

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Б1.О.10 Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)

Направление подготовки **38.04.01 Экономика**

Направленность (профиль) Бухгалтерский учет и контроль

Квалификация выпускника магистр

Факультет экономический

Кафедра финансов и кредита

Преподаватель, подготовивший рабочую программу:

к. э. н., доцент И.А. Горелкина

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (Приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11 августа 2020 г. N 939).

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и кредита (протокол №10 от 03.06.2021 г.)

Заведующий кафедрой



Агибалов А.В.

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией экономического факультета (протокол № 11 от 25.06.2021 г.).

Председатель методической комиссии



(Е.Б. Фалькович)

Рецензент рабочей программы: руководитель Департамента экономического развития Воронежской области, к.э.н. Кустов Д.А.

1. Общая характеристика дисциплины

1.1. Цель дисциплины

Целью изучения дисциплины является формирование, углубление знаний обучающихся в теории и практике управления финансами хозяйствующего субъекта, навыков использования научно-практического инструментария финансового менеджмента применительно к сфере бухгалтерского учета и контроля.

1.2. Задачи дисциплины

Задачи дисциплины

- овладение категориально-понятийным аппаратом финансового менеджмента,
- освоение приемов использования теоретических моделей, концепций финансового менеджмента применительно к деятельности хозяйствующих субъектов,
- выработка умений применения научного инструментария финансового менеджмента в рамках профессиональной деятельности.

1.3. Предмет дисциплины

Предметом дисциплины являются финансовые отношения по применению концептуально-практического инструментария финансового менеджмента в процессе функционирования финансового механизма организации для достижения ее стратегических и тактических целей

1.4. Место дисциплины в образовательной программе

Дисциплина относится к обязательной части программы магистратуры

1.5. Взаимосвязь с другими дисциплинами

Дисциплина взаимосвязана с дисциплинами Микроэкономика (ПУ), Макроэкономика (ПУ).

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция		Индикатор достижения компетенции	
Код	Содержание	Код	Содержание
ОПК-4	Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	З 1	методику принятия управленческих финансовых решений
		З 2	методику расчета, критерии оценки показателей финансового менеджмента для обоснования управленческих решений по видам профессиональной деятельности
		У 1	проводить расчеты показателей финансового менеджмента, обосновывать и выбирать наиболее оптимальные варианты
		Н 1	обоснования принятия управленческих финансовых решений

3. Объем дисциплины и виды работ

3.1. Очная форма обучения

Показатели	Семестр	Всего
	2	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	3 / 108	3 / 108
Общая контактная работа, ч	28,75	28,75
Общая самостоятельная работа, ч	79,25	79,25
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	28,00	28,00
лекции	14	14,00
практические-всего	14	14,00
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	61,50	61,50
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,75	0,75
групповые консультации	0,50	0,50
экзамен	0,25	0,25
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	17,75	17,75
подготовка к экзамену	17,75	17,75
Форма промежуточной аттестации	экзамен	экзамен

3.2. Заочная форма обучения

Показатели	Курс	Всего
	1	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	3 / 108	3 / 108
Общая контактная работа, ч	12,75	12,75
Общая самостоятельная работа, ч	95,25	95,25
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	12,00	12,00
лекции	6	6
практические-всего	6	6
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	77,50	77,50
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,75	0,75
групповые консультации	0,50	0,50
экзамен	0,25	0,25
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	17,75	17,75
подготовка к экзамену	17,75	17,75
Форма промежуточной аттестации	экзамен	экзамен

4. Содержание дисциплины

4.1. Содержание дисциплины в разрезе разделов и подразделов (тем)

Введение. Актуальность, предмет, задачи дисциплины. Структура, взаимосвязь дисциплины со сферой бухгалтерского учета и контроля. Связь с другими дисциплинами.

Раздел 1. Концептуальные основы выработки финансовых решений

Тема 1. Базовые концепции финансового менеджмента в принятии управленческих финансовых решений

Базовые концепции финансового менеджмента (временная ценность денег, риск и доходность, денежный поток, цена и структура капитала, альтернативность затрат и др.) в принятии управленческих финансовых решений. Методические подходы к формированию, оценке денежных потоков.

Тема 2. Современные подходы к формированию системы информационного обеспечения финансового менеджмента.

Информационное обеспечение финансового менеджмента. Учетная политика как внутренний фактор информационного обеспечения управления финансами. Традиционные финансовые показатели оценки деятельности организации (финансового состояния, финансовых результатов). Показатели результатов деятельности для целей управления финансами (ЕВITDA, ЕВIT, ROA, ROE).

Раздел 2. Логика функционирования финансового механизма организации.

