

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 04.06.2024 16:28:53
Уникальный программный ключ:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансов

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор

Л.Н. Костина

27.04.2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.О.21

"Финансовый менеджмент"

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль "Менеджмент непроизводственной сферы"

Квалификация

БАКАЛАВР

Форма обучения

очное

Общая трудоемкость

3 ЗЕТ

Год начала подготовки по учебному плану

2024

Донецк
2024

Составитель(и):

канд. экон. наук, доцент

Одинцова Н.А.

Рецензент(ы):

канд. экон. наук, доцент

Арчикова Я.О.

Рабочая программа дисциплины "Финансовый менеджмент"

разработана в соответствии с:

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 970).

Самостоятельно установленным образовательным стандартом по направлению подготовки высшего образования 38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ (приказ ФГБОУ ВО «РАНХиГС» от 07.09.2023 г. № 01-24604).

Рабочая программа дисциплины составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль "Менеджмент непроизводственной сферы", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 27.04.2024 протокол № 12.

Срок действия программы: 2024-2028

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 01.04.2024 № 14

Заведующий кафедрой:

д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2025 г. № ____

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2026 г. № ____

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2027 г. № ____

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от " ____ " _____ 2028 г. № ____

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» является формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний в области теории управления финансами организации, раскрытие сущности основ взаимодействия теории и практики финансового менеджмента, необходимости управления финансами, содержания его традиционных и специальных функций, роли и значения в современных рыночных отношениях.

1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Задачи дисциплины:

ознакомить обучающихся с основными видами, направлениями, методами и методиками, используемыми при проведении финансовой деятельности предприятий и организаций;
сформировать базовые знания, необходимые для объективного применения основ финансового менеджмента при изучении конкретных экономических явлений;
выработать навыки формулирования выводов по результатам проведенного аналитического исследования и обоснования предложений по возможным направлениям разработки управленческих решений по повышению эффективности экономических процессов.

1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Цикл (раздел) ОПОП ВО:

1.3.1. Дисциплина "Финансовый менеджмент" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:

Макроэкономика

Микроэкономика

Кризис-менеджмент

1.3.2. Дисциплина "Финансовый менеджмент" выступает опорой для следующих элементов:

Методика написания выпускной квалификационной работы

Преддипломная практика

Стратегический менеджмент

1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:

ПКО ОС-4.1: Способен предлагать финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

Знать:

Уровень 1	Назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации; основные принципы и стандарты финансового учета
Уровень 2	Методы и средства финансового учета и составления финансовой отчетности
Уровень 3	Направления управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности

Уметь:

Уровень 1	Использовать различные способы и методы финансового учета для формирования финансовой отчетности
Уровень 2	Анализировать финансовую отчетность и формировать учетную политику организации
Уровень 3	Оценивать последствия влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем

Владеть:

Уровень 1	Навыками составления финансовой отчетности
Уровень 2	Приемами выбора методики финансового учета с учетом влияния результатов такого учета на результаты деятельности организации
Уровень 3	Использованием современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем

В результате освоения дисциплины "Финансовый менеджмент" обучающийся должен:

3.1	Знать:
	Основные уровни использования, направления финансового менеджмента и области их применения. Основные уровни использования, направления финансового менеджмента и области их применения.
3.2	Уметь:

	Обосновывать направление финансового менеджмента, выбрать его целевую направленность и основные факторы, необходимые для изучения явления и процесса.
3.3	Владеть:
	Финансово-экономическими навыками при осуществлении своей профессиональной деятельности.
1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ	
Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.	
Промежуточная аттестация	
Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Финансовый менеджмент" видом промежуточной аттестации является Зачет с оценкой	

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ						
Общая трудоёмкость дисциплины "Финансовый менеджмент" составляет 3 зачётные единицы, 108 часов.						
Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.						
2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ						
Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. Общие положения и методологический инструментарий финансового менеджмента						
Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента /Лек/	7	2	ПКо ОС-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента /Сем зан/	7	2	ПКо ОС-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента /Ср/	7	4	ПКо ОС-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии /Лек/	7	4	ПКо ОС-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.2. Управление денежными потоками	7	2	ПКо ОС-	Л1.1 Л1.2	0	

на предприятии /Сем зан/			4.1	Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5		
Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии /Ср/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами /Лек/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами /Сем зан/	7	2	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами /Ср/	7	6	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Раздел 2. Управление капиталом и его источниками						
Тема 2.1. Управление прибылью /Лек/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.1. Управление прибылью /Сем зан/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.1. Управление прибылью /Ср/	7	6	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.2. Управление активами /Лек/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	

Тема 2.2. Управление активами /Сем зан/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.2. Управление активами /Ср/	7	6	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала /Лек/	7	2	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала /Сем зан/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала /Ср/	7	6	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента						
Тема 3.1. Управление финансовыми рисками /Лек/	7	2	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.1. Управление финансовыми рисками /Сем зан/	7	2	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.1. Управление финансовыми рисками /Ср/	7	6	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии /Лек/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3. 1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	

Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии /Сем зан/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии /Ср/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием /Лек/	7	2	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием /Сем зан/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием /Ср/	7	4	ПКo OC-4.1	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5	0	
Консультации /Конс/	7	2	ПКo OC-4.1	Л1.1	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины "Финансовый менеджмент" используются следующие образовательные технологии:

лекции (Л),

семинарские занятия (СЗ),

самостоятельная работа студентов (СРС) по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины "Финансовый менеджмент" используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд-презентации в формате «PowerPoint». Для наглядности используются справочные материалы, результаты научных исследований т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций. При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература

1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	В. В. Петрушевская, А. В. Нестерова, Ю. В. Шиянкова	Финансовый менеджмент : учебное пособие для студентов 4 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» профили «Маркетинг», «Маркетинг» (с сокращённым сроком обучения), «Логистика», «Менеджмент инвестиционной деятельности», «Менеджмент внешнеэкономической деятельности», «Менеджмент непроеизводственной сферы», «Управление в сфере экономической конкуренции», «Менеджмент в производственной сфере», «Менеджмент в производственной сфере» (с сокращённым сроком обучения), «Экологический менеджмент», «Менеджмент в туризме», «Антикризисное управление организацией» очной / заочной форм обучения (261 с.)	ГОУ ВПО "ДОНАУИГС", 2020
Л1.2	Я. О. Арчикова, А. С. Кудрявцева	Финансовый менеджмент: Финансовый менеджмент : конспект лекций для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») очной формы обучения / Минобрнауки ДНР, ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», Кафедра финансов ; сост. Я. О. Арчикова, А. С. Кудрявцева. – Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2021. – 178 с. (178 с.)	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2021
Л1.3	В. В. Петрушевская, Н. А. Одинцова, Я. О. Арчикова	Финансовый менеджмент: Финансовый менеджмент : учебник для обучающихся 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили: «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (ускоренное обучение), «Государственные и муниципальные финансы», «Банковское дело», «Налоги и налогообложения») очной / заочной форм обучения / В. В. Петрушевская, Н. А. Одинцова, Я. О. Арчикова; Минобрнауки ДНР, ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», Кафедра финансов. – Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2022. – 314 с. (314 с.)	Донецк : ГОУ ВПО «ДОНАУИГС», 2022

2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Этрилл, П., Маклейни, Э.	Финансовый менеджмент и управленческий учет : для руководителей и бизнесменов (648 с.)	Москва : Альпина Паблишер, 2020

