

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Алейник Станислав Николаевич

Должность: Ректор

Дата подписания: 08.04.2021 18:21:19

Уникальный программный ключ:

5258223550ea9fbeb23726a16090644b33d8986ab62538914288f913a1431fae

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ имени В.Я. ГОРИНА**



## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине «**Финансовый менеджмент**»

Направление подготовки – 38.03.02 «Менеджмент»

Направленность (профиль) – Производственный менеджмент

Квалификация – бакалавр (программа прикладного бакалавриата)

Год начала подготовки – 2020

Майский, 2020

Рабочая программа составлена с учетом требований:

- федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент» (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 12 января 2016 г. №7;
- порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 05.04.2017 г. № 301;
- основной профессиональной образовательной программы ФГБОУВО Белгородский ГАУ по направлению 38.03.02 «Менеджмент».

**Составитель:** доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и финансов к.э.н. Гончаренко О.В.

**Рассмотрена** на заседании кафедры бухгалтерского учета, анализа и финансов « 25 » июня 2020 г., протокол № 10

И. о. зав. кафедрой  Решетняк Л.А.

**Согласована** с выпускающей кафедрой экономической теории и экономики АПК « 17 » июня 2020 г., протокол № 13

Зав. кафедрой  Китаев Ю.А.

**Одобрена** методической комиссией экономического факультета « 26 » июня 2020 г., протокол № 10

Председатель методической комиссии экономического факультета  Черных А.А.

Руководитель основной профессиональной образовательной программы  Гончаренко О.В.

## 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Финансовый менеджмент», входящая в профессиональный цикл базовой части федерального государственного образовательного стандарта по направлению 38.03.02, предназначена для ознакомления будущих бакалавров с управлением финансами предприятий. Построение курса направлено на формирование у обучаемых целостного представления об основных этапах управления, а также на усвоение основных методов финансового менеджмента и оценки различных факторов, влияющих на прибыль собственников предприятия.

**Цель дисциплины** – дать будущим специалистам теоретические основы и положения научных методов и правил рационального управления финансовыми ресурсами организации в долго- и краткосрочных аспектах ее деятельности с целью получения максимальной отдачи использования собственного и привлеченного капитала, научить в изменяющихся условиях правильно оценить ситуацию, сравнить доходность и рискованность принять верное финансовое решение для достижения поставленной цели в процессе будущей работы.

### Задачи изучения дисциплины:

- раскрыть сущность финансового менеджмента как процесса управления движением финансовых ресурсов и финансовыми отношениями, возникающими в процессе их движения для достижения максимума дохода собственниками предприятия.
- изучить методы и приемы финансового менеджмента;
- раскрыть теоретические аспекты различных теорий финансового менеджмента.
- изучить управление активами предприятия;
- привить навыки формирования рациональной структуры капитала предприятия.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

### 2.1. Цикл (раздел) ОПОП, к которому относится дисциплина

Учебная дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к дисциплинам Б1.Б.13 базовой части учебного плана основной профессиональной образовательной программы, обеспечивающей подготовку бакалавра по направлению 38.03.02 - Менеджмент.

### 2.2. Логическая взаимосвязь с другими частями ООП

<b>Наименование предшествующих дисциплин, практик, на которых базируется данная дисциплина (модуль)</b>	1. Теория менеджмента
	2. Экономическая теория
	3. Институциональная экономика
	4. Методы принятия управленческих решений
	5. Экономика предприятий и отраслей АПК
<b>Требования к предварительной подготовке обучающихся</b>	<p><b>знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ основы финансовых вычислений;</li> <li>➤ теоретические основы финансового</li> </ul>

	<p>менеджмента;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ информационную основу финансового менеджмента</li> <li>➤ основные типы финансовых отношений;</li> <li>➤ основные риски, сопровождающие предпринимательскую деятельность.</li> </ul> <p><b>уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ проводить финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия и по отдельным финансовым сделкам;</li> <li>➤ прогнозировать имеющуюся финансовую ситуацию;</li> <li>➤ принимать наиболее объективные решения в возникающих финансовых, валютных и кредитных проблемах.</li> </ul> <p><b>владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ основными инструментами управления активами и капиталом предприятия;</li> <li>➤ механизмом анализа, диагностики и прогноза финансовых процессов и кризисов предприятия;</li> <li>➤ навыками сбора, обработки и хранения информации;</li> <li>➤ процессами систематизации, обобщения финансовой информации, необходимой для принятия управленческого решения.</li> </ul>
--	--

### 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ

#### ДИСЦИПЛИНЫ, СООТВЕТСТВУЮЩИЕ ФОРМИРУЕМЫМ КОМПЕТЕНЦИЯМ

В совокупности с другими дисциплинами профиля «Производственный менеджмент» дисциплина «Финансовый менеджмент» направлена на формирование следующих компетенций профиля бакалавра менеджмента:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);

- владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем (ОПК-5);

- умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4).

Коды	Формулировка компетенции	Планируемые результаты обучения по
------	--------------------------	------------------------------------

компетенций		дисциплине
<b>ОК-3</b>	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	<p><b>Знать:</b> основы финансовой математики; основы финансового менеджмента; основные формы финансовых отношений</p> <p><b>Уметь:</b> анализировать хозяйственную деятельность предприятия; принимать наиболее объективные решения в возникающих финансовых и кредитных проблемах.</p> <p><b>Владеть:</b> основами сбора, обработки и хранения информации; систематизацией, обобщением финансовой информации для принятия управленческого решения.</p>
<b>ОПК-5</b>	владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	<p><b>Знать:</b> основы финансовых вычислений; теоретические основы финансового менеджмента; информационную основу финансового менеджмента; основные типы финансовых отношений;</p> <p><b>Уметь:</b> проводить финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия и по отдельным финансовым сделкам; прогнозировать имеющуюся финансовую ситуацию.</p> <p><b>Владеть:</b> основными инструментами управления активами и капиталом предприятия; навыками сбора, обработки и хранения информации; процессами систематизации, обобщения финансовой информации, необходимой для принятия управленческого решения.</p>
<b>ПК-4</b>	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	<p><b>Знать:</b> сущность и содержание финансовых отношений, порядок их регулирования и влияния на них различных социально-экономических процессов.</p> <p><b>Уметь:</b> применять основные методы финансового менеджмента при регулировании финансовых отношений; применять и оценивать перспективы изменения структуры активов и пассивов предприятия.</p> <p><b>Владеть:</b> различными видами анализа финансовой отчетности и основными инструментами управления активами и пассивами предприятия.</p>

#### 4. ОБЪЕМ, СТРУКТУРА, СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ И ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ

##### 4.1 Распределение объема учебной работы по формам обучения

Вид работы	Объем учебной работы, час	
	Очная	Заочная
<b>Формы обучения</b> (вносятся данные по реализуемым формам)	<b>Очная</b>	<b>Заочная</b>
<b>Семестр (курс) изучения дисциплины</b>	<b>5 (3)</b>	<b>4 курс</b>
Общая трудоемкость, всего, час	144	144
<i>зачетные единицы</i>	4	4
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем</b>	<b>76</b>	<b>68</b>
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>	<b>54</b>	<b>24</b>
В том числе:		
Лекции	18	8
Лабораторные занятия	-	-
Практические занятия	36	16
<i>Иные виды работ в соответствии с учебным планом (учебная практика)</i>		-
<b>Внеаудиторная работа (всего)</b>	<b>18</b>	<b>6</b>
В том числе:		
Контроль самостоятельной работы (на 1 подгруппу в форме компьютерного тестирования)	-*	
Консультации согласно графику кафедры (еженедельно 1ч – для студентов очной и 2 ч –заочной формы обучения x 18 нед.)	18	6
<i>Иные виды работ в соответствии с учебным планом (курсовая работа, РГЗ и др.)</i>	-	-
<b>Промежуточная аттестация</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
В том числе:		
Зачет	4	4
Экзамен ( на 1 группу)	-	-
Консультация предэкзаменационная (на 1 группу)	-	-
<b>Самостоятельная работа обучающихся</b>	<b>68</b>	<b>110</b>
<b>Самостоятельная работа обучающихся (всего)</b>	<b>68</b>	<b>110</b>
в том числе:		
Самостоятельная работа по проработке лекционного материала (60% от объема лекций)	8	4
Самостоятельная работа по подготовке к лабораторно-практическим занятиям (60% от объема аудиторных занятий)	18	8
Работа над темами (вопросами), вынесенными на самостоятельное изучение	16	62
Самостоятельная работа по видам индивидуальных заданий : подготовка реферата (контрольной работы)	10	20
Подготовка к зачету	16	16

## 4.2 Общая структура дисциплины и виды учебной работы

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	практ.занятия	Внеаудиторная работа и пр.атг.	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	практ. занятия	Внеаудиторная работа и пр.атг.	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>Модуль 1</b> <b>«Общие понятия, термины, информационная и математическая основа, стратегия финансового менеджмента»</b>	82	10	22	8	42	42	6	10	2	24
1. Понятие, сущность и содержание финансового менеджмента	8	2	2	Консультации	4	2			Консультации	2
2. Основные понятия и термины финансового менеджмента	10	2	2		6	4				4
3. Математические основы финансового менеджмента	14	2	4		8	12	2	2		
4. Финансовая отчетность – информационная основа финансового менеджмента	10	2	4		4	6	2	4		
5. Эффект финансового рычага. Финансовый риск	8	2	4		2	4	2	2		
6. Понятие и сущность стоимости капитала предприятия	8		2		6	6				6
7. Формирование и распределение прибыли предприятия	8		2		6	8		2		6
8. Инвестиционная политика предприятия. Взаимосвязь риска и доходности в финансовом менеджменте	6				6	6				6
<i>Итоговое занятие по модулю 1</i>	2		2							

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	практич.занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	практич. занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>Модуль 2</b> <b>«Тактика финансового менеджмента»</b>	<b>62</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	<b>30</b>	<b>62</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>50</b>
1. Эффект операционного рычага. Предпринимательский риск	12	2	4	Консультации	6	16	2	2	Консультации	12
2. Ценовая политика предприятия	10	2	2		6	16		2		14
3. Комплексное оперативное управление оборотным капиталом предприятия	10	2	2		6	8				8
4. Управление основными элементами оборотных активов	12	2	4		6	10		2		8
5. Финансовое прогнозирование и бюджетирование производственно-хозяйственной деятельности предприятия в условиях реализации инвестиционного проекта	6				6	8				8
<i>Итоговое занятие по модулю 2</i>	2		2							
<b>Подготовка реферата в форме презентации (контрольной работы)</b>	<b>10</b>	-	-	-	<b>10</b>	<b>20</b>	-	-	-	<b>20</b>
<b>Зачет</b>	<b>20</b>	-	-	<b>4</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	-	-	<b>4</b>	<b>16</b>

### 4.3 Структура и содержание дисциплины по формам обучения

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	практ.занятия	Внеаудиторная работа и пр.атт.	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	практ. занятия	Внеаудиторная работа и пр.атт.	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>Модуль 1</b> <b>«Общие понятия, термины, информационная и математическая основа, стратегия финансового менеджмента»</b>	82	10	22	8	42	42	6	10	2	24
1. Понятие, сущность и содержание финансового менеджмента	8	2	2	Консультации	4	2			Консультации	2
1.1. Понятие и сущность финансового менеджмента	2	0,5	0,5		1	0,5				0,5
1.2. Содержание и формы проявления финансового менеджмента	1,5	0,2 5	0,25		1	0,2 5				0,25
1.3. Функции финансового менеджмента	2	0,5	0,5		1	0,5				0,5
1.4. Объекты и субъекты финансового менеджмента	1	0,2 5	0,25		0,5	0,2 5				0,25
1.5. Основные концепции финансового менеджмента	1,5	0,5	0,5		0,5	0,5				0,5
2. Основные понятия и термины финансового менеджмента	10	2	2		6	4				4
2.1. Терминология финансового менеджмента	4	1	1		2	2				2
2.2. Понятия, используемые в финансовом менеджменте	6	1	1		4	2				2
3. Математические основы финансового менеджмента	14	2	4		8	4	2	2		
3.1. Общая математическая терминология финансового менеджмента и способы	2,5	0,5	1	1	1	0,5	0,5			