Тема 3. Лeverидж в управлении финансовыми результатами деятельности организации

Экономическая сущность, алгоритм расчета показателей эффекта финансового рычага (левериджа) по его основным концепциям: американская и западноевропейская, их применение в контрольной деятельности. Классификация затрат по степени эластичности к объему производства (реализации) продукции. Методы дифференциации смешанных затрат. Экономическая сущность, алгоритм расчета, сферы применения эффекта операционного рычага (левериджа) и количественная оценка уровня предпринимательского риска, генерируемого предприятием. Управление структурой затрат с целью регулирования массы и динамики прибыли на основе эффекта операционного рычага. Операционный анализ (СVP - анализ), особенности применения учетной информации для расчета, использование в управлении прибылью организации, взаимосвязь с управленческим учетом. Гибкий бюджет как инструмент контроля и анализа формирования прибыли. Экономическая сущность, алгоритм расчета, сферы применения показателя совокупного риска организации (эффект сопряженного рычага).

Тема 4. Цена капитала организации как основной элемент финансовых решений.

Элементы собственного капитала, заемных средств, их раскрытие в бухгалтерской отчетности. Цена и структура капитала, возможность оптимизации структуры капитала. Цена собственного капита-

ла. Подходы и методы оценки цены собственного капитала. Цена заемного капитала. Методы оценки цены заемного капитала. Цена капитала (WACC - Weighted Average Cost of Capital), алгоритм расчета, сферы применения. Экономическая добавленная стоимость (EVA) как показатель экономической эффективности привлечения использования капитала.

Раздел 3. Интерференция долго- и краткосрочных аспектов финансово-хозяйственной деятельности организации

Тема 5. Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политики

Основные элементы формирования дивидендной политики, определяющие факторы. Расчет показателя «Внутренний темп роста», его применение (оценка дивидендной политики и самофинансирования развития организации, финансовое прогнозирование). Использование методики капитального бюджетирования в принятии инвестиционных финансовых решений. Понятие, схема формирования капитального бюджета, его взаимосвязь с производственными бюджетами, бюджетами верхнего уровня. Методика оценки финансовых активов.

Тема 6. Финансовое управление оборотными средствами

Финансовый цикл. Показатель «Текущие финансовые потребности», способы расчета. Политика комплексного оперативного управления текущими активами и пассивами: сущность, основные виды, определяющие внешние и внутренние факторы, результаты. Методический подход к оптимизации запасов. Необходимость учета методов определения фактической себестоимости материально-производственных запасов. Методы управления дебиторской задолженностью, понятие кредитной политики предприятия. Резерв по сомнительным долгам в управлении дебиторской задолженностью. Политика управления денежными потоками. Оптимизация денежных потоков и денежных средств.

4.2. Распределение контактной и самостоятельной работы при подготовке к занятиям по подразделам

4.2.1. Очная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа			СР
	лекции	ЛЗ	ПЗ	
Раздел 1. Концептуальные основы выработки финансовых решений	4		4	20
Тема 1. Базовые концепции финансового менеджмента в принятии управленческих финансовых решений	2		2	10
Тема 2. Современные подходы к формированию системы информационного обеспечения финансового менеджмента	2		2	10
Раздел 2. Логика функционирования финансового механизма организации	6		6	20
Тема 3. Леверидж в управлении финансовыми результатами деятельности организации	4		4	10
Тема 4. Цена капитала организации как основной элемент финансовых решений	2		2	10
Раздел 3. Интерференция долго- и краткосрочных аспектов финансово-хозяйственной деятельности организации	4		4	21,5
Тема 5. Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политик	2		2	11
Тема.6. Финансовое управление оборотными средствами	2		2	10,5
Всего	14		14	61,5

4.2.2. Заочная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа			СР
	лекции	ЛЗ	ПЗ	
Раздел 1. Концептуальные основы выработки финансовых решений	2		2	26
Тема 1. Базовые концепции финансового менеджмента в принятии управленческих финансовых решений	1		1	13

Тема 2. Современные подходы к формированию системы информационного обеспечения финансового менеджмента	1		1	13
Раздел 2. Логика функционирования финансового механизма организации	2		2	26
Тема 3. Ливеридж в управлении финансовыми результатами деятельности организации	1		1	13
Тема 4. Цена капитала организации как основной элемент финансовых решений	1		1	13
Раздел 3. Интерференция долго- и краткосрочных аспектов финансово-хозяйственной деятельности организации	2		2	25,5
Тема 5. Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политик	1		1	13
Тема.6. Финансовое управление оборотными средствами	1		1	12,5
Всего	6		6	77,5

.3. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

№	Тема самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Объём, ч	
			форма обучения	
			очная	заочная
1	Базовые концепции финансового менеджмента в принятии управленческих финансовых решений	Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 – С.32-34	10	13
2	Современные подходы к формированию системы информационного обеспечения финансового менеджмента	Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С. 40-46 Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Менеджмент", "Бухгалтерский учет и аудит" / под ред. Е. С. Стояновой - М.: Перспектива, 2009.-С.62-73.	10	13
3	Ливеридж в управлении финансовыми результатами деятельности организации	Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С.265-266 Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Менеджмент", "Бухгалтерский учет и аудит" / под ред. Е. С. Стояновой - М.: Перспектива, 2009.-С.208-212.	10	13