3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
ЛЗ.1	Н.А. Одинцова	Финансовый менеджмент: методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль «Менеджмент непроеизводственной сферы») всех форм	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2024

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
		обучения / ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», Кафедра финансов ; сост. Н.А. Одинцова. – Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2024. – 19 с. (19 с.)	
ЛЗ.2	Н.А. Одинцова	Финансовый менеджмент: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль «Менеджмент непроизводственной сферы») всех форм обучения / ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», Кафедра финансов ; сост. Н.А. Одинцова. – Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2024. – 35 с. (35 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2024
ЛЗ.3	Н.А. Одинцова	Финансовый менеджмент: методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль «Менеджмент непроизводственной сферы») всех форм обучения / ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», Кафедра финансов ; сост. Н.А. Одинцова. – Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2024. – 17 с. (17 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2024

4.2. Перечень ресурсов**информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"**

Э1	Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС"	http://unilib.dsum.internal/
Э2	Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА»	https://cyberleninka.ru/
Э3	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	eLIBRARY.RU - http://elibrary.ru/defaultx.asp
Э4	ЭБС «ЛАНЬ»	https://e.lanbook.com
Э5	ЭБС «ЗНАНИУМ»	https://znanium.ru

4.3. Перечень программного обеспечения

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- Libre Office (лицензия Mozilla Public License v2.0.)
- 7-Zip (лицензия GNU Lesser General Public License)
- AIMP (лицензия LGPL v.2.1)
- STDU Viewer (freeware for private non-commercial or educational use)
- GIMP (лицензия GNU General Public License)
- Inkscape (лицензия GNU General Public License).

4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Программное обеспечение «Рабочие программы дисциплин» в составе программного комплекса «ПЛАНЫ» версии 4.42.

Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" - <http://unilib.dsum.internal/>

Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» - <https://cyberleninka.ru/>

Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU -<http://elibrary.ru/defaultx.asp>

Лань электронно-библиотечная система – <https://e.lanbook.com/?ref=dtf.ru%2F>

Электронно-библиотечная система Znanium - <https://znanium.ru/>

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:

рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**5.1. Контрольные вопросы и задания****ВОПРОСЫ К ЗАЧЁТУ С ОЦЕНКОЙ**

1. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
2. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента.
4. Разработка ценовой стратегии предприятия.
5. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
6. Факторы кризисных ситуаций на предприятии.
7. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
8. Инвестиции в основной капитал компании как источник её финансирования.
9. Понятие, состав, классификация и оценка вложений во необоротные активы организации.
10. Оборотный капитал предприятия и источники его формирования.
11. Методы планирования и оптимизации оборотного капитала компании.
12. Содержание и основные направления политики управления денежными потоками на предприятии.
13. Основные этапы формирования политики управления оборотными активами.
14. Политика управления запасами на предприятии.
15. Управление дебиторской задолженностью как часть финансовой политики предприятия.
16. Управление денежными средствами и их эквивалентами на предприятии.
17. Политика управления финансированием оборотных активов на предприятии.
18. Финансовая информация как основа полного и всестороннего анализа состояния активов предприятия.
19. Каналы распространения финансовой информации.
20. Система налогообложения имущества предприятия.
21. Понятие "финансовый менеджмент", его задачи и назначение.
22. Управление необоротными активами.
23. Управление оборотными активами.
24. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
25. Принципы формирования активов предприятия.
26. Состав и структура активов предприятия.
27. Управление производственными запасами предприятия.
28. Управление дебиторской задолженностью.
29. Управление денежными активами предприятия.
30. Управление финансированием оборотных активов предприятия.
31. Классификация необоротных активов предприятия.
32. Управление финансированием необоротных активов предприятия.

5.2. Темы письменных работ**РЕКОМЕНДУЕМЫЕ ТЕМЫ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ЗАДАНИЯ (РЕФЕРАТА)**

1. Управление финансами предприятия с помощью показателей рентабельности.
2. Условия оптимального сочетания показателей: коммерческая маржа, коэффициент трансформации.
3. Условия оптимального равновесия между постоянными и переменными издержками.
4. Мотивация принятия инвестиционных решений.
5. Методики, используемые при формировании финансово-маркетинговых стратегий предприятия.
6. Механизм действия финансового рычага.
7. Варианты и условия привлечения заемных средств при формировании финансовой стратегии.
8. Управление оборотными средствами предприятия.
9. Финансово-эксплуатационные потребности.
10. Финансовый план предприятия.
11. Механизм действия производственного рычага.
12. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
13. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
14. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
15. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
16. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
17. Механизм выбора политики комплексного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия.
18. Алгоритм диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
19. Механизмы определения критического объема продукции, порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
20. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом порога рентабельности.
21. Механизм действия матрицы финансовой стратегии.
22. Классификация видов рисков, используемых в финансовом менеджменте.
23. Анализ и принятие решений в условиях риска.
24. Базовые показатели, используемые при разработке финансовых стратегий.
25. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовый менеджмент" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Финансовый менеджмент" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Устный опрос, решение ситуационных задач, доклад, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу.

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- 1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.
- 2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только основной литературой, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции. Усвоение дисциплины требует освоения теоретических основ управления финансовыми активами, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий. При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и семинарских занятиях, а также выполнять дополнительно тренировочные задания.

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Финансово-экономический факультет
Кафедра финансов**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Направление подготовки
Профиль
Квалификация
Форма обучения

38.03.02 Менеджмент
Менеджмент непроизводственной сферы
бакалавр
очное

Донецк
2024

Фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовый менеджмент» для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.02 Менеджмент (профиль: «Менеджмент непроизводственной сферы») очной формы обучения

Автор(ы),

разработчик(и): доцент кафедры финансов, канд. экон. наук, доцент Н.А.Одинцова
должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

ФОС рассмотрен на заседании

Кафедры

финансов

Протокол заседания кафедры от

01.04.2024

№ 14

Заведующий кафедрой

(подпись)

В.В. Петрушевская

(инициалы, фамилия)

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине «Финансовый менеджмент»

1.1. Основные сведения об учебной дисциплине

Таблица 1

Характеристика учебной дисциплины
(сведения соответствуют разделу РПД)

Образовательная программа	Бакалавриата
Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
Профиль	Менеджмент непроизводственной сферы
Количество разделов учебной дисциплины	3
Часть образовательной программы	Обязательная часть
Формы текущего контроля	Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная составляющая (научные тезисы).
Показатели	Очная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	3
Семестр	7
Общая трудоемкость (академ. часов)	108
Аудиторная контактная работа:	58
Лекционные занятия	28
Семинарские занятия	28
Консультации	2
Самостоятельная работа	46
Часы на контроль	4
Наличие курсовой работы	-
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой

1.2. Перечень компетенций с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ПКо ОС-4: Способен применять основные методы финансового менеджмента для обеспечения деятельности организации	ПКо ОС-4.1: Способен предлагать финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Знать:	
		Назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации; основные принципы и стандарты финансового учета	ПКо ОС-4.1 З-1
		Методы и средства финансового учета и составления финансовой отчетности	ПКо ОС-4.1 З-2
		Направления управленческих решений на основе анализа финансовой отчетности	ПКо ОС-4.1 З-3
		Уметь:	
		Использовать различные способы и методы финансового учета для формирования финансовой отчетности	ПКо ОС-4.1 У-1
		Анализировать финансовую отчетность и формировать учетную политику организации	ПКо ОС-4.1 У-2
		Оценивать последствия влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	ПКо ОС-4.1 У-3
		Владеть:	
		Навыками составления финансовой отчетности	ПКо ОС-4.1 В-1