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	практич.занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	практич. занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
начисления процентов по кредитам и займам										
3.2. Виды процентных ставок. Их характеристика. Расчет наращенных сумм и размера процентов по кредитам	4,5	0,5	1		3	1	0,5	0,5		
3.3. Учет инфляционного обесценения денег	4,5	0,5	1		3	1	0,5	0,5		
3.4. Понятие аннуитетов, их виды	2,5	0,5	1		1	1	0,5	0,5		
4. Финансовая отчетность – информационная основа финансового менеджмента	10	2	4		4	6	2	4		
4.1. Понятие и пользователи финансовой отчетности	1				1	1		1		
4.2. Требования и принципы составления финансовой отчетности	1				1	1		1		
4.3. Методы анализа финансовой отчетности	1	1				2	1	1		
4.4. Основные финансовые коэффициенты финансового менеджмента, их значение и порядок расчета	6	1	4		1	1		1		
4.5. Основные формы и показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте	1				1	1	1			
5. Эффект финансового рычага. Финансовый риск	8	2	4		2	8	2	2		4
5.1. Эффект финансового рычага (первая концепция)	2	1	1			2	1	1		
5.2. Эффект финансового рычага (вторая концепция)	1		1			1				1
5.3. Формирование рациональной структуры источников средств	2				2	2				2

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	практич.занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	практич. занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
предприятия										
5.4. Основные способы внешнего увеличения капитала предприятия	2	1	1			2	1	1		
5.5. Основные факторы, учитываемые при формировании рациональной структуры источников средств предприятия	1		1			1				1
6. Понятие и сущность стоимости капитала предприятия	8		2		6	6				6
6.1. Понятие капитала предприятия	2				2	2				2
6.2. Классификация капитала предприятия	2				2	2				2
6.3. Понятие стоимости (цены) капитала предприятия. Виды стоимости капитала фирмы	4		2		2	2				2
7. Формирование и распределение прибыли предприятия	8		2		6	8		2		6
7.1. Основные источники формирования прибыли в организации, фирме	2,5		0,5		2	2,5		0,5		2
7.2. Виды прибыли, порядок ее распределения	2,5		0,5		2	2,5		0,5		2
7.3. Виды дивидендной политики и методы дивидендных выплат	3		1		2	3		1		2
8. Инвестиционная политика предприятия. Взаимосвязь риска и доходности в финансовом менеджменте	6				6	6				6
8.1. Общие положения инвестиционной политики.	1				1	1				1

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	практи.занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	практи. занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Основные виды инвестиций										
8.2. Этапы разработки инвестиционной политики предприятия	1				1	1				1
8.3. Понятие риска в финансовом менеджменте и его связь с доходностью инвестиций	1				1	1				1
8.4. Классификация и виды рисков	1				1	1				1
8.5. Методы и способы управления риском	1				1	1				1
8.6. Сущность инвестиционного анализа. Методы оценки инвестиционных проектов	1				1	1				1
<i>Итоговое занятие по модулю 1</i>	2		2							
<b><i>Модуль 2</i></b> <b>«Тактика финансового менеджмента»</b>	<b>62</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	<b>30</b>	<b>64</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>50</b>
1. Эффект операционного рычага. Предпринимательский риск	12	2	4		6	16	2	2		12
1.1. Классификация затрат предприятия	2,5	0,5	1		1	2				2
1.2. Понятие и сущность операционного рычага	3,5	0,5	1		2	6	1	1		4
1.3. Расчет порога рентабельности, силы воздействия операционного рычага и запаса финансовой прочности предприятия	3,5	0,5	1		2	6	1	1		4
1.4. Предпринимательский риск. Взаимодействие операционного и финансового рисков и оценка совокупного риска	2,5	0,5	1		1	2				2

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	практич.занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	практич. занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2. Ценовая политика предприятия	10	2	2		6	16		2		14
2.1. Основы принятия ценовых решений	1				1	2				2
2.2. Ценовая политика предприятия в рыночных условиях	1				1	2				2
2.3. Методы определения базовой цены товара, продукции, услуги	3	1	1		1	5		1		4
2.4. Основные факторы, влияющие на величину цены товара	3	1			2	4				4
2.5. Понятие и сущность эластичности спроса	2		1		1	3		1		2
3. Комплексное оперативное управление оборотным капиталом предприятия	10	2	2		6	8				8
3.1. Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности предприятия (ТФП)	4	1	1		2	2				2
3.2. Ускорение оборачиваемости оборотных средств – важнейший способ снижения ТФП	4	1	1		2	2				2
3.3. Значение и сущность учета векселей и факторинга в управлении оборотным капиталом	2				2	4				4
4. Управление основными элементами оборотных активов	12	2	4		6	10		2		8
4.1. Формирование и управление запасами на предприятии	5	1	2		2	5		1		4

Наименование модулей и разделов дисциплины	Объемы видов учебной работы по формам обучения, час									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Всего	Лекции	практич.занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	практич. занятия	Внеаудиторная работа и пр.агг.	Самостоятельная работа
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
4.2. Управление дебиторской задолженностью	4	1	1		2	5		1		4
4.3. Управление денежными активами	3		1		2	2				2
5. Финансовое прогнозирование и бюджетирование производственно-хозяйственной деятельности предприятия в условиях реализации инвестиционного проекта	6				6	8				8
5.1. Совмещение долго- и краткосрочных аспектов политики предприятия	1				1	1				1
5.2. Финансовое прогнозирование	1				1	2				2
5.3. Общий бюджет предприятия, структура и принципы составления	1				1	1				1
5.4. Анализ и планирование движения денежных средств. Методы составления отчета ДДС	1				1	2				2
5.5. Основные модели определения степени банкротства предприятия	2				2	2				2
<i>Итоговое занятие по модулю 2</i>	2		2							
<b>Подготовка реферата в форме презентации (контрольной работы)</b>	<b>10</b>	-	-	-	<b>10</b>	<b>20</b>	-	-	-	<b>20</b>
<b>Зачет</b>	<b>20</b>	-	-	<b>4</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	-	-	<b>4</b>	<b>16</b>

## 5. ОЦЕНКА ЗНАНИЙ И ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 5.1. Формы контроля знаний, рейтинговая оценка и формируемые компетенции (дневная форма обучения)

№ п/п	Наименование рейтингов, модулей и блоков	Формируемые компетенции	Объем учебной работы					Форма контроля знаний	Количество баллов (min)	Количество баллов (max)
			Общая трудоемкость	Лекции	практ.занятия	Внеаудиторн. раб. и промежут.аттест.	Самост. работа			
<b>Всего по дисциплине</b>			<b>144</b>	<b>18</b>	<b>36</b>	<b>22</b>	<b>68</b>	<b>Зачет</b>	<b>51</b>	<b>100</b>
<b>I. Рубежный рейтинг</b>								Сумма баллов за модули	<b>31</b>	<b>60</b>
<b><u>Модуль 1 «Общие понятия, термины, информационная и математическая основа, стратегия финансового менеджмента»</u></b>			<b>78</b>	<b>10</b>	<b>22</b>	<b>8</b>	<b>38</b>		<b>15</b>	<b>30</b>
1.	Понятие, сущность и содержание финансового менеджмента	ОК-3	6	2	2		2	Устный опрос		
2.	Основные понятия и термины финансового менеджмента	ОК-3	8	2	2		4	Устный опрос		
3.	Математические основы финансового менеджмента	ОК-3	14	2	4		8	Устный опрос		
4.	Финансовая отчетность – информационная основа финансового менеджмента	ОПК-5	10	2	4		4	Устный опрос		
5.	Эффект финансового рычага. Финансовый риск	ПК-4	8	2	4		2	Устный опрос		
6.	Понятие и сущность стоимости капитала предприятия	ПК-4	8		2		6	Устный опрос		
7.	Формирование и распределение прибыли предприятия	ОПК-5	8		2		6	Устный опрос		
8.	Инвестиционная политика предприятия. Взаимосвязь риска и доходности в финансовом менеджменте	ПК-4	6				6	Устный опрос		
Итоговый контроль знаний по темам модуля 1.			2		2			Тестирование, ситуационные задачи		

<b>Модуль 2</b>										
<b>«Тактика финансового менеджмента»</b>			<b>62</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	<b>30</b>		<b>15</b>	<b>30</b>
1.	Эффект операционного рычага. Предпринимательский риск	ПК-4	12	2	4		6	Устный опрос		
2.	Ценовая политика предприятия	ОК-3,	10	2	2		6	Устный опрос		
3.	Комплексное оперативное управление оборотным капиталом предприятия	ОПК-5	10	2	2		6	Устный опрос		
4.	Управление основными элементами оборотных активов	ПК-4	12	2	4		6	Устный опрос		
5.	Финансовое прогнозирование и бюджетирование производственно-хозяйственной деятельности предприятия в условиях реализации инвестиционного проекта	ПК-4	6				6			
Итоговый контроль знаний по темам модуля 2.			2		2			Тестирование, ситуационные задачи		
<b>II. Творческий рейтинг</b>			<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>		<b>2</b>	<b>5</b>
<b>III. Рейтинг личностных качеств</b>									<b>3</b>	<b>10</b>
<b>IV. Рейтинг сформированности прикладных практических требований</b>									<b>+</b>	<b>+</b>
<b>V. Промежуточная аттестация</b>			<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>Зачет</b>	<b>15</b>	<b>25</b>

## 5.2. Оценка знаний студента

### 5.2.1. Основные принципы рейтинговой оценки знаний

Оценка знаний по дисциплине осуществляется согласно положению «О единых требованиях к контролю и оценке результатов обучения: Методические рекомендации по практическому применению модульно-рейтинговой системы обучения.»

Уровень развития компетенций оценивается с помощью рейтинговых баллов.

Рейтинги	Характеристика рейтингов	Максимум баллов
Рубежный	Отражает работу студента на протяжении всего периода изучения дисциплины. Определяется суммой баллов, которые студент получит по результатам изучения каждого модуля.	60
Творческий	Результат выполнения студентом индивидуального творческого задания различных уровней сложности, в том числе, участие в различных конференциях и конкурсах на протяжении всего курса изучения дисциплины.	5
Рейтинг личностных	Оценка личностных качеств обучающихся, проявленных ими в процессе реализации дисциплины (модуля)	10

качеств	(дисциплинированность, посещаемость учебных занятий, сдача вовремя контрольных мероприятий, ответственность, инициатива и др.)	
Рейтинг сформированности прикладных практических требований	Оценка результата сформированности практических навыков по дисциплине (модулю), определяемый преподавателем перед началом проведения промежуточной аттестации и оценивается как «зачтено» или «не зачтено».	+
Промежуточная аттестация	Является результатом аттестации на окончательном этапе изучения дисциплины по итогам сдачи зачета или экзамена. Отражает уровень освоения информационно-теоретического компонента в целом и основ практической деятельности в частности.	25
Итоговый рейтинг	Определяется путём суммирования всех рейтингов	100

Итоговая оценка /зачёта/ компетенций студента осуществляется путём автоматического перевода баллов общего рейтинга в стандартные оценки.

Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
менее 51 балла	51-67 баллов	67,1-85 баллов	85,1-100 баллов

### **5.2.3. Критерии оценки знаний студента на зачете**

Оценка «зачтено» на зачете определяется на основании следующих критериев:

- студент усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплины и их значение для приобретаемой профессии, при этом проявил творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала;
- студент демонстрирует полное знание учебно-программного материала, успешно выполнил предусмотренные в программе задания, усвоил основную литературу, рекомендованную в программе;
- студент показал систематический характер знаний по дисциплине и способность к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.

Оценка «не зачтено» на зачете определяется на основании следующих критериев:

- студент допускает грубые ошибки в ответе на зачете и при выполнении заданий, при этом не обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя;
- студент демонстрирует проблемы в знаниях основного учебно-программного материала, допускает принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий;

- студент не может продолжать обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

**5.3. Фонд оценочных средств. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки формируемых компетенций по дисциплине** (приложение 2)

## **6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **6.1 Основная литература**

1. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Н.И. Морозко, И.Ю. Диденко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 224 с. <http://znanium.com/bookread2.php?book=420363>
2. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Д.В. Лысенко. - М.: НИЦ Инфра-М, 2010. - 372 с. <http://znanium.com/bookread2.php?book=251922>
3. Финансовый менеджмент: Учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина; Под ред. К.В. Екимовой. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 184 с. <http://znanium.com/bookread2.php?book=400440>

### **6.2. Дополнительная литература**

1. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник. – Изд-во: «Инфра-М», 2009. – 240 с. <http://znanium.com/bookread2.php?book=139096>
2. Финансовый менеджмент: Учебник / Под ред. А.М. Ковалевой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2010. - 336 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (переплет) ISBN 978-5-16-003524-6 <http://znanium.com/bookread2.php?book=183462>

### **6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

#### **6.3.1. Методические указания по освоению дисциплины**

Преподавание дисциплины предполагает проведение следующих видов занятий:

- Лекции
- Практические занятия
- Самостоятельная работа обучающегося.
- Текущий и промежуточный контроль знаний.
- Консультации преподавателя.

