОПК-4 по дескриптору «знать»**

1. Капитал: сущность, структура и источники формирования.
2. 2. Стоимость капитала. Концепция дисконтированного денежного потока, лежащая в основе определения стоимости капитала.
3. 3. Стоимость основных источников капитала: заемного капитала, привилегированного капитала, собственного капитала (обыкновенных акций, нераспределенной прибыли и амортизации).
4. 4. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
5. 5. Основы теории структуры капитала. Оптимизация структуры капитала. ...

**Перечень вопросов для проверки компетенции ПК-5 по дескриптору «знать»**

1. Роль финансового менеджмента в рыночной экономике.
2. 2. Значение финансового менеджмента в обеспечении эффективности управления предприятием.
3. 3. Целевые установки финансового менеджмента.
4. 4. Оценка возможностей рыночной среды и определение в ней места финансового механизма предприятия.

**Перечень заданий для проверки компетенции ОПК-4 по дескриптору «уметь»**

1. Найти по 5 определений категорий «доходность» и «риск» и провести их сравнительную характеристику
2. Сформулировать собственное отношение к риску и охарактеризовать свою склонность к риску в качестве ЛПР (лица, принимающего решение).



3. Пояснить механизм формирования справедливой цены ценной бумаги на основе рискованной премии.

### **Перечень заданий для проверки компетенции ПК-5 по дескриптору «уметь»**

#### **Задания**

1. Рассчитать показатели доходности и риска (дисперсию, среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации) акций А и В по следующим данным: Доходность государственных ценных бумаг с нулевым уровнем риска – 4,5%. Средняя доходность по рынку в целом – 14%. Определить доходность и систематический риск (на основе расчета  $\beta$ -коэффициента) данного портфеля.
2. Описать методы нахождения критического объема продаж и пояснить условность данного показателя.
3. На примере определить точку безубыточности графическим методом.
4. . Найти точку безубыточности в натуральном выражении и объем продаж, обеспечивающий прибыль в 37 тыс. руб., если цена единицы продукции составляет 130 руб., переменные издержки на единицу продукции 85 руб., общие постоянные издержки 72 тыс. руб.

### **Перечень заданий для проверки компетенции ОПК-4 по дескриптору «владеть»**

#### **Задания**

1. Цена единицы продукции составляет 700 руб., переменные издержки на единицу продукции 580 руб., общие постоянные издержки 8400 руб. Текущие продажи – 120 единиц продукции в месяц. Определить, как изменится операционная прибыль ЕВІТ, если переменные затраты на единицу продукции сократятся на 10%, а выручка увеличится на 20%.
2. Описать действие эффекта финансового рычага. 2. Охарактеризовать способы воздействия государства на размер эффекта финансового рычага предприятий.
3. Проанализировать целесообразность привлечения заемного капитала предприятия на основе расчета эффекта финансового рычага, если величина собственного капитала составляет 300 тыс. руб., заемного – 350 тыс.руб., прибыль до уплаты процентов и налога ЕВІТ равна 106



тыс. руб., величина финансовых издержек по обслуживанию заемного капитала – 70 тыс. руб.

4. Определить минимально необходимые для существования положительного эффекта финансового рычага рентабельность активов и прибыль до уплаты процентов и налогов EBIT, если собственный капитал составляет 12 млн. руб., заемный – 16 млн.руб., финансовые издержки по обслуживанию заемного капитала – 2 млн. руб.

### **Перечень заданий для проверки компетенции ПК-5 по дескриптору «владеть»**

#### Задания

1. Величина собственного капитала составляет 500 тыс. руб., заемного – 300 тыс.руб., прибыль до уплаты процентов и налога EBIT равна 120 тыс. руб., величина финансовых издержек по обслуживанию заемного капитала – 80 тыс. руб. Определить эффект финансового рычага. Рассчитать, как он изменится, если:
  - собственный капитал возрастет на 20%?
  - заемный капитал возрастет на 20%? • прибыль до уплаты процентов и налога возрастет на 20%?
  - величина финансовых издержек по обслуживанию заемного капитала возрастет на 20%?
2. Привести экономическую интерпретацию выражений «сумма средств, дополнительно вовлеченных в оборот» и «сумма средств, отвлеченных из оборота».
3. Пояснить экономический смысл моделей управления денежными средствами.
4. Дать характеристику основных процедур прямого и косвенного методов анализа движения денежных средств.
5. Определить на основе модели Баумоля средний и максимальный размер остатков денежных средств на основе следующих данных: планируемый годовой объем денежного оборота предприятия составляет 48 млн. руб.; расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств составляют 4500 руб.; среднегодовая ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям составляет 14%.



- б. Определить рентабельность оборотного капитала по чистой прибыли по следующим данным: выручка от основной реализации составила 300 тыс. руб., выручка от реализации излишков сырья – 140 тыс. руб., выручка от реализации основных средств – 110 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции – 230 тыс. руб., управленческие и коммерческие расходы – 30 и 24 тыс. руб. соответственно, оборотные активы на начало года – 330 тыс. руб., на конец года – 510 тыс. руб.