4	Цена капитала организации как основной элемент финансовых решений	Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С. С.155-160 Горелкина И. А. Финансовый менеджмент: учебное пособие для студентов дневной и заочной формы обучения по специальности 080105 (060400) "Финансы и кредит" / И. А. Горелкина; Воронежский государственный аграрный университет - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2008 – С. 81-88.	10	13
5	Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политик	Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С. 175-183 Горелкина И. А. Финансовый менеджмент: учебное пособие для студентов дневной и заочной формы обучения по специальности 080105 (060400) "Финансы и кредит" / И. А. Горелкина; Воронежский государственный аграрный университет - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2008 – С. 66-70.	11	13
6	Финансовое управление оборотными средствами	Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С. 277-286 Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Менеджмент", "Бухгалтерский учет и аудит" / под ред. Е. С. Стояновой - М.: Перспектива, 2009.-С.329-336.	10,5	12,5
с	Итого		6 1,5	77,5

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации и текущего контроля

5.1. Этапы формирования компетенций

Подраздел дисциплины	Компетенция	Индикатор достижения компетенции
Базовые концепции финансового менеджмента в принятии управленческих финансовых решений	ОПК -4	31
Современные подходы к формированию системы информационного обеспечения финансового менеджмента	ОПК-4	32 У2 Н1
Леверидж в управлении финансовыми результатами деятельности организации	ОПК-4	32 У1 Н1
Цена капитала организации как основной элемент финансовых решений	ОПК-4	32 У1 Н1
Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политик	ОПК-4	32 У1 Н1
Финансовое управление оборотными средствами	ОПК-4	32 У1 Н1

5.2. Шкалы и критерии оценивания достижения компетенций

5.2.1. Шкалы оценивания достижения компетенций

Вид оценки	Оценки			
Академическая оценка по 4-х балльной шкале	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично

5.2.2. Критерии оценивания достижения компетенций

Критерии оценки на экзамене

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии
«отлично», высокий уровень	<p>Обучающийся показал высокий уровень сформированности заявленных компетенций:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систематизированные, глубокие и полные знания финансового менеджмента по разделам дисциплины; основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой по дисциплине - умение аргументировано и логически стройно излагать материал, показывать взаимосвязь по темам дисциплины, правильно использовать научную терминологию финансового менеджмента при ответе, свободно использовать справочную литературу, делать обоснованные выводы - владение навыками самостоятельно подробно, полностью решать конкретные практические задачи, давать правильные подробную интерпретацию полученного результата
«хорошо», повышенный уровень	<p>Обучающийся показал хороший уровень сформированности заявленных компетенций:</p> <ul style="list-style-type: none"> - достаточно полные знания финансового менеджмента по разделам дисциплины, основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой по дисциплине - умение достаточно логически излагать материал, правильно использовать научную терминологию финансового менеджмента при ответе, использовать справочную литературу, делать правильные выводы - владение навыками самостоятельно правильно решать конкретные практические задачи, давать правильные интерпретации полученного результата
«удовлетворительно», пороговый уровень	<p>Обучающийся показал удовлетворительный уровень сформированности заявленных компетенций:</p> <ul style="list-style-type: none"> - достаточный минимальный объем знания финансового менеджмента по разделам дисциплины, основной литературы, рекомендованной учебной программой по дисциплине - умение излагать материал, правильно использовать научную терминологию финансового менеджмента при ответе, делать выводы без существенных ошибок - владение навыками самостоятельно в целом верно решать конкретные практические задачи, интерпретации полученного результата могут быть не точными
«неудовлетворительно»,	<p>Обучающийся показал неудовлетворительный уровень сформированности заявленных компетенций:</p> <ul style="list-style-type: none"> - фрагментарные знания финансового менеджмента по разделам дисциплины, отдельных источников основной литературы, рекомендованной учебной программой по дисциплине - не умение использовать научную терминологию финансового менеджмента при ответе, - не владение навыками алгоритма решения практического задания

Критерии оценки устного опроса

Оценка	Критерии
«отлично»	выставляется обучающемуся, если он четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры
«хорошо»	выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе
«удовлетвори-	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основно-

тельно»	го учебно-программного материала
«неудовлетворительно»	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

Критерии оценки тестов

Ступени уровней освоения компетенций	Отличительные признаки	Показатель оценки сформированной компетенции
Пороговый	Обучающийся воспроизводит термины, основные понятия, способен узнавать языковые явления.	Не менее 55 % баллов за задания теста.
Продвинутый	Обучающийся выявляет взаимосвязи, классифицирует, упорядочивает, интерпретирует, применяет на практике пройденный материал.	Не менее 75 % баллов за задания теста.
Высокий	Обучающийся анализирует, оценивает, прогнозирует, конструирует.	Не менее 90 % баллов за задания теста.
Компетенция не сформирована		Менее 55 % баллов за задания теста.