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		Приемами выбора методики финансового учета с учетом влияния результатов такого учета на результаты деятельности организации	ПКо ОС-4.1 В-2
		Использованием современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	ПКо ОС-4.1 В-3

Таблица 3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства*
Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента				
1	Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента	7	ПКо ОС-4.1	Устный опрос, тестовые задания, доклад
2	Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии	7	ПКо ОС-4.1	Устный опрос, тестовые задания, доклад
3	Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами	7	ПКо ОС-4.1	Устный опрос, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
Раздел 2. Управление капиталом и его источниками				
4	Тема 2.1. Управление прибылью	7	ПКо ОС-4.1	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
5	Тема 2.2. Управление активами	7	ПКо ОС-4.1	Устный опрос, ситуационные задания, доклад
6	Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала	7	ПКо ОС-4.1	Устный опрос, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента				
7	Тема 3.1. Управление	7	ПКо ОС-4.1	Устный опрос, тестовые

	финансовыми рисками			задания, доклад
8	Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии	7	ПКо ОС-4.1	Устный опрос, ситуационные задания, доклад, индивидуальное задание
9	Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием	7	ПКо ОС-4.1	Устный опрос, тестовые задания, контроль знаний по разделу

РАЗДЕЛ 2. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся.

В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению дисциплины.

Распределение баллов по видам учебной деятельности (балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания												
		СЗ			Всего за тему	КЗР	СР	ИЗ	НС				
	ЛЗ	УО	ТЗ	РЗ									
Р.1.Т.1.1	-	2	2	2	6	5	5	8	8				
Р.1.Т.1.2	-	2	2	2	6								
Р.1.Т.1.3	-	2	2	2	6								
Р.2.Т.2.1	-	2	2	2	6	5	5			8	8		
Р.2.Т.2.2	-	2	2	2	6								
Р.2.Т.2.3	-	2	2	2	6								
Р.3.Т.3.1	-	2	2	2	6	5	5					8	8
Р.3.Т.3.2	-	2	2	2	6								
Р.3.Т.3.3	-	2	2	2	6								
Итого: 100б	-	18	18	18	54	15	15	8	8				

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы вначале каждого семинарского занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки.

Оценка «отлично» (2 балла) - ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» (1,5 балла) - ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» (1 балл) – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» (0,5 балла) - ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «2» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

Вопросы для подготовки к устному опросу обучающихся

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины
РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА	
Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента	1. Понятие финансов и финансовой деятельности предприятия. 2. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента. 3. Система организационного обеспечения финансового менеджмента. 4. Информационное обеспечение финансового менеджмента.

Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии	1. Понятие денежного потока и характеристика его видов. 2. Принципы и основные этапы управления денежными потоками предприятия. 3. Методы оптимизации денежных потоков предприятия. 4. Разработка плана поступления и расходования денежных средств. 5. Разработка платежного календаря.
Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами	1. Понятие, сущность и виды дебиторской задолженности 2. Подходы к управлению дебиторской задолженностью предприятия 3. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности 4. Управление денежными средствами и дебиторской задолженностью
РАЗДЕЛ 2. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ЕГО ИСТОЧНИКАМИ	
Тема 2.1. Управление прибылью	1. Содержание и задачи управления прибылью. 2. Анализ распределения и использования прибыли предприятия.
Тема 2.2. Управление активами	1. Экономическая сущность и классификация активов предприятия 2. Сущность и задачи управления операционными активами
Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала	1. Сущность капитала предприятия, его классификация. 2. Определение стоимости капитала предприятия. 3. Внешние источники финансирования предприятия.
РАЗДЕЛ 3. ИССЛЕДОВАНИЯ ФУНКЦИЙ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА	
Тема 3.1. Управление финансовыми рисками	1. Сущность и классификация финансовых рисков 2. Управление финансовыми рисками 3. Методы управления финансовыми рисками 4. Принципы и политика управления финансовыми рисками предприятия

Тема 3.2. Финансовое прогнозирование и планирование на предприятии	1. Понятие финансового планирования. 2. Цели финансового планирования. 3. Организация планирования.
Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием	1. Сущность и задачи антикризисного финансового управления предприятием 2. Этапы проведения антикризисного управления 3. Антикризисная программа предприятия 4. Стратегия и тактика антикризисного управления 5. Этапы антикризисного стратегического планирования 6. Разработка антикризисной стратегии на предприятии

2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

Критерии оценивания. Правильное выполнение тестового задания, где надо выбрать один верный ответ – 0,2 балла для очной формы обучения. Максимальное количество баллов, которое можно набрать по результатам тестирования обучающихся по разделу – 2 балла.

Оценка соответствует следующей шкале:

Оценка (баллы)	% правильных ответов
Отлично (2 балла)	75-100
Хорошо (1,5 балла)	51-75
Удовлетворительно (1 балл)	25-50
Неудовлетворительно (0,5 балла)	менее 25

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

РАЗДЕЛ 1. «ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА»

Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента

Выберите один верный ответ

1. Дайте определение понятию «Финансовый менеджмент» - это:

- а) управление себестоимостью продукции;
- б) регулирование расходов предприятия;
- в) принятие финансовых решений;
- г) финансовый анализ.

2. Определите цель финансовой деятельности предприятия:

- а) увеличение выручки от продаж;
- б) обеспечение бесперебойного кругооборота средств;
- в) снабжение предприятия материальными ресурсами;
- г) поглощение конкурирующих предприятий.

3. Что такое элементы финансового механизма управления предприятием?

- а) финансовые санкции государственных органов;
- б) финансовые методы;
- в) налоговое законодательство;
- г) объекты финансового управления.

4. Что такое система управления финансовыми отношениями предприятия через финансовые рычаги с помощью финансовых методов?

- а) система оперативного управления финансами предприятия;
- б) система бюджетирования на предприятии;
- в) финансовый механизм предприятия;
- г) финансовая система предприятия.

5. Какую задачу выполняет финансовый менеджмент?

- а) планирование объёмов реализации;
- б) анализа и планирования каналов реализации продукции;
- в) обеспечение прибыльности хозяйственной деятельности;
- г) нахождение источников финансирования и оптимизации их структуры.

6. Основная цель финансового менеджмента?

- а) обеспечение предприятия источниками финансирования;
- б) максимизация прибыли;
- в) рост объёмов производства;
- г) максимизация рыночной цены фирмы.

7. Что является предметом финансового менеджмента?

- а) привлечение трудовых ресурсов и капитала;
- б) совокупность методов, приемов и рычагов управления финансами предприятия;
- в) методы и рычаги управления финансами предприятия;
- г) способы, приемы и рычаги максимизации прибыли предприятия.

8. Финансовый менеджмент представляет собой:

- а) создание условий для вливания потоков государственных финансов в частный сектор;
- б) управление потоками финансов коммерческого предприятия в условиях рыночной экономики;
- в) управление инвестиционными рисками, снижение налоговой нагрузки предприятия;
- г) использования финансовых ресурсов.