Лекция - главное звено дидактического цикла обучения. Её цель - формирование у обучающихся ориентировочной основы для последующего усвоения материала методом самостоятельной работы. Лекции - монолог лектора, при котором аудитория воспринимает материал на слух. При подготовке лекционного курса по дисциплине преподавателю необходимо опираться на литературу последних лет: учебники, учебные пособия, монографии, статьи в периодических изданиях и т.д., а также действующие нормативные и законодательные акты. Лекция отражает новейшие достижения теории и практики по проблеме. На первой лекции до внимания обучающихся доводится структура курса и его разделы, а также рекомендуемая литература и компетенции, которые должен освоить обучающийся в процессе изучения дисциплины. Содержание лекций определяется рабочей программой дисциплины.

Каждая лекция охватывает определенную тему курса и представляет собой логически вполне законченную работу. Главной задачей каждой лекции является раскрытие сущности темы и анализ ее главных положений. Важнейшие качества лекции - это логичность, ясность, понятность, научность, системность, наглядность и т. д. При изложении лекционного материала необходимо четко давать определения, делать выводы, разъяснять наиболее трудные места, приводить практические примеры, ставить проблемные вопросы.

Лекции по дисциплине читаются как в традиционной форме, так и с использованием активных и интерактивных форм обучения.

Практические занятия по дисциплине проводятся в форме семинаров и в форме решения задач. В начале занятия четко формулируются цели занятия и основные знания, умения и навыки, которые обучающийся должен приобрести в течение занятия. Целями проведения практических занятий являются:

- установление связей теории с практикой в форме экспериментального подтверждения положений теории;
- развитие логического мышления обучающихся;
- умение выбирать оптимальный метод решения;
- обучение умению анализировать полученные результаты;
- контроль самостоятельной работы обучающихся по освоению курса.

Практические занятия проводятся по узловым и наиболее сложным вопросам (темам, разделам) учебной программы. Они могут быть построены как на материале одной лекции, так и на содержании отдельного вопроса (вопросов) лекции, а также по определённой теме без чтения предварительной лекции. Главная и определяющая особенность любого семинара - наличие элементов дискуссии, проблемы, диалога между преподавателем и обучающимися и самими обучающимися. Семинары выступают формой текущего контроля знаний обучающихся.

Подводя итоги практического занятия, преподаватель использует установленные критерии оценки исходя из балльной шкалы оценки знаний обучающихся и степени ответа на поставленные контрольные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для развития навыков самостоятельного поиска необходимой информации по заданным вопросам или поставленной проблеме (теме). Самостоятельная работа осуществляется в следующих формах и предполагает преобладание активных и интерактивных методов обучения, включающих в себя следующий перечень оценочных средств:

Реферат – предусматривает самостоятельную работу обучающегося, представляющей собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной или учебно-исследовательской темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Ситуационные задачи, в которых обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.

Тестирование - система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.

Контрольная работа - средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу..

Текущий контроль знаний осуществляется в форме проведения семинаров, решения задач, тестирования, а также в предусмотренных формах контроля самостоятельной работы. Консультации преподавателя проводятся для обучающихся с целью дополнительных разъяснений и информации по возникающим вопросам при выполнении самостоятельной работы или подготовке к практическим (семинарским) занятиям, подготовке рефератов, а также при подготовке к экзамену.

Консультации преподавателя проводятся в соответствии с графиком, утвержденным на кафедре. Обучающийся может ознакомиться с ним на информационном стенде. При необходимости дополнительные консультации могут быть назначены по согласованию с преподавателем в индивидуальном порядке.

Примерный курс лекций, содержание и методика выполнения практических заданий, методические рекомендации для самостоятельной работы содержатся в учебно-методическом комплексе дисциплины.

### **6.3.2 Видеоматериалы**

1. Каталог учебных видеоматериалов на официальном сайте ФГБОУ ВО Белгородский ГАУ – Режим доступа: <http://bsaa.edu.ru/InfResource/library/video>

### **6.3.3 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы**

1. База данных «Экономические исследования» ЦБ России - [https://www.cbr.ru/ec\\_research/](https://www.cbr.ru/ec_research/)
2. Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru>
3. Справочно – правовая система КонсультантПлюс/ <http://www.consultant.ru/>
4. Справочно – правовая система Гарант/ <http://www.garant.ru/>

#### 6.4. Перечень программного обеспечения, информационных технологий.

Microsoft Word 2010;  
 Microsoft Excel 2010;  
 Microsoft PowerPoint 2010.

### VII. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Специальные помещения, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа № 314**	Мультимедийный проектор EPSONMultiMedia, ноутбук Lenovo, экран проектора Economy-P 200x200, аудиосистема (колонки MicrolabSolo), столы, стулья, доска настенная, трибуна
Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации № 222**	Специализированная мебель для обучающихся на 28 посадочных мест. <i>Рабочее место преподавателя:</i> стол, стул, доска меловая настенная.
Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к Интернету и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Белгородского ГАУ(читальные залы библиотеки)***	Специализированная мебель; комплект компьютерной техники в сборе (системный блок: Asus P4BGL-MX\Intel Celeron, 1715 MHz\256 Мб PC2700 DDR SDRAM\ST320014A (20 Гб, 5400 RPM, Ultra-ATA/100)\ NEC CD-ROM CD-3002A\ Intel(R) 82845G/GL/GE/PE/GV Graphics Controller, монитор: Proview 777(N) / 786(N) [17" CRT], клавиатура, мышь.); Foxconn G31MVP/G31MXP\DualCore Intel Pentium E2200\1 Гб DDR2-800 DDR2 SDRAM\MAXTOR STM3160215A (160 Гб, 7200 RPM, Ultra-ATA/100)\Optiarc DVD RW AD-7243S\ Intel GMA 3100 монитор: acerV193w [19"], клавиатура, мышь.) с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечения доступа в электронную информационно-образовательную среду Белгородского ГАУ; настенный плазменный телевизор SAMSUNG PS50C450B1 Black HD (диагональ 127 см); аудио-видео кабель HDMI

#### 7.2. Комплект лицензионного программного обеспечения

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа № 314**	Операционная система Windows ПО MS Windows WinSTDR 7 Acdmc Legalization RUS OLP NL (GJC-00377) Акт на передачу прав №1553 от 18.05.11; Пакет программ MicrosoftOffice ПО MSOfficeStd 2010
---	--

	RusOLPNLAcdmс (021-09683) Акт на передачу прав №1553 от 18.05.11;
Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации № 222**	
Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к Интернету и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Белгородского ГАУ(читальные залы библиотеки)***	Microsoft Imagine Premium Electronic Software Delivery. Сублицензионный договор №937/18 на передачу неисключительных прав от 16.11.2018. Срок действия лицензии- бессрочно. MSOfficeStd 2010 RUSOPLNLAcdmс. Договор №180 от 12.02.2011. Срок действия лицензии – бессрочно. Anti-virus Kaspersky Endpoint Security для бизнеса (Сублицензионный договор №28 от 08.11.2018).Срок действия лицензии с 08.11.2018 по 08.11.2019 Информационно правовое обеспечение "Гарант" (для учебного процесса). Договор №ЭПС-12-119 от 01.09.2012. Срок действия - бессрочно. СПС КонсультантПлюс: Версия Проф. Консультант Финансист. КонсультантПлюс: Консультации для бюджетных организаций. Договор от 01.01.2017. Срок действия - бессрочно. RHVoice-v0.4-a2 синтезатор речи Программа Valabolka (portable) для чтения вслух текстовых файлов . Программа экранного доступа NDVA

7.3. Электронно-библиотечные системы и электронная информационно-образовательная среда обеспечивающие одновременный доступ не менее 25 процентов обучающихся по программе бакалавриата:

ЭБС «ZNANIUM.COM», договор на оказание услуг № 0326100001919000019 с Обществом с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ» от 11.12.2019

– ЭБС «AgriLib», лицензионный договор №ПДД 3/15 на предоставление доступа к электронно-библиотечной системе ФГБОУ ВПО РГАЗУ от 15.01.2015

– ЭБС «Лань», договор №27 с Обществом с ограниченной ответственностью «Издательство Лань» от 03.09.2019

– ЭБС «Руконт», договор №ДС-284 от 15.01.2016 с открытым акционерным обществом «ЦКБ»БИБКОМ», с обществом с ограниченной ответственностью «Агентство «Книга-Сервис».

7.4. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

– БД информационно-правового обеспечения "Гарант". Договор №ЭПС-12-119 с ООО «Гарант-Сервис-Белгород» от 01.09.2012. Срок действия с 01.09.2012 - бессрочно..

– БД нормативно-правовой информации Консультант-Плюс. Договор об информационной поддержке с ООО «Веда-Консультант» от 01.01.2017. Срок действия с 01.01.2017 - бессрочно.;

– Российская наукометрическая БД ScienceIndex на платформе elibrary.ru. Лицензионный договор №SIO-1279/2018-31806198874 от 13.03.2018 г. ООО «Научная электронная библиотека». Срок действия – с 13.03.2018 г. до 13.03.2019 г.

## **VIII. ПРИЛОЖЕНИЯ**

**СВЕДЕНИЯ О ДОПОЛНЕНИИ И ИЗМЕНЕНИИ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ  
НА 20\_ / 20\_ УЧЕБНЫЙ ГОД**

Финансовый менеджмент

дисциплина (модуль)

38.03.02 Менеджмент

направленность (профиль) «Производственный менеджмент»

направление подготовки/специальность

<b>ДОПОЛНЕНО</b> (с указанием раздела РПД)
<b>ИЗМЕНЕНО</b> (с указанием раздела РПД)
<b>УДАЛЕНО</b> (с указанием раздела РПД)

Реквизиты протоколов заседаний кафедр, на которых пересматривалась  
программа

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и финансов	Кафедра экономической теории и экономики АПК
О Т _____ № _____	от _____ № _____

Методическая комиссия экономического факультета  
«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_ года, протокол № \_\_\_\_\_

Председатель методкомиссии \_\_\_\_\_ Черных А.И.

Декан экономического факультета \_\_\_\_\_ Наседкина Т.И.

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_ г

**Министерство сельского хозяйства Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Белгородский государственный аграрный университет имени В.Я. Горина»  
(ФГБОУ ВО Белгородский ГАУ)**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
для проведения промежуточной аттестации обучающихся**

по дисциплине **Финансовый менеджмент**

Направление подготовки – 38.03.02 «Менеджмент»

Направленность (профиль) – Производственный менеджмент

Квалификация – бакалавр (программа прикладного бакалавриата)

Год начала подготовки – 2020

Майский, 2020

**Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы**

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
					Текущий контроль	Промежуточная аттестация
ОК-3	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	Первый этап (пороговой уровень)	<b>Знать:</b> - основы финансовой математики; - основы финансового менеджмента; - основные формы финансовых отношений	Модуль 1 «Общие понятия, термины, информационная и математическая основа, стратегия финансового менеджмента»	устный опрос	итоговое тестирование, вопросы к зачету
					тестовый контроль	
		Модуль 2 «Тактика финансового менеджмента»	устный опрос	итоговое тестирование, вопросы к зачету		
			тестовый контроль			
		Второй этап (продвинутый уровень)	<b>Уметь:</b> - анализировать хозяйственную деятельность предприятия; - принимать наиболее объективные решения в возникающих финансовых и кредитных проблемах.	Модуль 1 «Общие понятия, термины, информационная и математическая основа, стратегия финансового менеджмента»	устный опрос	итоговое тестирование, вопросы к зачету
					решение задач	
Модуль 2 «Тактика финансового менеджмента»	тестовый контроль					
	устный опрос					
решение задач	итоговое тестирование, вопросы к зачету					
		тестовый контроль				
Модуль 2 «Тактика финансового менеджмента»	устный опрос	итоговое тестирование, вопросы к зачету				
	решение задач					
тестовый контроль						
Третий этап (высокий уровень)	<b>Владеть:</b> - основами сбора, обработки и хранения информации; - систематизацией, обобщением финансовой информации для принятия управленческого решения.	Модуль 1 «Общие понятия, термины, информационная и математическая основа, стратегия финансового менеджмента»	решение задач	итоговое тестирование, вопросы к зачету		
			тестовый контроль			
Модуль 2 «Тактика финансового менеджмента»	тестовый контроль	итоговое тестирование, вопросы к зачету				
ОПК-5	владением навыками составления финансовой отчетности	Первый этап (пороговой уровень)	<b>Знать:</b> - основы финансовых вычислений; - теоретические основы финансового	Модуль 1 «Общие понятия, термины, информационная и	устный опрос	итоговое тестирование, вопросы к зачету
					решение задач	
					тестовый контроль	