Критерии оценки выполнения практических заданий (в рабочей тетради студента)

Оценка	Критерии
«отлично»	выставляется обучающемуся, если он полностью выполнил задания в рабочей тетради; расчеты выполнены правильно, без ошибок; имеются подробные, полные правильные выводы, интерпретации рассчитанных показателей; оформление записей в тетради аккуратное; в процессе аудиторной работы расчеты проводились самостоятельно; соблюден временной регламент выполнения аудиторных заданий; уверенно продемонстрирован правильный алгоритм расчетов, подробная интерпретация результатов при защите самостоятельно выполненного задания.
«хорошо»	выставляется обучающемуся, если он полностью выполнил задания в рабочей тетради; расчеты выполнены с небольшими погрешностями; имеются правильные выводы, интерпретации рассчитанных показателей; оформление записей в тетради аккуратное; в процессе аудиторной работы расчеты проводились преимущественно самостоятельно; соблюден временной регламент выполнения аудиторных заданий; продемонстрирован в целом правильный алгоритм расчетов, интерпретация результатов при защите самостоятельно выполненного задания.
«удовлетворительно»	выставляется обучающемуся, если он не полностью выполнил задания в рабочей тетради; отдельные расчеты выполнены не верно; допускаются не верные выводы, интерпретации отдельных показателей; оформление записей в тетради не аккуратное; в процессе аудиторной работы расчеты проводились в основном при помощи преподавателя; превышен временной регламент выполнения аудиторных заданий; продемонстрирован не уверенный ответ по алгоритму расчетов, имеются ошибки в расчетах, интерпретации результатов не верны при защите самостоятельно выполненного задания.
«неудовлетворительно»	выставляется обучающемуся, не выполнившему задания в рабочей тетради

Критерии оценки выполнения ситуационного анализа (кейса)

Оценка	Критерии оценивания
Оценка 5 (Отлично)	Решение полностью адекватно соответствует сформулированному в кейсе заданию, продемонстрированы адекватные аналитические методы при работе с информацией; использованы дополнительные источники информации; выполнены все необходимые расчеты, подготовленные в ходе решения кейса ответы соответствуют требованиям к ним по смыслу и содержанию, выводы логически верны, аргументировано обоснованы; сделаны собственные выводы, которые отличают решение от других решений.

Оценка 4 (Хорошо)	Решение соответствует сформулированному в кейсе заданию, продемонстрированы адекватные аналитические методы при работе с информацией; выполнены все необходимые расчеты, подготовленные в ходе решения кейса ответы соответствуют требованиям к ним по смыслу и содержанию, выводы логически верны, аргументировано обоснованы;.
Оценка 3 (Удовлетворительно)	Решение в целом соответствует сформулированному в кейсе заданию, может быть не полным, продемонстрированы адекватные аналитические методы при работе с информацией; необходимые расчеты выполнены не полностью, подготовленные в ходе решения кейса ответы соответствуют требованиям к ним по смыслу и содержанию, выводы в целом верны, аргументация не вполне верная;.
Оценка 2 (Неудовлетворительно)	Допущены ошибки в определении понятий заданий кейса, искажен их смысл, не решен кейс

Критерии оценки эссе

Оценка	Критерии оценивания
Оценка 5 (Отлично)	Эссе соответствует всем требованиям, предъявляемым к такого рода работам. Тема эссе раскрыта полностью, четко выражена авторская позиция, имеются логичные и обоснованные выводы. Эссе написано на основе рекомендованной основной и дополнительной литературы, а также иной литературы, чем та, что предложена в рабочей программе соответствующей учебной дисциплины. На высоком уровне выполнено оформление работы. Обучающийся четко излагает в эссе и выражает свою точку зрения при устном ответе по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры
Оценка 4 (Хорошо)	В целом тема эссе раскрыта; выводы сформулированы, но недостаточно обоснованы; использована необходимая как основная, так и дополнительная литература; недостаточно четко проявляется авторская позиция. Грамотное оформление. Обучающийся допускает отдельные погрешности при устном ответе
Оценка 3 (Удовлетворительно)	Тема раскрывается на основе использования нескольких основных и дополнительных источников; слабо отражена собственная позиция, выводы имеются, но они не обоснованы; материал изложен непоследовательно, без соответствующей аргументации. Имеются недостатки по оформлению. Обучающийся обнаруживает пробелы в знаниях основного материала по теме эссе.
Оценка 2 (Неудовлетворительно)	Тема эссе не раскрыта; материал изложен без собственной оценки и выводов. Имеются недостатки по оформлению работы. Обучающийся обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений по теме эссе, а также в случае отсутствия эссе