9. Механизм финансового менеджмента – это:

- а) комплекс мероприятий, обеспечивающих долгосрочную финансовую устойчивость предприятия;
- б) система элементов, регулирующих финансовую деятельность предприятия;
- в) совокупность методов и способов осуществления взаиморасчетов между предприятиями;
- г) создание условий для наиболее эффективного использования финансовых ресурсов.

10. Перечислите основные категории финансового менеджмента:

- а) прибыль, убытки, финансовые потоки;
- б) активы, денежные потоки и оттоки;
- в) прибыль, капитал, финансовые ресурсы, денежные потоки;
- г) финансовые ресурсы, денежные потоки.

Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии

Выберите один верный ответ

1. К принципам управления денежными средствами не относится:

- а) информативная достоверность;
- б) обеспечение сбалансированности;
- в) обеспечение эффективности;
- г) обеспечение платежеспособности.

2. К внешним факторам, влияющим на денежные потоки, предприятия не относится:

- а) сезонность производства и реализации продукции;
- б) система налогообложения, используемая на предприятии;
- в) возможность привлечения финансирования;
- г) продолжительность производственно-коммерческого цикла.

3. По сфере обращения денежный поток подразделяется:

- а) на входящий и исходящий;
- б) внешний и внутренний;
- в) краткосрочный и долгосрочный;
- г) наличный и безналичный.

4. По непрерывности формирования в рассматриваемом периоде денежный поток бывает:

- а) входящий и исходящий;
- б) регулярный и дискретный;
- в) краткосрочный и долгосрочный;
- г) избыточный и дефицитный.

5. По предсказуемости денежный поток можно разделить:

- а) на регулярный и дискретный;
- б) избыточный и дефицитный;
- в) текущий и будущий;
- г) планируемый и непланируемый.

6. Общий объем циркулирующей на предприятии денежной массы

– это:

- а) валовой денежный поток;
- б) чистый денежный поток;
- в) избыточный денежный поток;
- г) дефицитный денежный поток.

7. По методу оценки денег во времени денежный поток делится:

- а) на регулярный и дискретный;
- б) краткосрочный и долгосрочный;
- в) планируемый и непланируемый;
- г) текущий и будущий.

8. Чистый денежный поток (ЧДП) определяется как:

- а) ЧДП = выручка от реализации продукции – налоги уплаченные;
- б) ЧДП = выручка от реализации продукции – отрицательный

денежный поток;

в) ЧДП = положительный денежный поток – отрицательный денежный поток;

г) ЧДП = положительный денежный поток + отрицательный денежный поток.

9. Не является частью производственно-коммерческого цикла:

- а) инвестиционный цикл;
- б) операционный цикл;
- в) финансовый цикл;
- г) коммерческий цикл.

10. Продолжительность финансового цикла определяется по формуле:

- а) $ФЦ = Т_{обЗ} + Т_{обДЗ} + Т_{обКз}$;
- б) $ФЦ = Т_{обЗ} - Т_{обДЗ} - Т_{обКз}$;

- в) $\PhiЦ = \text{ТобЗ} - \text{ТобДЗ} + \text{ТобКз}$;
 г) $\PhiЦ = \text{ТобЗ} + \text{ТобДЗ} - \text{ТобКз}$.

Тема 1.3. Управление дебиторской задолженностью и денежными средствами

Выберите один верный ответ

1. На величину денежного цикла компании оказывают влияние:

- а) оборачиваемость запасов и оборачиваемость дебиторской задолженности;
 б) оборачиваемость запасов, дебиторской и кредиторской задолженностей;
 в) оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженностей;
 г) оборачиваемость активов и кредиторской задолженности.

2. Модель управления денежными средствами Миллера-Орра используется для:

- а) заранее известных денежных потоков;
 б) равномерных во времени денежных потоков;
 в) нестабильных денежных потоков;
 г) любых денежных потоков.

3. Задолженность учредителей по взносам (вкладам) в уставный капитал, если капитал не оплачен – это:

- а) кредиторская задолженность;
 б) заемный капитал;
 в) дебиторская задолженность;
 г) добавочный капитал.

4. Дебиторская задолженность относится к следующей группе активов баланса:

- а) к собственному капиталу;
 б) к краткосрочным активам;
 в) к краткосрочным обязательствам;
 г) нет правильного ответа.

5. Абсолютным показателем доходности является:

- а) доходность инвестиции;
 б) коэффициент финансирования;
 в) доход от реализации продукции (работ, услуг);
 г) доходность активов.

6. Выберите то, что характеризует техническое состояние основных средств:

- а) коэффициент фондоотдачи;
 б) остаточная стоимость;
 в) коэффициент износа;

г) первоначальная стоимость.

7. По каким направлениям не раскрывается информация о кредиторской задолженности в бухгалтерском балансе:

- а) расчеты с поставщиками и подрядчиками;
- б) расчеты с покупателями и заказчиками;
- в) расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами;
- г) расчеты с персоналом и прочими кредиторами?

8. Какие факторы необходимо учитывать при расчете показателя плановой потребности в дебиторской задолженности:

- а) изменение объема продаж продукции;
- б) уровень падения платежеспособности основных партнеров;
- в) объем кредиторской задолженности;
- г) все ответы верны?

9. Какие показатели позволяют оценить эффективность расчетов:

- а) соотношение дебиторской и кредиторской задолженности;
- б) оборачиваемость задолженности;
- в) доля просроченной задолженности в общем ее объеме;
- г) нет правильного ответа.

10. Коэффициент инкассации задолженности дебиторов рассчитывается:

- а) как отношение выручки к дебиторской задолженности;
- б) как отношение чистой прибыли к дебиторской задолженности;
- в) как отношение дебиторской задолженности к выручке;
- г) как соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.

РАЗДЕЛ 2. «УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ЕГО ИСТОЧНИКАМИ»

Тема 2.1. Управление прибылью

Выберите один верный ответ

1. Отношение прибыли от реализации к выручке от реализации в процентном выражении представляет собой:

- а) платежеспособность;
- б) маневренность;
- в) рентабельность продукции;
- г) рентабельность продаж.

2. О каком типе политики финансирования оборотных активов идет речь, где за счет собственного и долгосрочного заемного капитала финансируется постоянная часть оборотных активов и примерно половина оборотной их части:

- а) консервативный;
- б) умеренный;

- в) агрессивный;
- г) жесткий.

3. Осуществление консервативного типа политики финансирования оборотных активов приведет к снижению этого показателя:

- а) уровень финансовой устойчивости предприятия;
- б) уровень рентабельности собственного капитала;
- в) уровень ликвидности предприятия;
- г) уровень текущей платежеспособности предприятия.

4. Какие методы используются в планировании прибыли?

- а) метод прямого счета и аналитический;
- б) балансовый метод;
- в) метод, основанный на эффекте операционного рычага (CVP-анализ);
- г) экономико-математические методы.

5. Прибыль от реализации продукции формируется как...

- а) разность выручки от реализации продукции и операционных доходов и расходов;
- б) разность между объемом валовой продукции и себестоимостью по смете затрат на производство;
- в) выручка от реализации продукции за вычетом коммерческих расходов;
- г) разность выручки от реализации продукции и себестоимости продукции.

6. Балансовая прибыль предприятия это:

- а) разность выручки от реализации продукции и себестоимости продукции;
- б) сумма прибыли от реализации + прибыль от внереализационных операции и реализации основных средств;
- в) разница между выручкой предприятия и переменными затратами;
- г) разница между выручкой предприятия и его постоянными затратами.