			менеджмента; - информационную основу финансового менеджмента;	<b>математическая основа, стратегия</b>			
		Второй этап (продвинутый уровень)	- основные типы финансовых отношений. <b>Уметь:</b> -проводить финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия и по отдельным финансовым сделкам; -прогнозировать имеющуюся финансовую ситуацию.	<b>Модуль 2 «Тактика финансового менеджмента»</b>	устный опрос решение задач тестовый контроль	итоговое тестирование, вопросы к зачету	
				<b>Модуль 1 «Общие понятия, термины, информационная и математическая основа, стратегия финансового менеджмента»</b>	устный опрос решение задач тестовый контроль	итоговое тестирование, вопросы к зачету	
	с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	Третий этап (высокий уровень)	<b>Владеть:</b> -основными инструментами управления активами и капиталом предприятия; навыками сбора, обработки и хранения информации; -процессами систематизации, обобщения финансовой информации, необходимой для принятия управленческого решения.	<b>Модуль 2 «Тактика финансового менеджмента»</b>	устный опрос решение задач тестовый контроль	итоговое тестирование, вопросы к зачету	
					<b>Модуль 1 «Общие понятия, термины, информационная и математическая основа, стратегия финансового менеджмента»</b>	решение задач тестовый контроль	итоговое тестирование, вопросы к зачету
			Первый этап (пороговой уровень)	<b>Знать:</b> сущность и содержание финансовых отношений, порядок их регулирования и влияния на них различных социально-экономических процессов.	<b>Модуль 2 «Тактика финансового менеджмента»</b>	решение задач тестовый контроль	итоговое тестирование, вопросы к зачету
					<b>Модуль 1 «Общие понятия, термины, информационная и математическая основа, стратегия финансового менеджмента»</b>	устный опрос решение задач тестовый контроль	итоговое тестирование, вопросы к экзамену
<b>ПК-4</b>	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики	Второй этап	<b>Уметь:</b>	<b>Модуль 2 «Тактика финансового менеджмента»</b>	устный опрос решение задач тестовый контроль	итоговое тестирование, вопросы к экзамену	
				<b>Модуль 1 «Общие</b>	устный опрос	итоговое	

	и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	(продвинутый уровень)	-применять основные методы финансового менеджмента при регулировании финансовых отношений; -применять и оценивать перспективы изменения структуры активов и пассивов предприятия.	<b>понятия, термины, информационная и математическая основа, стратегия финансового менеджмента»</b>	решение задач	тестирование, вопросы к экзамену	
		Третий этап (высокий уровень)	<b>Владеть:</b> различными видами анализа финансовой отчетности и основными инструментами управления активами и пассивами предприятия.	<b>Модуль 2 «Тактика финансового менеджмента»</b>	тестовый контроль		устный опрос решение задач
					тестовый контроль		
				<b>Модуль 1 «Общие понятия, термины, информационная и математическая основа, стратегия финансового менеджмента»</b>	решение задач	тестовый контроль	итоговое тестирование, вопросы к экзамену
					тестовый контроль		
		<b>Модуль 2 «Тактика финансового менеджмента»</b>	решение задач	тестовый контроль	итоговое тестирование, вопросы к экзамену		
тестовый контроль							

## 2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Компетенция	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня компетенции)	Уровни и критерии оценивания результатов обучения, шкалы оценивания	
		Компетентность не сформирована	Пороговый уровень компетентности
		незачет	зачет
ОК-3	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	<i>Не владеет способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности</i>	<i>Частично владеет способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности</i>
	<b>Знать:</b> - основы финансовой математики; - основы финансового менеджмента; - основные формы финансовых отношений	Знает основы финансовой математики; основы финансового менеджмента; основные формы финансовых отношений; порядок расчета отклонений в цене в зависимости от эластичности.	Не может изложить основы финансовой математики; основы финансового менеджмента; основные формы финансовых отношений; порядок расчета отклонений в цене в зависимости от эластичности.
	<b>Уметь:</b> - анализировать хозяйственную деятельность предприятия; принимать наиболее объективные решения в возникающих финансовых и кредитных проблемах.	Не умеет анализировать хозяйственную деятельность предприятия; принимать наиболее объективные решения в возникающих финансовых и кредитных проблемах.	Частично умеет анализировать хозяйственную деятельность предприятия; принимать наиболее объективные решения в возникающих финансовых и кредитных проблемах.
	<b>Владеть:</b> - основами сбора, обработки и хранения информации; - систематизацией, обобщением финансовой информации	Не владеет основами сбора, обработки и хранения информации; систематизацией, обобщением финансовой информации для принятия управленческого решения.	Частично владеет основами сбора, обработки и хранения информации; систематизацией, обобщением финансовой информации для принятия управленческого решения.

	информации для принятия управленческого решения.		
<b>ОПК-5</b>	владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	<i>Не владеет способностью анализировать результаты исследований в контексте целей и задач своей организации</i>	<i>Частично владеет способностью анализировать результаты исследований в контексте целей и задач своей организации</i>
	<b>Знать:</b> - основы финансовых вычислений; - теоретические основы финансового менеджмента; - информационную основу финансового менеджмента - основные типы финансовых отношений;	Не знает основы финансовых вычислений; теоретические основы финансового менеджмента; информационную основу финансового менеджмента; основные типы финансовых отношений	Частично знает основы финансовых вычислений; теоретические основы финансового менеджмента; информационную основу финансового менеджмента; основные типы финансовых отношений
	<b>Уметь:</b> -проводить финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия и по отдельным финансовым сделкам;	Не умеет проводить финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия и по отдельным финансовым сделкам; прогнозировать имеющуюся финансовую ситуацию.	Частично умеет проводить финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия и по отдельным финансовым сделкам; прогнозировать имеющуюся финансовую ситуацию.

	<p>-прогнозировать имеющуюся финансовую ситуацию.</p> <p><b>Владеть:</b>          -основными инструментами управления активами и капиталом предприятия; навыками сбора, обработки и хранения информации;          -процессами систематизации, обобщения финансовой информации, необходимой для принятия управленческого решения.</p>	<p>Не владеет основными инструментами управления активами и капиталом предприятия; навыками сбора, обработки и хранения информации; процессами систематизации, обобщения финансовой информации, необходимой для принятия управленческого решения.</p>	<p>Частично владеет основными инструментами управления активами и капиталом предприятия; навыками сбора, обработки и хранения информации; процессами систематизации, обобщения финансовой информации, необходимой для принятия управленческого решения.</p>
ПК-4	<p>умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых</p>	<p><i>Не владеет способностью проводить анализ рыночных и специфических рисков, связанных с деятельностью по реализации функций управления персоналом, использовать его результаты для принятия управленческих решений</i></p>	<p><i>Частично владеет способностью проводить анализ рыночных и специфических рисков, связанных с деятельностью по реализации функций управления персоналом, использовать его результаты для принятия управленческих решений</i></p>

	рынках в условиях глобализации		
	<b>Знать:</b> сущность и содержание финансовых отношений, порядок их регулирования и влияния на них различных социально-экономических процессов.	Не знает сущность и содержание финансовых отношений, порядок их регулирования и влияния на них различных социально-экономических процессов.	Частично знает сущность и содержание финансовых отношений, порядок их регулирования и влияния на них различных социально-экономических процессов.
	<b>Уметь:</b> -применять основные методы финансового менеджмента при регулировании финансовых отношений; -применять и оценивать перспективы изменения структуры активов и пассивов предприятия.	Не умеет применять основные методы финансового менеджмента при регулировании финансовых отношений; применять и оценивать перспективы изменения структуры активов и пассивов предприятия.	Частично умеет применять основные методы финансового менеджмента при регулировании финансовых отношений; применять и оценивать перспективы изменения структуры активов и пассивов предприятия.
	<b>Владеть:</b> различными видами анализа финансовой отчетности и основными инструментами управления активами и пассивами предприятия.	Не владеет различными видами анализа финансовой отчетности и основными инструментами управления активами и пассивами предприятия.	Частично владеет различными видами анализа финансовой отчетности и основными инструментами управления активами и пассивами предприятия.

**3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**1. Перечень вопросов для определения входного рейтинга**

Что является предметом финансового менеджмента.

2. Каковы особенности финансового менеджмента как науки.
3. Раскройте основные цели и задачи финансового менеджмента.
4. Какие функции финансового менеджмента Вы знаете?
5. Назовите субъекты финансового менеджмента на предприятии.
5. Что является объектами финансового менеджмента?
6. Что такое финансовая отчетность, ее роль в финансовом менеджменте?
7. Назовите основные формы и показатели финансовой отчетности используемые в финансовом менеджменте.
8. Кто является пользователем финансовой отчетности?
9. Основные требования и принципы составления финансовой отчетности.
10. Перечислите основные функции финансовой дирекции предприятия.
11. Каковы задачи и обязанности финансового менеджера?
12. Что понимают под финансовыми инструментами?
13. Какие существуют основные концепции финансового менеджмента?
14. Что служит информационной основой финансового менеджмента?
15. Необходимость и сущность финансового менеджмента.
16. Показатели ликвидности предприятия.
17. Функции и задачи финансового менеджмента.
18. Показатели финансовой устойчивости предприятия.
19. Базовые концепции финансового менеджмента.
20. Показатели деловой активности предприятия.
21. Обязанности главного менеджера по финансовым вопросам.
22. Показатели рентабельности предприятия.
23. Информационное обеспечение деятельности финансового менеджера.
24. Формула Дюпона и особенности её использования в финансовом анализе.
25. Бухгалтерская отчетность – информационная база финансового менеджмента.
26. Логика финансовых операций в рыночной экономике. Понятие дисконтирования стоимости.
27. Назначение и принципы построения финансовой отчетности.
28. Финансовые ресурсы и капитал. Классификация капитала.
29. Содержание основных форм финансовой отчетности.
30. Политика формирования финансовой структуры капитала.
31. Стоимость основных источников капитала.
32. Определение реальной величины дебиторской задолженности.
33. Анализ стоимости и структуры капитала.
34. Основные методы и правила управления финансовыми рисками.
35. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте.
36. Статистические методы в оценке финансовых рисков.

37. Показатели рентабельности предприятия.
38. Экспертный метод оценки уровня финансовых рисков.
39. Базовая концепция цены капитала. Цена основных источников капитала. Средневзвешенная предельная цена капитала.
40. Методы оценки финансовых рисков.
41. Оценка эффекта операционного левириджа. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности.
42. Финансовые риски. Виды, сущность и способы снижения.
43. Показатель рентабельности собственных средств и его роль в регулировании кредитной политики.
44. Виды дивидендной политики, дивидендные выплаты.
45. Собственный и заемный капитал. Классификация капитала.
46. Дивидендная политика и факторы, определяющие ее выбор.
47. Основной и оборотный капитал. Их классификация.
48. Бюджет денежных средств и его роль в моделировании денежных потоков.
49. Основы управления оборотным капиталом.
50. Методы планирования денежных потоков и их анализ.
51. Политика формирования источников финансирования оборотного капитала.
52. Денежные потоки по видам деятельности предприятия.
53. Управление товарными запасами.
54. Задачи управления денежными потоками.
55. Управление дебиторской задолженностью.
56. Способы снижения финансового риска.
57. Показатели операционного анализа в финансовом менеджменте: запас финансовой прочности и порог рентабельности.
58. Взаимосвязь между прибылью и запасом финансовой прочности.
59. Методы расчета силы (эффекта) операционного рычага в монобизнесе.
60. Взаимосвязь между коммерческим риском, силой операционного рычага и запасом финансовой прочности.
61. Особенности операционного анализа в многопрофильном бизнесе.
62. Управление товарным портфелем предприятия на основе операционного анализа.
63. Основные показатели, используемые в методике Дюпона.
64. Факторы, влияющие на экономическую рентабельность (в методике Дюпона).
65. Зависимость между коммерческой маржей и коэффициентом трансформации.
66. Спонтанное финансирование как способ повышения оборачиваемости и повышения рентабельности (анализ с точки зрения продавца).
67. Спонтанное финансирование как способ повышения оборачиваемости и повышения рентабельности (анализ с точки зрения покупателя).
68. Вексельные продажи как способ ускорения оборачиваемости и повышения рентабельности.
69. Факторинговые продажи как способ ускорения оборачиваемости и повышения рентабельности.