5.3. Материалы для оценки достижения компетенций

5.3.1. Оценочные материалы промежуточной аттестации

5.3.1.1. Вопросы к экзамену

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Логика принятия управленческих финансовых решений	ОПК-4	31
2.	Временная ценность денег в финансовых операциях	ОПК-4	31
3.	Показатели, методы оценки денежных потоков в управлении финансами	ОПК-4	31
4.	Концепции структуры капитала в финансовых решениях	ОПК-4	31
5.	Учетная политика как внутренний фактор информационного обеспечения управления финансами.	ОПК-4	31
6.	Традиционные подходы к оценке финансового состояния, результатов деятельности.	ОПК-4	32

7.	Абсолютные показатели финансовых результатов деятельности для целей финансового менеджмента (ЕБИТДА, ЕБИТ).	ОПК-4	32
8.	Показатели эффективности деятельности для целей финансового менеджмента (ROA, ROE).	ОПК-4	32
9.	Экономическая сущность, алгоритм расчета, сферы применения показателя «Эффект финансового рычага-1».	ОПК-4	32
10.	Классификация затрат по степени эластичности к объему производства (реализации) продукции. Методы дифференциации смешанных затрат.	ОПК-4	31
11.	Экономическая сущность, алгоритм расчета, сферы применения эффекта операционного рычага (левериджа)	ОПК-4	32
12.	Операционный анализ (СVP-анализ): алгоритм, взаимосвязь с управленческим учетом.	ОПК-4	32
13.	Гибкий бюджет как инструмент контроля и анализа формирования прибыли	ОПК-4	31
14.	Экономическая сущность, алгоритм расчета, сферы применения показателя «Эффект финансового рычага-2».	ОПК-4	32
15.	Экономическая сущность, алгоритм расчета, сферы применения показателя совокупного риска организации (эффект сопряженного рычага).	ОПК-4	32
16.	Элементы собственного капитала, заемных средств, их раскрытие в бухгалтерской отчетности.	ОПК-4	31
17.	Подходы и методы определения цены собственного капитала	ОПК-4	32
18.	Методы определения цены заемного капитала	ОПК-4	32
19.	Понятие, алгоритм расчета, сферы применения показателя цена капитала (WACC - Weighted Average Cost of Capital).	ОПК-4	32
20.	Оценка деятельности по методике экономической добавленной стоимости (EVA).	ОПК-4	32
21.	Формирование дивидендной политики, определяющие факторы.	ОПК-4	31
22.	Показатель «Внутренний темп роста», порядок расчета, сферы применения.	ОПК-4	32
23.	Капитальный бюджет инвестиционного проекта, методика составления	ОПК-4	32
24.	Методика капитального бюджетирования в обосновании эффективности инвестиционного проекта	ОПК-4	31
25.	Понятие, схема формирования капитального бюджета, его взаимосвязь с производственными бюджетами, бюджетами верхнего уровня.	ОПК-4	31
26.	Методика оценки финансовых активов.	ОПК-4	32
27.	Понятие, расчет длительности финансового цикла.	ОПК-4	32
28.	Политика комплексного оперативного управления текущими активами и пассивами: сущность, основные виды, определяющие факторы, результаты	ОПК-4	31
29.	Показатель «Текущие финансовые потребности», способы расчета, интерпретация результатов.	ОПК-4	32
30.	Методы оптимизации запасов, необходимость учета методов определения фактической себестоимости материально-производственных запасов.	ОПК-4	32
31.	Методы финансового управления дебиторской задолженностью	ОПК-4	32
32.	Кредитная политика в системе управления дебиторской задолженностью предприятия	ОПК-4	32
33.	Политика управления денежными потоками	ОПК-4	32
34.	Методы финансового управления денежными потоками	ОПК-4	32
35.	Оптимизация денежных средств организации	ОПК-4	32

5.3.1.2. Задачи к экзамену (типовые)

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	1.Рассчитайте показатели рентабельности активов обычным способом и по формуле Дюпона (ROA). 2.Определите положение на графике экономической рентабельности.	ОПК-4	Н1
2.	Рассчитайте показатели рентабельности собственного капитала обычным способом и по модифицированной формуле Дюпона (ROE). 2. Оцените влияние величины финансового рычага в ROE на финансовую устойчивость предприятия.	ОПК-4	Н1
3.	Рассчитайте внутрифирменные показатели абсолютных финансовых результатов деятельности для управления финансами –брутто-результат	ОПК-4	У1