7. Что из ниже перечисленного относится к внешним факторам, влияющим на:

- а) величину прибыли организации;
- б) объем и качество проданной продукции, уровень себестоимости, квалификация кадров; цены и тарифы на топливо; энергию
- в) состояние рынка, цены и тарифы на топливо, энергию, система налогообложения;
- г) объем и качество проданной продукции, уровень себестоимости, технический уровень производственных фондов, квалификация кадров;
- д) объем и качество проданной продукции, уровень себестоимости, технический уровень производственных фондов, система налогообложения.

8. Что определяет объем продаж, при котором фирма покрывает все постоянные и переменные затраты, не имея прибыли?

- а) чистую прибыль;
- б) точку безубыточности;

- в) валовой доход;
- г) расширенное воспроизводство.

9. К какому виду относятся показатели рентабельности?

- а) показателям динамики;
- б) абсолютным показателям эффекта от хозяйственной деятельности;
- в) цепным показателям темпов роста;
- г) относительным показателям эффективности хозяйственной деятельности.

10. Как называется прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов?

- а) балансовая прибыль;
- б) сальдо внереализованных доходов;
- в) налогооблагаемая прибыль;
- г) чистая прибыль.

Тема 2.2. Управление активами

Выберите один верный ответ

1. Активы это –

- а) имущество, принадлежащее организации на правах собственности;
- б) источники приобретения имущества организации;
- в) хозяйственные средства, контроль над которыми организация получила в результате свершившихся фактов её хозяйственной деятельности и которые должны принести ей экономические выгоды в будущем;
- г) заемные средства.

2. По форме функционирования активы подразделяются на:

- а) финансовые активы;
- б) валовые активы;
- в) оборотные активы;
- г) чистые активы.

3. По характеру использования в текущей хозяйственной деятельности активы подразделяются на:

- а) чистые активы;
- б) совокупный комплекс активов предприятия;
- в) используемые активы;
- г) необоротные активы

4. По характеру владения активы подразделяются на:

- а) неиспользуемые активы;
- б) группа комплексно управляемых активов;
- в) безвозмездно используемые активы;
- г) оборотные активы.

5. К основному капиталу корпорации относится:

- а) готовая продукция,
- б) незавершенное производство,

- в) денежные средства,
- г) оборудование к установке.

6. С ростом величины чистого оборотного капитала риск потери ликвидности:

- а) сначала возрастает, затем снижается;
- б) сначала снижается, затем возрастает;
- в) снижается;
- г) возрастает.

7. Производственные основные фонды – это

а) средства труда, неоднократно участвующие в процессе производства, изнашивающиеся постепенно и переносящие свою стоимость на создаваемый продукт частями.

б) предметы труда, необходимые для изготовления продукции.

в) часть средств производства, которые участвуют в производственном цикле один раз и полностью переносят свою стоимость на себестоимость изготавливаемой продукции.

г) средства труда, предназначенные для непосредственного потребления.

8. Оборотные средства корпорации, участвуя в процессе производства и реализации продукции:

- а) совершают часть кругооборота;
- б) совершают непрерывный кругооборот;
- в) не совершают кругооборота;
- г) не участвуют в производственном процессе.

9. Какие виды затрат увеличиваются пропорционально увеличению общих объемов производства?

- а) переменные;
- б) постоянные;
- в) косвенные;
- г) условно - переменные.

10. Увеличение кредиторской задолженности перед поставщиками приводит к:

- а) увеличение притока денежных средств от основной деятельности;
- б) увеличение оттока денежных средств от основной деятельности;
- в) увеличение притока денежных средств от инвестиционной деятельности;
- г) увеличение оттока денежных средств от инвестиционной деятельности.

Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала

Выберите один верный ответ

1. В основной капитал не включается:

- а) основные средства;

- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) незавершенное производство;
- г) нематериальные активы.

2. К внутренним источникам пополнения собственных финансовых ресурсов относятся:

- а) дополнительная эмиссия акций;
- б) эмиссия облигаций;
- в) амортизация;
- г) нераспределенная прибыль.

3. Как влияет на финансовое состояние организации продажа оборудования:

- а) увеличивается сумма основных средств;
- б) уменьшаются внеоборотные активы;
- в) ускоряется оборачиваемость капитала предприятия;
- г) увеличивается сумма основных средств; уменьшаются внеоборотные активы; ускоряется оборачиваемость капитала предприятия.

4. При оценке стоимости кредитных ресурсов не учитывается:

- а) налоговый корректор;
- б) уровень дивидендов;
- в) ставка купонного процента;
- г) ставка процента по кредиту; д) срок кредита.

5. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:

- а) выручкой от реализации продукции;
- б) оборачиваемостью оборотных активов;
- в) остатком денежных средств на расчетном счете;
- г) остатком денежных средств в кассе.

6. Нарращение—это:

- а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости путем изъятия из их будущей суммы соответствующей суммы процентов;
- б) наращенной суммы к первоначальной сумме долга;
- в) процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости в определенном периоде путем присоединения к их первоначальной сумме начисленной суммы процентов;
- г) процесс увеличения акционерного капитала путем эмиссии дополнительных акций.

7. К методам оценки инвестиционных проектов относится:

- а) расчет сальдо накопленных реальных денег;
- б) метод внутренней нормы доходности;
- в) расчет индекса рентабельности;
- г) метод чистого дисконтированного дохода.

8. Заемный капитал формируется за счет:

- а) эмиссии акций;

- б) эмиссии облигаций;
- в) кредитов банка;
- г) кредиторской задолженности.

9. При увеличении объема производства удельные постоянные затраты:

- а) увеличиваются;
- б) уменьшаются;
- в) остаются неизменными;
- г) сначала увеличиваются, затем снижаются.

10. Расположите в порядке убывания ликвидности, перечисленные оборотные средства:

- а) краткосрочные ценные бумаги;
- б) незавершенное производство;
- в) готовая продукция;
- г) денежные средства.

РАЗДЕЛ 3. «ИССЛЕДОВАНИЯ ФУНКЦИЙ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА»

Тема 3.1. Управление финансовыми рисками

Выберите один верный ответ

1. Риск определяется как:

- а) вложение средств в неприбыльный проект;
- б) возможность получения прибыли и убытков;
- в) возможность неполучения прибыли;
- г) вероятность потерь.

2. Степень риска – это:

- а) вероятность наступления потерь с учетом их величины;
- б) размер возможного ущерба; в
-) вероятность наступления возможного выигрыша;
- г) вероятность отклонения от ожидаемого.

3. К финансовым рискам относят:

- а) рыночный риск;
- б) риск потери имущества, рыночный риск, валютный риск, операционный риск;
- в) валютный риск;
- г) операционный риск.

4. Вид риска, который связан с возможностью неисполнения дебитором своих обязательств по сделке:

- а) рыночный;
- б) инвестиционный;

- в) кредитный;
- г) операционный.

5. Вид риска, который характеризуется способностью организации поддерживать определенный уровень дохода на вложенный капитал:

- а) операционный риск;
- б) бизнес-риск;
- в) риск ликвидности капитала;
- г) инвестиционный риск.

6. Риски, которые несут всегда потери:

- а) финансовые;
- б) чистые;
- в) спекулятивные;
- г) экономические.

7. Рисковое вложение капитала – это:

- а) объект риска;
- б) субъект риска;
- в) фактор риска;
- г) принцип риска.

8. Чем характеризуются спекулятивные риски?