## 70. Механизм работы финансового рычага при привлечении дополнительного заемного капитала.

### Критерии оценки устного ответа:

- оценка «отлично» выставляется студенту, глубоко и прочно усвоившему материал, четко и самостоятельно (без наводящих вопросов) отвечающему на вопросы;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, твердо усвоившему материал, грамотно и по существу отвечающему на вопросы и не допускающему при этом существенных неточностей (неточностей, которые не могут быть исправлены наводящими вопросами или не имеют важного практического значения);
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, который показывает знание основного материала, но не знает его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, излагает материал с нарушением последовательности;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части излагаемого материала. Не отвечает (или отвечает неверно) на дополнительные вопросы.

### Первый этап (пороговой уровень)

**ЗНАТЬ** (помнить и понимать): студент помнит, понимает и может продемонстрировать широкий спектр фактических, концептуальных, процедурных знаний.

## 1. Вопросы для устного опроса

1. Понятие и пользователи финансовой отчетности
2. Требования и принципы составления финансовой отчетности
3. Методы анализа финансовой отчетности
4. Основные финансовые коэффициенты финансового менеджмента, их значение и порядок расчета
5. Основные формы и показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте
6. Эффект финансового рычага (первая концепция)
7. Эффект финансового рычага (вторая концепция)
8. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия
9. Основные способы внешнего увеличения капитала предприятия
10. Основные факторы, учитываемые при формировании рациональной структуры источников средств предприятия
11. Понятие капитала предприятия
12. Классификация капитала предприятия
13. Понятие стоимости (цены) капитала предприятия. Виды стоимости капитала фирмы
14. Основные источники формирования прибыли в организации, фирме
15. Виды прибыли, порядок ее распределения
16. Виды дивидендной политики и методы дивидендных выплат
17. Общие положения инвестиционной политики. Основные виды инвестиций

18. Этапы разработки инвестиционной политики предприятия
19. Понятие риска в финансовом менеджменте и его связь с доходностью инвестиций
20. Классификация и виды рисков
21. Финансовый риск как объект управления
22. Способы оценки степени риска
23. Методы и способы управления риском
24. Сущность инвестиционного анализа. Методы оценки инвестиционных проектов
25. Понятие финансовой стратегии предприятия, принципы и последовательность ее разработки
26. Стратегический финансовый анализ и методы его осуществления
27. Формирование стратегических цепей финансовой деятельности
28. Принятие стратегических финансовых решений
29. Оценка разработанной финансовой стратегии
30. Управление реализацией финансовой стратегии и контроль ее выполнения
31. Классификация затрат предприятия
32. Понятие и сущность операционного рычага
33. Расчет порога рентабельности, силы воздействия операционного рычага и запаса финансовой прочности предприятия
34. Предпринимательский риск. Взаимодействие операционного и финансового рисков и оценка совокупного риска
35. Углубленный операционный анализ
36. Основные факторы, влияющие на величину издержек производства
37. Необходимость управления издержками в рыночных условиях
38. Основы принятия ценовых решений
39. Ценовая политика предприятия в рыночных условиях
40. Методы определения базовой цены товара, продукции, услуги
41. Основные факторы, влияющие на величину цены товара
42. Понятие и сущность эластичности спроса
43. Совмещение долго- и краткосрочных аспектов политики предприятия
44. Финансовое прогнозирование
45. Общий бюджет предприятия, структура и принципы составления.

**Критерии оценки устного ответа:**

1. оценка «отлично» выставляется студенту, глубоко и прочно усвоившему материал, четко и самостоятельно (без наводящих вопросов) отвечающему на вопросы;
2. оценка «хорошо» выставляется студенту, твердо усвоившему материал, грамотно и по существу отвечающему на вопросы и не допускающему при этом существенных неточностей (неточностей, которые не могут быть исправлены наводящими вопросами или не имеют важного практического значения);
3. оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, который показывает знание основного материала, но не знает его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, излагает материал с нарушением последовательности;

4. оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части излагаемого материала. Не отвечает (или отвечает неверно) на дополнительные вопросы.

### 3. Ситуационные задачи

#### Задача 1

НРЭИ на предприятии составляет 4 млн. руб., проценты по текущим долгам — 0,7 млн. руб., число обыкновенных акций — 4000, ставка налога на прибыль — 27%. Предприятию требуется 5 млн. руб. для финансирования инвестиционного проекта, который, как ожидается, увеличит на 1,1 млн. руб. ежегодную прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов. Рассматриваются следующие варианты:

- а) выпуск 800 акций;
- б) кредит под 14% годовых.

Что наиболее выгодно для акционеров?

#### Задача 2

Текущая прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов равна 2 млн. руб., проценты по текущим долгам — 0,4 млн. руб., число обыкновенных акций — 5000, ставка налога на прибыль — 30%. Предприятию требуется 3 млн. руб. для финансирования инвестиционного проекта, который, как ожидается, увеличит на 0,6 млн. руб. ежегодную прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов. Рассматриваются следующие варианты:

- а) выпуск 1000 акций;
- б) кредит под 10% годовых.

Что наиболее выгодно для акционеров?

#### Задача 3

##### Условие задачи.

Швейная фабрика получила в истекшем году НРЭИ 800 тыс. руб. В своей деятельности она задействовала 2350 тыс. руб. собственных средств и 1250 тыс. руб. заемных средств под 22 % годовых.

##### Определить:

Эффект финансового рычага и рентабельность собственных средств, если:

- 1) фирма освобождена от налога на прибыль;
- 2) фирма уплачивает налог на прибыль в размере 23%.

#### Задача 4

Текущая прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов равна 2 млн. руб., проценты по текущим долгам — 0,4 млн. руб., число обыкновенных акций — 5000, ставка налога на прибыль — 30%. Предприятию требуется 3 млн. руб. для финансирования инвестиционного проекта, который, как ожидается, увеличит на 0,6 млн. руб. ежегодную прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов. Рассматриваются следующие варианты:

- а) выпуск 1000 акций;
- б) кредит под 10% годовых.

Что наиболее выгодно для акционеров?

### Задача 5

Текущая прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов равна 2 млн. руб., проценты по текущим долгам — 0,4 млн. руб., число обыкновенных акций — 5000, ставка налога на прибыль — 30%. Предприятию требуется 3 млн. руб. для финансирования инвестиционного проекта, который, как ожидается, увеличит на 0,6 млн. руб. ежегодную прибыль предприятия до выплаты процентов и налогов. Рассматриваются следующие варианты:

- а) выпуск 1000 акций;
- б) кредит под 10% годовых.

Что наиболее выгодно для акционеров?

### Задача 6

#### Условие задачи.

Предприятие имеет в своей деятельности она задействовала 2900 тыс. руб. собственных средств и 880 тыс. руб. заемных средств под 18 % годовых. В отчетном году экономическая рентабельность составила 23%.

#### Определить:

Эффект финансового рычага и рентабельность собственных средств, если фирма уплачивает налог на прибыль.

### Задача 7

#### Условие задачи.

Предприятие имеет в своей деятельности она задействовала 3500 тыс. руб. собственных средств и 1300 тыс. руб. заемных средств под 15 % годовых. В отчетном году экономическая рентабельность составила 13%.

#### Определить:

Эффект финансового рычага и рентабельность собственных средств, если фирма уплачивает налог на прибыль.

#### **Критерии оценки при решении задач:**

- оценка «зачтено» выставляется студенту, если задача решена без ошибок или с минимальным количеством ошибок;
- оценка «не зачтено» выставляется студенту, если задача не решена или решена не верно.

## 4. Тестовые задания

### **1. Стоимость капитала предприятия – это:**

- а) разница между валютой баланса и краткосрочными обязательствами;
- б) сумма акционерного капитала, эмиссионного дохода и нераспределенной прибыли;
- в) разница между стоимостью активами и краткосрочными обязательствами;
- г) все перечисленное.

**2. Стоимостью капитала предприятия является:**

- а) все источники средств, используемые для финансирования активов;
- б) общая стоимость средств (материальных и нематериальных) инвестированная в формирование активов;
- в) все денежные средства инвестированные в формирование активов;
- г) все перечисленное.

**3. Капитал предприятия важнейший показатель:**

- а) эффективности деятельности предприятия;
- б) ликвидности предприятия;
- в) благосостояния собственника предприятия;
- г) рыночной стоимости предприятия.

**4. Капитал предприятия классифицируется по следующим направлениям:**

- а) отраслевому признаку использования;
- б) форме нахождения в процессе кругооборота;
- в) по организационно-правовым формам деятельности;
- г) все перечисленное.

**5. При классификации капитала предприятия выделяют следующие направления:**

- а) по характеру использования собственниками;
- б) по целям использования;
- в) по характеру использования в хозяйственном процессе;
- г) по срокам формирования.

**6. Стоимость капитала предприятия служит:**

- а) мерой прибыльности операционной деятельности;
- б) критерием рыночной активности предприятия;
- в) критерием в процессе инвестирования;
- г) критерием при установлении уровня заработной платы работникам предприятия.

**7. Стоимость капитала служит критерием при:**

- а) оценки и формирования политики финансирования активов предприятия;
- б) создании филиалов и дочерних фирм;
- в) способа формирования основных производственных фондов;
- г) оценке инвестиционных проектов.

**8. При определении цены (стоимости) капитала предприятия выделяют следующие основные источники:**

- а) кредиты и займы банков;
- б) государственные дотации на производство конкретного вида продукции;
- в) акции предприятия;
- г) фонд заработной платы работников;
- д) облигационные займы.

**9. В цену стоимости капитала предприятия могут включаться:**

- а) выручка предприятия от основной деятельности;
- б) паевые взносы;
- в) сумма нераспределенной прибыли предприятия;
- г) все перечисленное.

**10. Средневзвешенная стоимость капитала предприятия определяется исходя:**

- а) показателей на текущий момент;
- б) показателей за истекший период.

**11. Средневзвешенная стоимость капитала есть величина:**

- а) постоянная;
- б) непостоянная.

**12. Средневзвешенная стоимость капитала выражается:**

- а) в процентах;
- б) в рублях;
- в) в рублях и процентах.

**13. Средневзвешенная стоимость капитала может быть:**

- а) фактической;
- б) плановой;
- в) целевой;
- г) максимальной;
- д) предельной;
- е) минимальной.

**14. Инвестиционный проект считается безрисковым если он обеспечивает доход на уровне:**

- а) учетной ставки рефинансирования ЦБ;
- б) средней процентной ставки внутренней рентабельности проекта;
- в) средневзвешенной стоимости капитала предприятия;
- г) все перечисленное.

**15. В финансовом менеджменте основными методами оценки инвестиционных проектов являются:**

- а) метод простой экономической рентабельности;
- б) метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли;
- в) дисконтный метод окупаемости проекта;
- г) метод максимальной внутренней ставки рентабельности проекта;
- д) метод внутренней ставки рентабельности проекта.