	эксплуатации инвестиций (ЕБИТДА), нетто-результат эксплуатации инвестиций (ЕБИТ).		
4.	Рассчитайте показатели финансовых результатов продукции А по методу операционного анализа (СVP-анализ). Сделайте вывод об уровне производственного риска продукции. 2. При росте постоянных затрат до 50 тыс.руб. (неизменность остальных факторов) как изменится уровень производственного риска продукции.	ОПК-4	Н1
5.	1 Рассчитайте показатель «Внутренний темп роста» организации. Дайте интерпретацию полученных результатов. 2. Определите тип дивидендной политики организации в течение последующих трех лет. 2. Организация установила определенный процент дивидендных выплат от чистой прибыли -50% - в течение последующих трех лет.	ОПК-4	Н1
6.	1. Рассчитайте показатель «Эффект финансового рычага» по первой концепции. Дайте интерпретацию полученных результатов. 2. Как изменится экономическая эффективность кредита при варианте снижении рентабельности актива до 10%	ОПК-4	Н1
7.	Рассчитайте эффект финансового рычага по второй концепции, коэффициент совокупного риска (левериджа). Дайте интерпретацию полученного результата.	ОПК-4	У1
8.	Рассчитайте балансовую цену капитала организации (WACC). Дайте интерпретацию полученному результату.	ОПК-4	У1
9.	Рассчитайте текущие финансовые потребности организации (по 3 способам). Дайте интерпретацию полученного результата.	ОПК-4	У1
10.	Рассчитайте оптимальный остаток денежных средств по модели Баумоля. Дайте интерпретацию полученного результата.	ОПК-4	У1

5.3.1.3. Вопросы к зачету с оценкой
Не предусмотрены

5.3.1.4. Вопросы к зачету
Не предусмотрены

5.3.1.5. Перечень тем курсовых проектов (работ)
Не предусмотрены

5.3.2. Оценочные материалы текущего контроля

5.3.2.1. Вопросы тестов

Содержание	Компетенция	ИДК
Тема 1. Базовые концепции финансового менеджмента в принятии управленческих финансовых решений 1. К основным базовым концепциям финансового менеджмента относятся: 1. временная стоимость (ценность) денег; компромисс между риском и развитием; концепция инвестиционного потока; концепция стоимости капитала; 2. временная стоимость (ценность) процентов; компромисс между доходом и доходностью; концепция денежного потока; концепция стоимости товаров; 3. временная стоимость (ценность) денег; компромисс между риском и доходностью; концепция денежного обращения; концепции формирования капитала; 4. временная стоимость (ценность) денег; компромисс между риском и доходностью; концепция денежного потока; концепция цены и структуры капитала, концепция альтернативных издержек	ОПК-4	31
2. Сущность концепции временной стоимости (ценности) денег состоит в том, 1. всегда выше стоимости их привлечения; 2. всегда выше их будущей стоимости; 3. всегда ниже их будущей стоимости; 4. всегда ниже стоимости их привлечения.	ОПК-4	31
3. Сущность концепции компромисса между доходом и доходностью состоит в том, что: 1. между уровнем ожидаемого дохода и уровнем сопутствующего ему риска существует обратно пропорциональная зависимость; 2. между уровнем ожидаемого дохода и уровнем сопутствующего ему риска существует прямо пропорциональная зависимость; 3. между уровнем ожидаемого дохода и уровнем сопутствующего ему риска не существует какой-либо зависимости;	ОПК-4	31

4. между возможностью получения дохода и вероятностью его получения существует прямо пропорциональная зависимость; 5. между возможностью возникновения риска и вероятностью его осуществления существует обратно пропорциональная зависимость.		
4. Сущность концепции денежного потока в том, что предприятие представляется как совокупность: 1. экономических распределительных, денежных отношений; 2. чередующихся притоков и оттоков денег; 3. инвестиционных вложений и затрат; 4. рискованных вложений денежных средств; 5. временной стоимости денег.	ОПК-4	31
5. Концепция стоимости (цены) капитала состоит в том, что: 1. привлечение капитала не связано со стоимостью каждого источника финансирования; 2. практически привлечение источников финансирования не влияет на стоимость каждого источника финансирования; 3. практическое привлечение капитала в условиях рыночной экономики осуществляется преимущественно на финансовых рынках; 4. практически не существует бесплатных источников финансирования, и каждый источник финансирования имеет свою стоимость.	ОПК-4	31
6. Согласно концепции стоимости капитала стоимость (цена) разных источников финансирования: 1. не взаимосвязаны между собой; 2. взаимосвязаны между собой; 3. прямо пропорциональны доходности; 4. обратно пропорциональны уровню финансового риска.	ОПК-4	31
7. Концепция временной ценности денег состоит в том, что: с любой финансовой операцией может быть ассоциирован денежный поток; 1. получение любого дохода сопряжено с риском; 2. денежные единицы, имеющаяся сегодня и ожидаемая к получению в будущем, не равноценны; 3. 1 + 2; 4. 2 + 3.	ОПК-4	31
8. Концепция стоимости (цены) капитала состоит в том, что: 1. отдельные лица владеют информацией, не доступной другим; 2. получение любого дохода сопряжено с риском; 3. не существует бесплатных источников финансирования; 4. компания возникнув однажды, будет существовать вечно.	ОПК-4	31
Тема 2. Современные подходы к формированию системы информационного обеспечения финансового менеджмента		
9. В активе баланса отражаются разделы и их нумерация: 1. 1. Нематериальные активы 2. Внеоборотные активы 2. 1. Внеоборотные активы 2. Сырье и материалы 3. 1. Внеоборотные активы, 2. Оборотные активы 4. 1. Внеоборотные активы, 2. Оборотные активы 3. Собственные оборотные активы 5. 1. Собственный капитал 2. Заемный капитал	ОПК-4	31
10. В пассиве баланса отражаются разделы и их нумерация: 1. 1. Внеоборотные активы, 2. Оборотные активы 3. Собственные оборотные активы 2. 3. Собственный капитал 4. Заемный капитал 3. 3. Капитал и резервы 4. Долгосрочные обязательства 5. Краткосрочные обязательства 4. 3. Собственный капитал 4. Долгосрочный заемный капитал 5. Краткосрочный заемный капитал	ОПК-4	31
11. Раздел «Собственный оборотный капитал» находится: 1. в активе баланса 2. в пассиве баланса 3. в приложении к балансу 4. правильного ответа нет	ОПК-4	31
12. Статья «Нераспределенная прибыль» находится: 1. в 1 разделе актива баланса 2. в 3 разделе пассива баланса 3. в форме 2 «Отчет о финансовых результатах»	ОПК-4	31
13. «Золотое правило финансирования» заключается в том, что: 1. Долгосрочные активы должны полностью финансироваться за счет долгосрочных	ОПК-4	31