- а) несут потери;
- б) несут дополнительную прибыль;
- в) несут и потери и дополнительную прибыль;
- г) не несут потерь.

9. Сокращение вероятности и объема потерь означает:

- а) увеличение риска;
- б) избежание риска;
- в) снижение риска;
- г) принятие риска.

10. Проранжируйте по мере увеличения степени риска:

- а) приемлемый;
- б) критический;
- в) катастрофический;
- г) допустимый.

Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии

Выберите один верный ответ

1. Пассив баланса – это группировка средств по

- а) источникам образования и назначению;
- б) видам и размещению;
- в) фондам;
- г) видам и фондам.

2. Первую часть собственного капитала составляет:

- а) нераспределенная прибыль;

- б) уставный капитал;
- в) резервный капитал;
- г) акционерный капитал.

3. Вторую часть собственного капитала составляет:

- а) дополнительно вложенный капитал;
- б) дебиторская задолженность;
- в) денежные средства;
- г) оборотные средства.

4. К внутренним источникам формирования собственных финансовых ресурсов предприятия относится:

- а) получение безвозмездной финансовой помощи;
- б) прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия;
- в) чистая прибыль;
- г) амортизационные отчисления.

5. Для расчета точки безубыточности надо знать:

- а) цену за единицу товара, постоянные затраты;
- б) выручку, переменные затраты;
- в) цену за единицу товара, постоянные затраты, выручку, переменные затраты;
- г) переменные и постоянные затраты.

6. К постоянным затратам относят:

- а) коммунальные платежи;
- б) услуги доставки производственного сырья;
- в) себестоимость продукции;
- г) услуги связи.

7. К переменным затратам относят:

- а) часть зарплаты работников;
- б) услуги связи;
- в) окладная часть зарплаты персонала;
- г) коммунальные платежи.

8. Ценовой операционный рычаг ($R_{ц}$) вычисляется по формуле:

- а) выручка от продаж/ прибыль от продаж;
- б) (постоянные затраты/маржа)*выручка;
- в) маржа-издержки;
- г) маржа-выручка от продаж.

9. Оперативное финансовое планирование включает в себя составление и использование:

- а) платежного календаря, кассового плана, расчета потребности в краткосрочном кредите;
- б) финансовой отчетности для установления финансового контроля;
- в) финансовых расчетов для оценки финансового состояния;
- г) прогноза финансового состояния предприятия.

10. Поступления и расходы в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности представляют собой разделы:

- а) оперативного финансового плана;
- б) текущего финансового плана;
- в) перспективного финансового плана;
- г) бухгалтерского баланса.

Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием

Выберите один верный ответ

1. Антикризисное управление осуществляется:

- а) на макроуровне;
- б) на микроуровне;
- в) между предприятием и государством;
- г) между государствами.

2. Базой для антикризисного прогнозирования является

- а) маркетинг;
- б) вариант прогноза;
- в) план финансового оздоровления;
- г) антикризисные решения.

1. Антикризисная регулировка осуществляется

- а) на макроуровне;
- б) на микроуровне;
- в) между предприятием и государством;
- г) между государствами.

2. Объектом антикризисного управления является

- а) финансовые отношения;
- б) экономические отношения;
- в) инвестиции;
- г) рабочая сила, финансовые отношения, экономические отношения, инвестиции.

3. Базой для антикризисного планирования является

- а) маркетинг;
- б) вариант прогноза;
- в) план финансового оздоровления;
- г) антикризисные решения.

4. Предметом антикризисного контроля является

- а) вероятность прогнозов;
- б) стратегия предприятия, цели его развития на перспективу;
- в) показатели социального развития трудового коллектива;
- г) обоснованность состава и качества нормативов расхода различных ресурсов..

5. Антикризисное управление предполагает

- а) безопасность кризиса;
- б) анализ симптомов кризиса;
- в) меры по снижению негативных последствий кризиса;
- г) использование анализа факторов кризиса для дальнейшего развития.

8. Прогнозирование предусматривает

- а) выявление состояния и вероятных путей развития предприятия, основанных на системе причинно-следственных связей и закономерностей;
- б) финансовое и технико-экономическое обоснование хода и результатов будущего развития предприятия;
- в) систему взаимосвязанных мер, обеспечивающих достижение намеченных уровней, темпов и пропорций при наиболее рациональном использовании ресурсов;
- г) оценку риска невыполнения плана.

9. На стадии создания антикризисная программа должна состоять в

- а) создании и выводе нового товара на рынок;
- б) разработке стратегических подходов к повышению качества товаров, проникновению в новые сегменты рынка;
- в) изучении существующих конкурентов;
- г) осуществлении мер по продвижению товара на рынок с помощью рекламы.

10 При антикризисном управлении осуществляются следующие процедуры:

- а) профилактические;
- б) оздоровительные;
- в) санационные;
- г) ликвидационные.

2.3. Рекомендации по оцениванию решения ситуационных заданий

Максимальное количество баллов	Правильность (ошибочность) решения
Отлично (2 балла)	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
Хорошо (1,5 балла)	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса
Удовлетворительно (1 балл)	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа
Неудовлетворительно (0,5 балла)	В рассуждении допущены более трех ошибок в логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты

ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Ситуация 1 к теме 1.1. «Теоретические и организационные основы финансового менеджмента».

Описание ситуации Наибольшая из сумм расходов пришлась на январь 2022 г. и составила 18 тыс. руб., самая низкая – на март (15 тыс. руб.); максимальная сумма дохода соответственно была равна 25 тыс. руб., минимальная – 20 тыс. руб.

Контрольный вопрос Требуется определить структуру затрат предприятия малого бизнеса.

Ситуация 1 к теме 1.2. «Управление денежными потоками на предприятии».

Описание ситуации Средние остатки производственных запасов 200 ден. ед.; средние остатки готовой продукции 90 ден. ед.; материальные затраты 2 400 ден. ед.; полная себестоимость 4 000 ден. ед.; производственный цикл 26 дней; простои в производстве 5 дней; период оборота кредиторской задолженности 45 дней. Также известно, что дебиторы расплачиваются через 60 дней, но половина продукции оплачивается с превышением срока расчетов на 6 дней.

Контрольный вопрос Рассчитать продолжительность финансового цикла.

Ситуация 1 к теме 1.3. «Управление денежными потоками на предприятии».

Описание ситуации Компания «Х» осуществляет реализацию продукции в соответствии с разработанной кредитной политикой. Выручка от реализации в 2021 г. составила 960 477 тыс. руб. Переменные затраты составляют 92% объема реализации, цена капитала, инвестируемого в дебиторскую задолженность - 12%, безнадежные долги - 1% объема реализации, период инкассации - 23 дня, торговая скидка - 1% при оплате до 5 дней, срок кредита - 20 дней. Рассматривается возможность изменения кредитной политики посредством увеличения скидки до 3%, удлинения срока кредита до 30 дней. Предполагается, что изменение кредитной политики обеспечит увеличение объема реализации до 1 100 000 тыс. руб., безнадежные долги останутся на том же уровне, период инкассации составит 35 дней.

Контрольный вопрос Как изменится дебиторская задолженность при таких условиях?

Ситуация 1 к теме 2.1. «Управление прибылью».

Описание ситуации Выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей, средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

Контрольный вопрос Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц

Ситуация 1 к теме 2.2. «Управление активами».