**Критерии оценки тестового задания:**

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

**Процент правильных ответов / Оценка**

90 – 100% 15 баллов и/или «отлично»

70 – 89 % От 11 до 14 баллов и/или «хорошо»

50 – 69 % От 8 до 10 баллов и/или «удовлетворительно»

менее 50 % От 0 до 7 баллов и/или «неудовлетворительно»

**Второй этап (продвинутый уровень)**

**УМЕТЬ** (применять, анализировать, оценивать, синтезировать): уметь использовать изученный материал в конкретных условиях и в новых ситуациях; осуществлять декомпозицию объекта на отдельные элементы и описывать то, как они соотносятся с целым, выявлять структуру объекта изучения; оценивать значение того или иного материала –

научно-технической информации, исследовательских данных и т. д.; комбинировать элементы так, чтобы получить целое, обладающее новизной

## **1. Вопросы для устного опроса**

1. Анализ и планирование движения денежных средств.
2. Основные модели определения степени банкротства предприятия
3. Экономическая сущность и классификация активов предприятия
4. Сущность и задачи управления операционными активами
5. Принципы формирования операционных активов
6. Состав оборотных активов предприятия и особенности финансового управления ими
7. Управление запасами
8. Управление текущей дебиторской задолженностью
9. Управление денежными активами
10. Управление финансированием оборотных активов
11. Состав внеоборотных операционных активов предприятия и особенности финансового управления ими
12. Управление обновлением внеоборотных операционных активов
13. Управление финансированием внеоборотных операционных активов
14. Экономическая сущность и классификация капитала предприятия
15. Сущность и задачи управления капиталом предприятия
16. Принципы формирования капитала создаваемого предприятия
17. Управление стоимостью капитала
18. Управление структурой капитала
19. Состав собственного капитала и особенности формирования собственных финансовых ресурсов предприятия
20. Финансовые механизмы управления формированием операционной прибылью
21. Дивидендная политика предприятия
22. Управление эмиссией акций
23. Состав заемного капитала предприятия и механизм его привлечения
24. Управление привлечением банковского кредита
25. Управление финансовым лизингом
26. Управление облигационным займом
27. Управление привлечением товарного (коммерческого) кредита
28. Управление текущими обязательствами по расчетам
29. Экономическая сущность и классификация денежных потоков предприятия
30. Сущность и задачи управления денежными потоками
31. Политика управления денежными потоками предприятия
32. Направления и методы оптимизации денежных потоков предприятия
33. Разработка плана поступления и расходования денежных средств
34. Разработка платежного календаря

35. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия
36. Сущность и задачи управления финансовыми рисками
37. Методический инструментарий учета фактора риска в финансовых операциях
38. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности
39. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков
40. Формы и виды страхования финансовых рисков
41. Сущность и классификация финансовых кризисов предприятия
42. Сущность и задачи антикризисного финансового управления
43. Содержание процесса антикризисного финансового управления
44. Система экспресс-диагностики кризисных симптомов финансового развития предприятия
45. Система фундаментальной диагностики финансового кризиса предприятия
46. Сущность и классификация финансовых кризисов предприятия
47. Реструктуризация задолженности предприятия в процессе его финансовой санации
48. Финансовые аспекты реорганизации предприятий
49. Финансовое обеспечение ликвидационных процедур при банкротстве предприятия

**Критерии оценки устного ответа:**

1. оценка «отлично» выставляется студенту, глубоко и прочно усвоившему материал, четко и самостоятельно (без наводящих вопросов) отвечающему на вопросы;
2. оценка «хорошо» выставляется студенту, твердо усвоившему материал, грамотно и по существу отвечающему на вопросы и не допускающему при этом существенных неточностей (неточностей, которые не могут быть исправлены наводящими вопросами или не имеют важного практического значения);
3. оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, который показывает знание основного материала, но не знает его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, излагает материал с нарушением последовательности;
4. оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части излагаемого материала. Не отвечает (или отвечает неверно) на дополнительные вопросы.

## 2. Ситуационные задачи

### Задача 1

**Условие задачи.**

Годовая выручка от реализации продукции фирмы «Перспектива» составляет 5400 тыс. руб. Переменные затраты – 2400 тыс. руб., постоянные – 1570 тыс. руб.

**Определить:**

- 1) рентабельность продаж

- 2) на сколько предприятию необходимо изменить выручку от реализации, чтобы прибыль увеличилась на 20%

### Задача 2

#### Условие задачи.

Предприятие использует 1500 тыс. руб. активов, получило в истекшем году НРЭИ 300 тыс. руб. В своей деятельности оно задействовало 1100 тыс. руб. собственных средств и 400 тыс. руб. заемных средств под 22 % годовых.

#### Определить:

Эффект финансового рычага и рентабельность собственных средств, если:

- 1) фирма освобождена от налога на прибыль;
- 2) фирма уплачивает налог на прибыль в размере 15%.

### Задача 3

#### Условие задачи.

У предприятия прибыль от реализации составила 3100 тыс. руб. При этом переменные затраты 19800 тыс. руб., постоянные затраты – 1300 тыс. руб.

#### Определить:

- 1) на сколько необходимо изменить выручку для увеличения прибыли на 15%
- 2) резерв, который имеется у предприятия до достижения порога рентабельности.

### Задача 4

#### Условие задачи.

Годовая выручка от реализации продукция предприятия составляет 4800 тыс. руб. Переменные затраты – 3500 тыс. руб. Постоянные затраты – 900 тыс. руб.

#### Определить:

На сколько изменится прибыль предприятия, если выручка увеличится на 13%?  
На сколько предприятию необходимо увеличить выручку от продаж, чтобы прибыль выросла 2 раза?

### Задача 5

#### Условие задачи.

Годовая выручка от реализации продукция предприятия составляет 4700 тыс. руб. Переменные затраты – 3050 тыс. руб. Постоянные затраты – 1100 тыс. руб.

#### Определить:

Силу воздействия операционного рычага, порог рентабельности, а также запас финансовой прочности в абсолютном и относительном выражении.

### Задача 6

#### Условие задачи.

Годовая выручка от реализации продукции фирмы «Перспектива» составляет 6800 тыс. руб. Переменные затраты – 4200 тыс. руб., постоянные – 1380 тыс. руб. Пассив фирмы в отчетном году составил 10130 тыс. руб. Доля МПЗ в активе 23%.

**Определить:**

- 1) оборачиваемость МПЗ;
- 2) Рентабельность активов и производства.

### Задача 7

**Условие задачи.**

Годовая выручка от реализации продукции предприятия составляет 12200 тыс. руб. Переменные затраты – 8400 тыс. руб., постоянные – 2800 тыс. руб. Пассив фирмы в отчетном году составил 24370 тыс. руб. Доля дебиторской задолженности в активе 8%.

**Определить:**

- 1) оборачиваемость дебиторской задолженности;
- 2) рентабельность активов и производства.

**Критерии оценки при решении задач:**

- оценка «зачтено» выставляется студенту, если задача решена без ошибок или с минимальным количеством ошибок;
- оценка «не зачтено» выставляется студенту, если задача не решена или решена не верно.

### 3. Тестовые задания

**1. Цены на продукцию, работы, услуги являются источником чистого дохода общества?**

- а) да;
- б) нет.

**2. Специфические функции цены – это:**

- а) накопительная;
- б) распределительная;
- в) перераспределительная;
- г) согласования спроса и предложения;
- д) все перечисленное.

**3. В рыночных условиях формирование цен происходит в основном:**

- а) централизованно;
- б) децентрализованно.

**4. Процесс установления цены включает следующие этапы:**

- а) оценка условий производства и технологии конкурентов;
- б) оценка издержек производства на предприятии;
- в) анализ уровня цен и качества товаров конкурентов;
- г) выбор способа продажи.

**5. В практике применяют следующие методы установления базовой цены на товары:**

- а) метод прибыльности инвестиций;
- б) метод рентабельности инвестиций;
- в) метод коммерческих расходов;
- г) метод маржинальных издержек;
- д) метод косвенных издержек.

**6. Активы предприятия по степени превращения в денежные средства подразделяются:**

Вписать самостоятельно с указанием активов.

**7. Основными задачами комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия являются:**

- а) превращение ТФП в отрицательную величину;
- б) постоянное увеличение ТФП;
- в) установление постоянной величины ТФП;
- г) повышение эффективности использования активов и пассивов предприятия;
- д) ускорение оборачиваемости оборотных средств.

**8. Чистый оборотный капитал предприятия – это:**

- а) денежные средства в кассе и на расчетном счете;
- б) денежные средства на депозите;
- в) краткосрочные ценные бумаги;
- г) собственные оборотные средства;
- д) собственные активы предприятия.

**9. Текущие финансовые потребности предприятия определяются как:**

Вписать самостоятельно (ответ не менее 3-х вариантов).

**10. ТФП рассчитывают по отношению к:**

- а) прибыли предприятия;
- б) себестоимости проданной продукции;
- в) денежной выручке;
- г) стоимости валовой продукции;
- д) стоимости активов предприятия.

**11. На величину ТФП оказывают влияние следующие факторы:**

- а) размер налогов;
- б) размер активов предприятия и темпы их прироста;
- в) темпы роста производства;
- г) величина и норма добавленной стоимости;
- д) величина фонда заработной платы.

**12. Величина собственных оборотных средств рассчитывается как разница между:**

- а) суммой всех активов предприятия и постоянными активами;
- б) текущими активами и текущими пассивами;
- в) пассивами предприятия и постоянными активами.

**13. Для рационального управления оборотными активами предприятия необходимо:**

- а) сокращать период оборачиваемости МПЗ и дебиторской задолженности;
- б) сокращать период оборачиваемости МПЗ и кредиторской задолженности;
- в) увеличивать средний урок оплаты дебиторской задолженности;

г) увеличивать средний срок оплаты кредиторской задолженности.

**14. На ТФП предприятия не оказывают влияния такие факторы как:**

- а) длительность эксплуатационного и сбытового цикла;
- б) размер территории предприятия;
- в) сезонность производства и реализации готовой продукции;
- г) все перечисленное.

**15. Для превращения ТФП предприятия в отрицательную величину следует использовать:**

- а) принцип дорогой покупки и дешевой продажи;
- б) факторинг;
- в) приобретать краткосрочные ценные бумаги;
- г) повышать цены на продукцию, не пользующуюся спросом;
- д) увеличивать объемы производства и продажи товаров.

**Критерии оценки тестового задания:**

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

**Процент правильных ответов / Оценка**

90 – 100% 15 баллов и/или «отлично»

70 – 89 % От 11 до 14 баллов и/или «хорошо»

50 – 69 % От 8 до 10 баллов и/или «удовлетворительно»

менее 50 % От 0 до 7 баллов и/или «неудовлетворительно»

**Третий этап (высокий уровень)**

**ВЛАДЕТЬ** наиболее общими, универсальными методами действий, познавательными, творческими, социально-личностными навыками.

**1. Ситуационные задачи**

**Задача 1**

На предприятии коэффициент общей ликвидности составляет 0,8. Для получения кредита, предприятию необходимо его повысить. Каким из нижеперечисленных способов, это возможно сделать?

- 1. Приобрести основные средства в долгосрочный кредит
- 2. Приобрести основные средства в краткосрочный кредит
- 3. Приобрести материалы в долгосрочный кредит
- 4. Приобрести основные средства в краткосрочный кредит
- 5. Реализовать часть основных средств в счет погашения части краткосрочной задолженности
- 6. Реализовать часть основных средств в счет погашения части долгосрочной задолженности
- 7. Реализовать часть материалов в счет погашения части краткосрочной задолженности
- 8. Реализовать часть материалов в счет погашения части долгосрочной задолженности

**Задача 2**

**Условие задачи.**

Годовая выручка от реализации продукции фирмы «Перспектива» составляет 5400 тыс. руб. Переменные затраты – 2400 тыс. руб., постоянные – 1570 тыс. руб. Пассив фирмы в отчетном году составил 8130 тыс. руб.

**Определить:**

- 1) размер валовой маржи;
- 2) прибыль фирмы;
- 3) Рентабельность активов и производства.

**Задача 3**

На предприятии коэффициент общей ликвидности составляет 1,2. Для получения кредита, предприятию необходимо его повысить. Каким из нижеперечисленных способов, это возможно сделать?

1. Приобрести основные средства в долгосрочный кредит
2. Приобрести основные средства в краткосрочный кредит
3. Приобрести материалы в долгосрочный кредит
4. Приобрести основные средства в краткосрочный кредит
5. Реализовать часть основных средств в счет погашения части краткосрочной задолженности
6. Реализовать часть основных средств в счет погашения части долгосрочной задолженности
7. Реализовать часть материалов в счет погашения части краткосрочной задолженности
8. Реализовать часть материалов в счет погашения части долгосрочной задолженности

**Задача 4**

**Условие задачи.**

Предприятие имеет в своей деятельности она задействовала 3800 тыс. руб. собственных средств и 1900 тыс. руб. заемных средств под 17 % годовых. В отчетном году экономическая рентабельность составила 19%.

**Определить:**

Эффект финансового рычага и рентабельность собственных средств, если фирма уплачивает налог на прибыль.

**Задача 5**

**Условие задачи.**

Годовая выручка от реализации продукция предприятия составляет 4800 тыс. руб. Переменные затраты – 2800 тыс. руб. Постоянные затраты – 1400 тыс. руб.

**Определить:**

1. На сколько изменится прибыль предприятия, если выручка снизится на 12%?
2. На сколько предприятию необходимо изменить выручку, чтобы прибыль изменилась на 30%

### Задача 6

#### Условие задачи.

Годовая выручка от реализации продукция предприятия составляет 7200 тыс. руб. Переменные затраты – 5100 тыс. руб. Постоянные затраты – 1200 тыс. руб.

#### Определить:

Силу воздействия операционного рычага, порог рентабельности, а также запас финансовой прочности в абсолютном и относительном выражении.

### Задача 7

#### Условие задачи.

Годовая выручка от реализации продукция предприятия составляет 17200 тыс. руб. Переменные затраты – 8100 тыс. руб. Постоянные затраты – 6200 тыс. руб.

#### Определить:

Силу воздействия операционного рычага, порог рентабельности, а также запас финансовой прочности в абсолютном и относительном выражении.