<p>источников</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Долгосрочные источники должны быть ниже долгосрочных активов 3. Собственные источники финансирования должны быть выше заемных 4. Заемные источники финансирования должны быть выше собственных 		
<p>14. Правило финансирования «Требования к вертикальной структуре баланса» заключается в том, что:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Долгосрочные активы должны полностью финансироваться за счет долгосрочных источников 2. Долгосрочные источники должны быть ниже долгосрочных активов 3. Собственные источники финансирования должны быть выше заемных 4. Заемные источники финансирования должны быть выше собственных 	ОПК-4	31
<p>15. К коэффициентам оценки финансовой устойчивости предприятия относятся:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. коэффициент автономии 2. коэффициент абсолютной платежеспособности 3. период оборачиваемости активов 	ОПК-4	31
<p>16. В какой степени задолженность по текущим финансовым обязательствам может быть удовлетворена за счет оборотных активов предприятия показывает коэффициент:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. абсолютной платежеспособности 2. промежуточной платежеспособности 3. текущей платежеспособности 	ОПК-4	31
<p>17. Информация о денежных потоках организации отражена:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. в активе баланса 2. в пассиве баланса 3. в отчете о движении денежных средств 4. в отчете о финансовых результатах 	ОПК-4	31
<p>18. Денежные потоки в отчетности отражаются по видам деятельности:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. основной, инвестиционной, совместной 2. основной, бюджетной, финансовой 3. основной, кредитной, финансовой 4. основной, инвестиционной, финансовой 	ОПК-4	31
<p>19. Прямой метод оценки денежных потоков заключается:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. в определении остатка денежных средств путем сопоставления притока и остатка денег за период 2. в определении направлений притока и оттока денег по видам деятельности 3. в сравнении остатка денежных средств на конец и начало периода 	ОПК-4	31
<p>20. Косвенный метод оценки денежных потоков заключается:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. в определении остатка денежных средств путем сопоставления притока и оттока денег по видам деятельности 2. в сравнении остатка денежных средств на конец и начало периода 3. в определении остатка денежных средств путем корректировки чистой прибыли, амортизации на изменения статей баланса 4. в дисконтировании притока и оттока денег по видам деятельности 	ОПК-4	31
<p>21. При косвенном методе оценки денежных потоков к увеличению денежного потока приводит:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. уменьшение статей актива и уменьшение статей пассива; 2. увеличение статей актива и увеличение статей пассива; 3. увеличение статей актива и уменьшение статей пассива; 4. уменьшение статей актива и увеличение статей пассива. 	ОПК-4	31
<p>22. При косвенном методе оценки денежных потоков к снижению денежного потока приводит:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. увеличение статей актива и уменьшение статей пассива; 2. уменьшение статей актива и увеличение статей пассива; 3. уменьшение статей актива и уменьшение статей пассива; 4. увеличение статей актива и увеличение статей пассива. 	ОПК-4	31
<p>23. Добавленная стоимость предприятия – это:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. выручка от реализации за минусом налога на добавленную стоимость; 2. разница между стоимостью реализованной продукции и стоимостью приобретенных материалов и услуг; 3. разница между стоимостью произведенной продукции и стоимостью приобретенных материалов и услуг. 	ОПК-4	31
<p>24. Выберите правильные ответы : «Показатель ЕВІТ рассчитывается как»:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Разница между добавленной стоимостью и материальными затратами; 2. Как сумма НРЭИ и амортизации; 3. вычитанием из БРЭИ амортизации; 	ОПК-4	31