Описание ситуации Основные средства - 800 тыс. руб., запасы - 150 тыс. руб., незавершенные капитальные вложения - 250 тыс. руб., денежные средства - 10 тыс. руб., дебиторская задолженность - 140 тыс. руб., незавершенное строительство - 240 тыс. руб., неустановленное оборудование - 450 тыс. руб., финансовые вложения - 460 тыс. руб.

Результаты переоценки отражаются в балансе активов (прирост их стоимости в процессе переоценки с учетом индекса инфляции) - 200 тыс. руб.; реальная стоимость непродуктивно используемых активов, отражаемых в балансе - 300 тыс. руб.;

Реальная стоимость активов, используемых по договору оперативного лизинга - 400 тыс. руб.; сумма финансовых обязательств предприятия всех видов - 900 тыс. руб.

Контрольный вопрос Определить стоимость чистых активов предприятия

Ситуация 1 к теме 2.3. «Стоимость и оптимизация структуры капитала».

Описание ситуации Выручка от реализации составляет 40 000 тыс. руб. Руководство предприятия намерено увеличить выручку от реализации на 10%, не выходя за пределы релевантного диапазона (краткосрочного, не требующего нового скачка постоянных издержек). Общие переменные издержки составляют для исходного варианта 31 000 тыс. руб. Постоянные издержки равны 3 000 тыс. руб.

Контрольный вопрос 1) Рассчитайте сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки от реализации традиционным способом. 2) Рассчитайте суммы прибыли с помощью операционного рычага. 3) Сравните результаты; сделайте предположение о степени фондовооруженности данного предприятия.

Ситуация 1 к теме 3.1. «Управление финансовыми рисками».

Описание ситуации Вкладчик размещает в банке 1000 руб. под 10% годовых. Банк осуществляет капитализацию процентов на счёте в конце каждого года. Какая сумма денег получится на счете через 5 лет?

Контрольный вопрос 1) Рассчитайте сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки от реализации традиционным

способом. 2) Рассчитайте суммы прибыли с помощью операционного рычага. 3) Сравните результаты; сделайте предположение о степени фондовооруженности данного предприятия.

Ситуация 1 к теме 3.2. «Финансовое планирование на предприятии».

Описание ситуации Среднегодовая сумма чистой прибыли предприятия в сопоставимых ценах за последние два года составила 985 тыс. руб.; среднегодовой объем реализации продукции в сопоставимых ценах составил по предприятию за последние два года 7 890 тыс. руб.; мультипликатор прибыль / объем продаж (или среднеотраслевой коэффициент рентабельности реализации продукции) за последние три года составил 11%.

Контрольный вопрос Определите сумму гудвилла на основе оценки по объему реализации продукции предприятием

Ситуация 1 к теме 3.3. «Антикризисное финансовое управление предприятием».

Описание ситуации На балансе общества отсутствует имущество которое является залогом, выручка от реализации всех его активов равняется 850 тыс.руб. Суммарные претензии кредиторов составляют 645 тыс.руб. Затраты на ведение дела – 78,5 тыс.руб. Собственный капитал ООО равняется 375 тыс.руб, в т.ч. 111,3 тыс.руб непокрытые убытки. Уставный капитал сформирован из взносов 5 участников, его сумма износ составляет 64 тыс.руб

Контрольный вопрос Определите порядок погашения требований кредиторов общества с ограниченной ответственностью «Александр» в процессе ликвидации как банкрота.

2.4. Рекомендации по оцениванию докладов

Критериями оценки:

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (5 баллов)	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.

Хорошо (4 балла)	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (3 балла)	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (2 балл)	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ ДОКЛАДОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Раздел 1. Общие положения и методологические основы финансового менеджмента

1. Сущность финансового менеджмента
2. Цели финансового менеджмента
3. Задачи финансового менеджмента
4. Терминология, базовые понятия, концепции финансового менеджмента
5. Основные этапы развития финансового менеджмента
6. Функции финансового менеджмента
7. Механизм финансового менеджмента
8. Понятие, сущность денежных потоков
9. Классификация денежных потоков
10. Методика расчета времени обращения денежных средств
11. Организация управления денежными потоками предприятия
12. Решения по эффективному управлению денежными потоками предприятия
13. Денежные потоки в виде серии платежей произвольной величины
14. Оценка величины денежных потоков
15. Альтернативные издержки
16. Показатель внутренней нормы доходности
17. Концепция временной стоимости денег

18. Концепция изменения стоимости денег во времени
19. Концепция учета фактора инфляции

Раздел 2. Управление капиталом и его источниками

1. Теоретические основы управления прибылью на предприятии
2. Прибыль: сущность, функции, роль и виды
3. Факторы, влияющие на формирование прибыли
4. Выявление потенциальных возможностей увеличения прибыли на предприятии
5. Рекомендации по совершенствованию механизма образования, распределения и использования прибыли на предприятии
6. Управление внеоборотными активами
7. Управление оборотными активами предприятия
8. Анализ состояния активов и эффективности их использования
9. Рекомендации по управлению активами предприятия.
10. Нормативно-правовая база регламентирующая деятельность предприятия
11. Сущность капитала, его структура. Теоретические основы управления капиталом
12. Понятие и виды стоимости капитала
13. Концепция стоимости капитала
14. Факторы, определяющие цену капитала предприятия
15. Определение общей цены капитала предприятия

Раздел 3. Исследования функций финансового менеджмента

1. Сущность, содержание и виды финансовых рисков
2. Виды финансовых рисков
3. Классификация финансовых рисков по основным признакам
2. Управление финансовыми рисками
3. Методы управления финансовыми рисками
4. Механизмы нейтрализации финансовых рисков
5. Риск-менеджмент
6. Функции риск-менеджмента
7. Теоретические основы планирования и прогнозирования
8. Понятие, цели и организация планирования
9. Процесс планирования (прогнозирования)
10. Планирование финансовых показателей деятельности предприятия
11. Пути улучшения финансового планирования и прогнозирования на предприятии
12. Теоретические аспекты реструктуризации
13. Сущность, виды и формы реструктуризации
14. Этапы проведения реструктуризации системы управления
15. Проведение реструктуризации системы управления
16. Общая схема реструктуризации системы управления

2.5. Рекомендации по оцениванию индивидуального задания обучающихся

Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (8 балла)	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (6 баллов)	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (5 баллов)	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (4 балла)	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ ЭССЕ (РЕФЕРАТОВ, ДОКЛАДОВ, СООБЩЕНИЙ) ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Управление финансами предприятия с помощью показателей рентабельности.

2. Условия оптимального сочетания показателей: коммерческая маржа, коэффициент трансформации.

3. Условия оптимального равновесия между постоянными и переменными издержками.
4. Мотивация принятия инвестиционных решений.
5. Методики, используемые при формировании финансово-маркетинговых стратегий предприятия.
6. Механизм действия финансового рычага.
7. Варианты и условия привлечения заемных средств при формировании финансовой стратегии.
8. Управление оборотными средствами предприятия.
9. Финансово-эксплуатационные потребности.
10. Финансовый план предприятия.
11. Механизм действия производственного рычага.
12. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
13. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
14. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
15. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
16. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
17. Механизм выбора политики комплексного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия.
18. Алгоритм диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
19. Механизмы определения критического объема продукции, порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
20. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом порога рентабельности.
21. Механизм действия матрицы финансовой стратегии.
22. Классификация видов рисков, используемых в финансовом менеджменте.
23. Анализ и принятие решений в условиях риска.
24. Базовые показатели, используемые при разработке финансовых стратегий.
25. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).