### Задача 8

#### Условие задачи.

Фирма получила в истекшем году НРЭИ 1200 тыс. руб. В своей деятельности она задействовала 7350 тыс. руб. собственных средств и 15050 тыс. руб. заемных средств под 18 % годовых.

#### Определить:

Эффект финансового рычага и рентабельность собственных средств, если:

- 1) фирма освобождена от налога на прибыль;
- 2) фирма уплачивает налог на прибыль.

#### **Критерии оценки при решении задач:**

- оценка «зачтено» выставляется студенту, если задача решена без ошибок или с минимальным количеством ошибок;
- оценка «не зачтено» выставляется студенту, если задача не решена или решена не верно.

## 2. Тестовые задания

### **1. Учет векселей и факторинг предприятию целесообразно применять:**

- а) в любой период деятельности;
- б) при низких темпах инфляции;
- в) при высоких темпах инфляции;
- г) при высоком спросе на продукцию;
- д) при низком спросе на продукцию.

### **2. Дисконт по учету векселя зависит:**

- а) от доверия банка к предприятию;
- б) от номинальной стоимости векселя;
- в) от числа дней на которой выдан вексель;
- г) от числа дней от даты учета до даты платежа по векселю;
- д) от учетной процентной ставки ЦБ.

**3. В финансовом менеджменте выделяют следующие типы политики управления текущими активами и пассивами:**

- а) экономичная;
- б) прогрессивная;
- в) агрессивная;
- г) эффективная;
- д) консервативная.

**4. У предприятия больше постоянных финансовых ресурсов, необходимых для финансирования постоянных активов если:**

- а)  $СОС > 0$ ;
- б)  $СОС < 0$ .

**5. Предприятие испытывает недостаток СОС, если величина коэффициента текущей ликвидности составляет:**

- а) больше 1;
- б) больше 2;
- в) меньше 1;
- г) меньше 2;
- д) больше 0.

**6. ТФП предприятия подразделяют:**

- а) финансовые потребности операционного цикла;
- б) финансовые потребности производственного цикла;
- в) общие текущие финансовые потребности;
- г) частные текущие финансовые потребности;
- д) финансовые потребности внереализационного характера.

**7. На предприятиях формируют следующие виды материально-производственные запасы:**

- а) запасы текущего хранения;
- б) запасы срочного хранения;
- в) запасы длительного хранения;
- г) запасы сезонного хранения;
- д) запасы целевого использования;
- е) запасы стратегического назначения.

**8. Объем финансовых средств, направляемых на формирование запасов определяют по следующей формуле:**

- а)  $ФСз = СР - Кз$ ;
- б)  $ФСз = СР \times Нз - Кз$ ;
- в)  $ФСз = (СР - Кз) \times Нз$ .

**9. Уровень дебиторской задолженности предприятия зависит:**

- а) от вида продукции;
- б) от объема производства;
- в) от объема закупок;
- г) качества реализуемой продукции;
- д) ассортимента продукции.

**10. Оптимальный размер партии МПЗ оптимизирует:**

- а) размер производственных затрат;

- б) размер совокупных затрат (прямых и косвенных) при производстве продукции;
- в) размер совокупных текущих затрат по обслуживанию процесса продаж;
- г) размер совокупных текущих затрат по обслуживанию запасов.

**11. Важнейшим аспектом управления дебиторской задолженностью на предприятии являются:**

- а) оценка общей величины дебиторской задолженности;
- б) оценка возможной максимальной суммы дебиторской задолженности;
- в) оценка вероятности поступления денежных средств в ближайшие 3 месяца;
- г) оценка вероятности возникновения безнадежных долгов.

**12. Управление дебиторской задолженностью предполагает:**

- а) ускорение оборачиваемости средств в динамике;
- б) ускорение оборачиваемости основных активов в динамике;
- в) оценку реального состояния дебиторской задолженности;
- г) оценку реального состояния кредитоспособности предприятия.

**13. Управление денежными активами предприятия предполагает определение:**

- а) максимально необходимой потребности в денежных средствах для осуществления текущей деятельности;
- б) минимально необходимой потребности в денежных средствах для осуществления текущей деятельности.

**14. Корректировка денежных активов по периодам осуществляется с целью:**

- а) равномерного поступления денежных средств;
- б) максимального притока денежных средств;
- в) уменьшения максимальной и средней потребности в денежных активах;
- г) все перечисленное.

**15. Основные методы ускорения оборачиваемости денежных активов – это:**

- а) увеличение расчетов наличными деньгами;
- б) сокращение расчетов наличными деньгами;
- в) увеличение объема расчетов с поставщиками с помощью аккредитивов и чеков;
- г) сокращение объема расчетов с поставщиками с помощью аккредитивов и чеков.

**Критерии оценки тестового задания:**

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

**Процент правильных ответов Оценка**

90 – 100% 15 баллов и/или «отлично»

70 – 89 % От 11 до 14 баллов и/или «хорошо»

50 – 69 % От 8 до 10 баллов и/или «удовлетворительно»

менее 50 % От 0 до 7 баллов и/или «неудовлетворительно»

**Перечень вопросов к зачету**

1. Понятие и пользователи финансовой отчетности
2. Требования и принципы составления финансовой отчетности

3. Методы анализа финансовой отчетности
4. Основные финансовые коэффициенты финансового менеджмента, их значение и порядок расчета
5. Основные формы и показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте
6. Эффект финансового рычага (первая концепция)
7. Эффект финансового рычага (вторая концепция)
8. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия
9. Основные способы внешнего увеличения капитала предприятия
10. Основные факторы, учитываемые при формировании рациональной структуры источников средств предприятия
11. Понятие капитала предприятия
12. Классификация капитала предприятия
13. Понятие стоимости (цены) капитала предприятия. Виды стоимости капитала фирмы
14. Основные источники формирования прибыли в организации, фирме
15. Виды прибыли, порядок ее распределения
16. Виды дивидендной политики и методы дивидендных выплат
17. Общие положения инвестиционной политики. Основные виды инвестиций
18. Этапы разработки инвестиционной политики предприятия
19. Понятие риска в финансовом менеджменте и его связь с доходностью инвестиций
20. Классификация и виды рисков
21. Финансовый риск как объект управления
22. Способы оценки степени риска
23. Методы и способы управления риском
24. Сущность инвестиционного анализа. Методы оценки инвестиционных проектов
25. Понятие финансовой стратегии предприятия, принципы и последовательность ее разработки
26. Стратегический финансовый анализ и методы его осуществления
27. Формирование стратегических цепей финансовой деятельности
28. Принятие стратегических финансовых решений
29. Оценка разработанной финансовой стратегии
30. Управление реализацией финансовой стратегии и контроль ее выполнения
31. Классификация затрат предприятия
32. Понятие и сущность операционного рычага
33. Расчет порога рентабельности, силы воздействия операционного рычага и запаса финансовой прочности предприятия
34. Предпринимательский риск. Взаимодействие операционного и финансового рисков и оценка совокупного риска
35. Углубленный операционный анализ

36. Основные факторы, влияющие на величину издержек производства
37. Необходимость управления издержками в рыночных условиях
38. Основы принятия ценовых решений
39. Ценовая политика предприятия в рыночных условиях
40. Методы определения базовой цены товара, продукции, услуги
41. Основные факторы, влияющие на величину цены товара
42. Понятие и сущность эластичности спроса
43. Совмещение долго- и краткосрочных аспектов политики предприятия
44. Финансовое прогнозирование
45. Общий бюджет предприятия, структура и принципы составления.

### **Критерии оценивания:**

**оценка «зачтено»** (при неполном (пороговом), хорошем (углубленном) и отличном (продвинутом) усвоении) выставляется при условии, если студент показывает хорошие знания изученного учебного материала; самостоятельно, логично и последовательно излагает, и интерпретирует материалы учебного курса; полностью раскрывает смысл предлагаемого вопроса; владеет основными терминами и понятиями изученного курса; показывает умение переложить теоретические знания на предполагаемый практический опыт.

**оценка «не зачтено»** (при отсутствии усвоения (ниже порогового)) выставляется при наличии серьезных упущений в процессе изложения учебного материала; в случае отсутствия знаний основных понятий и определений курса или присутствии большого количества ошибок при интерпретации основных определений; если студент показывает значительные затруднения при ответе на предложенные основные и дополнительные вопросы; при условии отсутствия ответа на основной и дополнительный вопросы.

### **Тестовые задания для итогового контроля**

#### **1. Стоимость капитала предприятия – это:**

- а) разница между валютой баланса и краткосрочными обязательствами;
- б) сумма акционерного капитала, эмиссионного дохода и нераспределенной прибыли;
- в) разница между стоимостью активами и краткосрочными обязательствами;
- г) все перечисленное.

#### **2. Стоимость капитала предприятия является:**

- а) все источники средств, используемые для финансирования активов;
- б) общая стоимость средств (материальных и нематериальных) инвестированная в формирование активов;
- в) все денежные средства инвестированные в формирование активов;
- г) все перечисленное.

#### **3. Капитал предприятия важнейший показатель:**

- а) эффективности деятельности предприятия;
- б) ликвидности предприятия;
- в) благосостояния собственника предприятия;
- г) рыночной стоимости предприятия.

**4. Капитал предприятия классифицируется по следующим направлениям:**

- а) отраслевому признаку использования;
- б) форме нахождения в процессе кругооборота;
- в) по организационно-правовым формам деятельности;
- г) все перечисленное.

**5. При классификации капитала предприятия выделяют следующие направления:**

- а) по характеру использования собственниками;
- б) по целям использования;
- в) по характеру использования в хозяйственном процессе;
- г) по срокам формирования.

**6. Стоимость капитала предприятия служит:**

- а) мерой прибыльности операционной деятельности;
- б) критерием рыночной активности предприятия;
- в) критерием в процессе инвестирования;
- г) критерием при установлении уровня заработной платы работникам предприятия.

**7. Стоимость капитала служит критерием при:**

- а) оценки и формирования политики финансирования активов предприятия;
- б) создании филиалов и дочерних фирм;
- в) способа формирования основных производственных фондов;
- г) оценке инвестиционных проектов.

**8. При определении цены (стоимости) капитала предприятия выделяют следующие основные источники:**

- а) кредиты и займы банков;
- б) государственные дотации на производство конкретного вида продукции;
- в) акции предприятия;
- г) фонд заработной платы работников;
- д) облигационные займы.

**9. В цену стоимости капитала предприятия могут включаться:**

- а) выручка предприятия от основной деятельности;
- б) паевые взносы;
- в) сумма нераспределенной прибыли предприятия;
- г) все перечисленное.

**10. Средневзвешенная стоимость капитала предприятия определяется исходя:**

- а) показателей на текущий момент;
- б) показателей за истекший период.

**11. Средневзвешенная стоимость капитала есть величина:**

- а) постоянная;
- б) непостоянная.

**12. Средневзвешенная стоимость капитала выражается:**

- а) в процентах;
- б) в рублях;
- в) в рублях и процентах.

**13. Средневзвешенная стоимость капитала может быть:**

- а) фактической;
- б) плановой;
- в) целевой;
- г) максимальной;
- д) предельной;
- е) минимальной.

**14. Инвестиционный проект считается безрисковым если он обеспечивает доход на уровне:**

- а) учетной ставки рефинансирования ЦБ;
- б) средней процентной ставки внутренней рентабельности проекта;
- в) средневзвешенной стоимости капитала предприятия;
- г) все перечисленное.

**15. В финансовом менеджменте основными методами оценки инвестиционных проектов являются:**

- а) метод простой экономической рентабельности;
- б) метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли;
- в) дисконтный метод окупаемости проекта;
- г) метод максимальной внутренней ставки рентабельности проекта;
- д) метод внутренней ставки рентабельности проекта.

**16. Цены на продукцию, работы, услуги являются источником чистого дохода общества?**

- а) да;
- б) нет.

**17. Специфические функции цены – это:**

- а) накопительная;
- б) распределительная;
- в) перераспределительная;
- г) согласования спроса и предложения;
- д) все перечисленное.

**18. В рыночных условиях формирование цен происходит в основном:**

- а) централизованно;
- б) децентрализованно.

**19. Процесс установления цены включает следующие этапы:**

- а) оценка условий производства и технологии конкурентов;
- б) оценка издержек производства на предприятии;
- в) анализ уровня цен и качества товаров конкурентов;
- г) выбор способа продажи.

**20. В практике применяют следующие методы установления базовой цены на товары:**

- а) метод прибыльности инвестиций;
- б) метод рентабельности инвестиций;
- в) метод коммерческих расходов;
- г) метод маржинальных издержек;
- д) метод косвенных издержек.