2.6. Рекомендации по оцениванию контроля знаний обучающихся по разделам учебной дисциплины

В завершении изучения каждого раздела учебной дисциплины проводится контроль знаний

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (5 баллов)	Выставляется обучающемуся, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Обучающийся демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа
Хорошо (4 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа
Удовлетворительно (3 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ
Неудовлетворительно (2 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО 1 РАЗДЕЛУ

Вариант 1

1. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.

2. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

3. Определите рентабельность активов и источников собственных средств фирмы, если прибыль за год составила 1800 тыс. рублей, а валюта баланса на начало года составляла 36090 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 12070 тыс. рублей, на конец года валюта баланса составила 39800 тыс. рублей, в том числе собственный капитал фирмы 13100 тыс. руб.

Вариант 2

1. Разработка ценовой стратегии предприятия.
2. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
3. Фирма выпустила за год продукции на 17 млн. руб. затраты на производство составили 10 млн. руб., проценты полученные по банковским депозитам 500 т.р.; доходы полученные по ценным бумагам 300 т.р.; арендная плата за арендованное имущество 300 т.р. штрафы уплаченные за нарушение договорных обязательств 410 т.р.; убытки от списанных долгов 10т.р; расходы на благотворительные цели 15т.р.. Определить балансовую прибыль и уровень рентабельности продаж.

**ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ
ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО 2 РАЗДЕЛУ****Вариант 1**

1. Методы расчета видов риска, используемых в финансовом менеджменте.
2. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
3. Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

Вариант 2

1. Механизм рационального управления кредиторской и дебиторской задолженностью.
2. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
3. Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц, если выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей, средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

**ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ
ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО 3 РАЗДЕЛУ****Вариант 1**

1. Методы оптимизации финансовых рисков предприятия.
2. Влияние эффекта финансового рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. В первом квартале предприятие реализовало продукции 5 тысяч штук по цене 80 рублей за единицу. Общие постоянные расходы – 70 тысяч

рублей; переменные затраты на единицу - 60 рублей. Во 2 квартале изготовлено на 100 единиц больше, а постоянные расходы удалось сократить на 20%. Определить ему величину прибыли (убытка) от реализации продукции в 1 и во 2 квартале, а также ее прирост в абсолютном и относительном выражениях.

Вариант 2

1. Факторы кризисных ситуаций на предприятии.
2. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
3. Рассчитайте величину цены капитала предприятия при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., нераспределенная прибыль – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, цена нераспределенной прибыли – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

2.7. Рекомендации по оцениванию научной составляющей

Критерии оценивания

Максимальное количество баллов	Критерии
8	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 85-100%.
6	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 70 -84%.
5	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 55 - 69%.
4	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 40 - 54%.
3	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 35 - 39%.

ТИПОВЫЕ ТЕМЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ТЕЗИСОВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

1. Направления совершенствования финансового менеджмента в современных условиях.
2. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
3. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).
4. *тема на выбор обучающегося.

ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

1. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
2. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента.
4. Разработка ценовой стратегии предприятия.
5. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
6. Факторы кризисных ситуаций на предприятии.
7. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
8. Инвестиции в основной капитал компании как источник её финансирования.
9. Понятие, состав, классификация и оценка вложений во необоротные активы организации.
10. Оборотный капитал предприятия и источники его формирования.
11. Методы планирования и оптимизации оборотного капитала компании.
12. Содержание и основные направления политики управления денежными потоками на предприятии
13. Основные этапы формирования политики управления оборотными активами.
14. Политика управления запасами на предприятии.
15. Управление дебиторской задолженностью как часть финансовой политики предприятия.
16. Управление денежными средствами и их эквивалентами на предприятии.
17. Политика управления финансированием оборотных активов на предприятии.
18. Финансовая информация как основа полного и всестороннего анализа состояния активов предприятия.
19. Каналы распространения финансовой информации.
20. Система налогообложения имущества предприятия.
21. Понятие "финансовый менеджмент", его задачи и назначение.
22. Управление необоротными активами.
23. Управление оборотными активами.
24. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
25. Принципы формирования активов предприятия.
26. Состав и структура активов предприятия.
27. Управление производственными запасами предприятия.
28. Управление дебиторской задолженностью.
29. Управление денежными активами предприятия.
30. Управление финансированием оборотных активов предприятия.
31. Классификация необоротных активов предприятия.

32. Управление финансированием необоротных активов предприятия.

**ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ**

Ситуация 1. Заместитель директора по производству хотел бы использовать более дешевые материалы, позволяющие экономить на переменных издержках, по 250 руб. на каждую единицу продукции. Однако начальник отдела сбыта опасается, что снижение качества плит приведет к снижению объема реализации до 350 шт. в месяц. Следует ли переходить на закупку более дешевых комплектующих?

Ситуация 2. Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц, если выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей, средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

Ситуация 3. Найти период времени в течение которого первоначальная сумма вклада удвоится для случая простой и сложной процентной ставки равной 10%.

Ситуация 4. Рассчитайте годовую прибыль предприятия, если доход за год составил 2,5 млн рублей, годовые переменные издержки составили 0,5 млн рублей, постоянные издержки составили 1,2 млн рублей. Рассчитайте рентабельность продаж.

Ситуация 5. Найдите прибыль и определите рентабельность продаж продуктового магазина за месяц, если выручка за данный месяц составила 4 500 000 рублей, средняя наценка на товары составила 22%. Затраты на покупку товаров для продажи: 3510 000 рублей, заработную плату за месяц составили 400 000 рублей, затраты на арендную плату и коммунальные услуги: 230 000 рублей.

Ситуация 6. Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов.

Ситуация 7. Определить объем производства и продаж, если имеются следующие данные: постоянные затраты предприятия $FC = 450$ тыс. руб. в год; переменные затраты $VC = 50$ руб. на единицу продукции. Цена единицы продукции – 200 руб., предполагаемая прибыль - 300 тыс. руб. Определить объем прибыли предприятия, если объем продаж снизится на 20 %.

Ситуация 8. Статьи баланса организации характеризуются следующими данными: - внеоборотные активы – 10 млн. руб.; - запасы и затраты - 5 млн. руб.; - дебиторская задолженность – 2 млн. руб.; - денежные средства – 0,5 млн. руб. Определите величину заёмных средств, если величина собственного капитала составляет 8 млн. руб.

Ситуация 9. Первоначальные инвестиции в новое оборудование $I_0 = 2300$ тыс. руб. Ожидаемый чистый денежный поток $FCV = 700$ тыс. руб.

Срок службы оборудования - 5 лет. Норма дисконта 10%. Оправданы ли затраты на приобретение нового оборудования?

Ситуация 10. Фирма выпустила за год продукции на 17 млн. руб. затраты на производство составили 10 млн. руб., проценты полученные по банковским депозитам 500 т.р.; доходы полученные по ценным бумагам 300 т.р.; арендная плата за арендованное имущество 300 т.р. штрафы уплаченные за нарушение договорных обязательств 410 т.р.; убытки от списанных долгов 10т.р; расходы на благотворительные цели 15т.р.. Определить балансовую прибыль и уровень рентабельности продаж.

Ситуация 11. На депозит на срок два года положены 10000 руб. Какую сумму должен получить вкладчик в конце срока при начислении простых (сложных) процентов по ставке 18% годовых?