**21. Активы предприятия по степени превращения в денежные средства подразделяются:**

Вписать самостоятельно с указанием активов.

**22. Основными задачами комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия являются:**

- а) превращение ТФП в отрицательную величину;
- б) постоянное увеличение ТФП;
- в) установление постоянной величины ТФП;
- г) повышение эффективности использования активов и пассивов предприятия;
- д) ускорение оборачиваемости оборотных средств.

**23. Чистый оборотный капитал предприятия – это:**

- а) денежные средства в кассе и на расчетном счете;
- б) денежные средства на депозите;
- в) краткосрочные ценные бумаги;
- г) собственные оборотные средства;
- д) собственные активы предприятия.

**24. Текущие финансовые потребности предприятия определяются как:**

Вписать самостоятельно (ответ не менее 3-х вариантов).

**25. ТФП рассчитывают по отношению к:**

- а) прибыли предприятия;
- б) себестоимости проданной продукции;
- в) денежной выручке;
- г) стоимости валовой продукции;
- д) стоимости активов предприятия.

**26. На величину ТФП оказывают влияние следующие факторы:**

- а) размер налогов;
- б) размер активов предприятия и темпы их прироста;
- в) темпы роста производства;
- г) величина и норма добавленной стоимости;
- д) величина фонда заработной платы.

**27. Величина собственных оборотных средств рассчитывается как разница между:**

- а) суммой всех активов предприятия и постоянными активами;
- б) текущими активами и текущими пассивами;
- в) пассивами предприятия и постоянными активами.

**28. Для рационального управления оборотными активами предприятия необходимо:**

- а) сокращать период оборачиваемости МПЗ и дебиторской задолженности;
- б) сокращать период оборачиваемости МПЗ и кредиторской задолженности;
- в) увеличивать средний урок оплаты дебиторской задолженности;
- г) увеличивать средний срок оплаты кредиторской задолженности.

**29. На ТФП предприятия не оказывают влияния такие факторы как:**

- а) длительность эксплуатационного и сбытового цикла;
- б) размер территории предприятия;
- в) сезонность производства и реализации готовой продукции;

г) все перечисленное.

**30. Для превращения ТФП предприятия в отрицательную величину следует использовать:**

- а) принцип дорогой покупки и дешевой продажи;
- б) факторинг;
- в) приобретать краткосрочные ценные бумаги;
- г) повышать цены на продукцию, не пользующуюся спросом;
- д) увеличивать объемы производства и продажи товаров.

**31. Учет векселей и факторинг предприятию целесообразно применять:**

- а) в любой период деятельности;
- б) при низких темпах инфляции;
- в) при высоких темпах инфляции;
- г) при высоком спросе на продукцию;
- д) при низком спросе на продукцию.

**32. Дисконт по учету векселя зависит:**

- а) от доверия банка к предприятию;
- б) от номинальной стоимости векселя;
- в) от числа дней на которой выдан вексель;
- г) от числа дней от даты учета до даты платежа по векселю;
- д) от учетной процентной ставки ЦБ.

**33. В финансовом менеджменте выделяют следующие типы политики управления текущими активами и пассивами:**

- а) экономичная;
- б) прогрессивная;
- в) агрессивная;
- г) эффективная;
- д) консервативная.

**34. У предприятия больше постоянных финансовых ресурсов, необходимых для финансирования постоянных активов если:**

- а)  $COС > 0$ ;
- б)  $COС < 0$ .

**35. Предприятие испытывает недостаток COС, если величина коэффициента текущей ликвидности составляет:**

- а) больше 1;
- б) больше 2;
- в) меньше 1;
- г) меньше 2;
- д) больше 0.

**36. ТФП предприятия подразделяют:**

- а) финансовые потребности операционного цикла;
- б) финансовые потребности производственного цикла;
- в) общие текущие финансовые потребности;
- г) частные текущие финансовые потребности;
- д) финансовые потребности внереализационного характера.

**37. На предприятиях формируют следующие виды материально-производственные запасы:**

- а) запасы текущего хранения;
- б) запасы срочного хранения;
- в) запасы длительного хранения;
- г) запасы сезонного хранения;
- д) запасы целевого использования;
- е) запасы стратегического назначения.

**38. Объем финансовых средств, направляемых на формирование запасов определяют по следующей формуле:**

- а)  $\Phi Сз = СР - Кз$ ;
- б)  $\Phi Сз = СР \times Нз - Кз$ ;
- в)  $\Phi Сз = (СР - Кз) \times Нз$ .

**39. Уровень дебиторской задолженности предприятия зависит:**

- а) от вида продукции;
- б) от объема производства;
- в) от объема закупок;
- г) качества реализуемой продукции;
- д) ассортимента продукции.

**40. Оптимальный размер партии МПЗ оптимизирует:**

- а) размер производственных затрат;
- б) размер совокупных затрат (прямых и косвенных) при производстве продукции;
- в) размер совокупных текущих затрат по обслуживанию процесса продаж;
- г) размер совокупных текущих затрат по обслуживанию запасов.

**41. Важнейшим аспектом управления дебиторской задолженностью на предприятии являются:**

- а) оценка общей величины дебиторской задолженности;
- б) оценка возможной максимальной суммы дебиторской задолженности;
- в) оценка вероятности поступления денежных средств в ближайшие 3 месяца;
- г) оценка вероятности возникновения безнадежных долгов.

**42. Управление дебиторской задолженностью предполагает:**

- а) ускорение оборачиваемости средств в динамике;
- б) ускорение оборачиваемости основных активов в динамике;
- в) оценку реального состояния дебиторской задолженности;
- г) оценку реального состояния кредитоспособности предприятия.

**43. Управление денежными активами предприятия предполагает определение:**

- а) максимально необходимой потребности в денежных средствах для осуществления текущей деятельности;
- б) минимально необходимой потребности в денежных средствах для осуществления текущей деятельности.

**44. Корректировка денежных активов по периодам осуществляется с целью:**

- а) равномерного поступления денежных средств;
- б) максимального притока денежных средств;
- в) уменьшения максимальной и средней потребности в денежных активах;

г) все перечисленное.

**45. Основные методы ускорения оборачиваемости денежных активов – это:**

- а) увеличение расчетов наличными деньгами;
- б) сокращение расчетов наличными деньгами;
- в) увеличение объема расчетов с поставщиками с помощью аккредитивов и чеков;
- г) сокращение объема расчетов с поставщиками с помощью аккредитивов и чеков.

**Критерии оценки тестового задания:**

Тестовые задания оцениваются по шкале: 1 балл за правильный ответ, 0 баллов за неправильный ответ. Итоговая оценка по тесту формируется путем суммирования набранных баллов и отнесения их к общему количеству вопросов в задании. Помножив полученное значение на 100%, можно привести итоговую оценку к традиционной следующим образом:

**Процент правильных ответов Оценка**

90 – 100% 15 баллов и/или «отлично»

70 – 89 % От 11 до 14 баллов и/или «хорошо»

50 – 69 % От 8 до 10 баллов и/или «удовлетворительно»

менее 50 % От 0 до 7 баллов и/или «неудовлетворительно»

**3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедура оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, производится преподавателем в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Для повышения эффективности текущего контроля и последующей промежуточной аттестации студентов осуществляется структурирование дисциплины на модули. Каждый модуль учебной дисциплины включает в себя изучение законченного раздела, части дисциплины.

Основными видами текущего контроля знаний, умений и навыков в течение каждого модуля учебной дисциплины являются устный опрос, тестирование, ситуационные задачи.

Студент должен выполнить все контрольные мероприятия, предусмотренные в модуле учебной дисциплины к указанному сроку, после чего преподаватель проставляет балльные оценки, набранные студентом по результатам текущего контроля модуля учебной дисциплины.

Контрольное мероприятие считается выполненным, если за него студент получил оценку в баллах, не ниже минимальной оценки, установленной программой дисциплины по данному мероприятию.

Промежуточная аттестация обучающихся проводится в форме *вопросы к зачету*.

*Зачет* проводится для оценки уровня усвоения обучающимся учебного материала лекционных курсов и лабораторно-практических занятий, а также самостоятельной работы. Оценка выставляется или по результатам учебной работы студента в течение семестра, или по итогам письменного-устного опроса, или тестирования на последнем занятии. Для дисциплин и видов учебной работы студента, по которым формой итогового отчета является вопросы к зачету, определена оценка «зачтено», «не зачтено».

Оценка «зачтено» ставится в том случае, если обучающийся:

- владеет знаниями, выделенными в качестве требований к знаниям обучающихся в области изучаемой дисциплины;
- демонстрирует глубину понимания учебного материала с логическим и аргументированным его изложением;
- владеет основным понятийно-категориальным аппаратом по дисциплине;

- демонстрирует практические умения и навыки в области исследовательской деятельности.
- Оценка «не зачтено» ставится в том случае, если обучающийся:
- демонстрирует знания по изучаемой дисциплине, но отсутствует глубокое понимание сущности учебного материала;
  - допускает ошибки в изложении фактических данных по существу материала, представляется неполный их объем;
  - демонстрирует недостаточную системность знаний;
  - проявляет слабое знание понятийно-категориального аппарата по дисциплине;
  - проявляет непрочность практических умений и навыков в области исследовательской деятельности.

В этом случае студент сдаёт зачёт в форме устных и письменных ответов на любые вопросы в пределах освоенной дисциплине.

Основным методом оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций является балльно-рейтинговая система, которая регламентируется положением «О балльно-рейтинговой системе оценки качества освоения образовательных программ в ФГБОУ ВО Белгородский ГАУ».

Основными видами поэтапного контроля результатов обучения студентов являются: входной контроль, текущий контроль, рубежный (промежуточный) контроль, творческий контроль, выходной контроль (вопросы к зачету).

Уровень развития компетенций оценивается с помощью рейтинговых баллов.

<b>Рейтинги</b>	<b>Характеристика рейтингов</b>	<b>Максимум баллов</b>
Входной	Отражает степень подготовленности студента к изучению дисциплины. Определяется по итогам входного контроля знаний на первом практическом занятии.	5
Рубежный	Отражает работу студента на протяжении всего периода изучения дисциплины. Определяется суммой баллов, которые студент получит по результатам изучения каждого модуля.	60
Творческий	Результат выполнения студентом индивидуального творческого задания различных уровней сложности, в том числе, участие в различных конференциях и конкурсах на протяжении всего курса изучения дисциплины.	5
Выходной	Является результатом аттестации на окончательном этапе изучения дисциплины по итогам сдачи зачета. Отражает уровень освоения информационно-теоретического компонента в целом и основ практической деятельности в частности.	30
Общий рейтинг	Определяется путём суммирования всех рейтингов	100

Общий рейтинг по дисциплине складывается из входного, рубежного, выходного (вопросы к зачету) и творческого рейтинга.

Входной (стартовый) рейтинг – результат входного контроля, проводимого с целью проверки исходного уровня подготовленности студента и оценки его соответствия предъявляемым требованиям для изучения данной дисциплины.

Он проводится на первом занятии при переходе к изучению дисциплины (курса, раздела). Оптимальные формы и методы входного контроля: тестирование и др.

Рубежный рейтинг – результат рубежного (промежуточного) контроля по каждому модулю дисциплины, проводимого с целью оценки уровня знаний, умений и навыков студента по результатам изучения модуля. Оптимальные формы и методы рубежного контроля: устные собеседования, результаты выполнения лабораторных и практических заданий.

Выходной рейтинг – результат аттестации на окончательном этапе изучения дисциплины по итогам сдачи вопросы к зачету, проводимого с целью проверки освоения информационно-теоретического компонента в целом и основ практической деятельности в частности. Оптимальные формы и методы выходного контроля: индивидуальные собеседования.

Творческий рейтинг – составная часть общего рейтинга дисциплины, представляет собой результат выполнения студентом индивидуального творческого задания различных уровней сложности.

В рамках рейтинговой системы контроля успеваемости студентов, семестровая составляющая балльной оценки по дисциплине формируется при наборе заданной в программе дисциплины суммы баллов, получаемых студентом при текущем контроле в процессе освоения модулей учебной дисциплины в течение семестра.

Итоговая оценка /зачёта/ компетенций студента осуществляется путём автоматического перевода баллов общего рейтинга в стандартные оценки.

Максимальная сумма рейтинговых баллов по учебной дисциплине составляет 100 баллов.

Оценка «зачтено» ставится в том случае, если итоговый рейтинг студента составил 60 и более.

Оценка «не зачтено» ставится в том случае, если итоговый рейтинг студента составил менее 60 баллов.