4. Как сумма процентов полученных и прибыли до налогообложения;		
5. Как сумма процентов уплаченных и прибыли до налогообложения;		
6. Как разница между стоимостью произведенной продукции и покупными материалами;		
7. Вычитанием из прибыли до налогообложения налогов из прибыли.		
25. Брутто-результат эксплуатации инвестиций – это: 1. прибыль от инвестиционного проекта; 2. добавленная стоимость за вычетом оплаты труда с отчислениями на социальные нужды и налогов, включаемых в себестоимость; 3. прибыль до налогообложения.	ОПК-4	31
26. Нетто-результат эксплуатации инвестиций – это: 1. чистая прибыль от инвестиционного проекта 2. прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль 3. нераспределенная прибыль;	ОПК-4	31
27. Рентабельность активов по формуле Дюпона (ROA) - это: 1. произведение рентабельности продаж и коэффициента оборачиваемости активов; 2. произведение рентабельности собственного капитала и коэффициента рефинансирования; 3. отношение чистой прибыли к активам.	ОПК-4	31
28. Рентабельность собственного капитала по формуле Дюпона (ROE) - это: 1. произведение рентабельности продаж и коэффициента оборачиваемости активов; 2. произведение рентабельности активов и финансового рычага; 3. отношение чистой прибыли к собственному капиталу.	ОПК-4	31
29. Модифицированная формула Дюпона (ROE) позволяет оценить, какие факторы оказали влияние на величину: 1. рентабельности акционерного капитала; 2. рентабельности продаж; 3. рентабельности основного капитала.	ОПК-4	31
30. В оценке рентабельности собственного капитала по модели Дюпона (ROE) степень финансового риска отражает показатель: 1. рентабельность продаж; 2. финансовый рычаг; 3. оборачиваемость активов.	ОПК-4	31
31. Модифицированная формула Дюпона(ROE) позволяет определить: 1. Рентабельность активов как произведение рентабельности продаж и коэффициента оборачиваемости; 2. Рентабельность собственного капитала как произведение рентабельности активов и финансового рычага; 3. Рентабельность активов как произведение рентабельности продаж и коэффициента оборачиваемости.	ОПК-4	31
32. Целями первого уровня (главная цель) финансового менеджмента является: 1. занятие определенной ниши и доли на товарном рынке, 2. максимизация благосостояния владельцев (собственников) предприятия, 3. рост объемов производства и продаж, 4. максимизация (устойчивый уровень) прибыли и рентабельности активов (капитала).	ОПК-4	31
33. Метод, избранный в учетной политике для признания доходов и расходов, 1 влияет на величину выручки и себестоимости реализованной продукции, 2 не влияет на величину выручки и себестоимости реализованной продукции.	ОПК-4	31
34. Резерв по сомнительным долгам позволяет 1 списать в расходы просроченную дебиторскую задолженность, не дожидаясь истечения срок исковой давности, 2 регулировать расходы на оплату отпусков и на выплату вознаграждений по итогам года.	ОПК-4	31
35. Амортизационный фонд позволяет 1 учитывать расходы на инвестиции равномерно, в течение всего года, 2 списать в расходы просроченную дебиторскую задолженность, не дожидаясь истечения срок исковой давности, 3 обеспечивать воспроизводство основных производственных фондов.	ОПК-4	31
36. При расчете рентабельности активов (ROA) для целей управления финансами 1 сумма активов берется из итога бухгалтерского баланса, 2 сумма активов берется без кредиторской задолженности, 3 сумма активов берется без величины всех обязательств фирмы.	ОПК-4	31
37. График экономической рентабельности представлен 1. осью ОХ, на которой отмечается рентабельность продаж, и осью ОУ, на которой	ОПК-4	31

<p>отмечается коэффициент оборачиваемости активов</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. осью ОХ, на которой отмечается коэффициент оборачиваемости активов, и осью ОУ, на которой отмечается рентабельность продаж 3. линией предельной цены капитала, направленной вверх 		
<p>38. Стоимостную модель оценки деятельности организации можно трактовать как</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) бухгалтерский, учетный взгляд на компанию 2) инвестиционный или рыночный взгляд на компанию 3) оценка потенциальной возможности генерирования компанией налоговых платежей 	ОПК-4	31
<p>39. Стоимостная модель оценки деятельности организации представлена методами</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) система операционный анализе (CVP-анализ), Модель оптимизации денежных средств Баумоля 2) Система Сбалансированных Показателей (Balanced Scorecard, BS), Ключевые показатели эффективности (Key Performance Indicators, KPI) 3) Модель экономически обоснованного размера заказа (EOQ-model), «Система ABC» (метод «ABC-контроль») 	ОПК-4	31
<p>40. На графике экономической рентабельности можно выделить</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 2 зоны экономической рентабельности, различающихся по уровню значений определяющих ее факторов 2. 4 зоны экономической добавленной стоимости, различающихся по уровню значений определяющих ее факторов 3. 4 зоны экономической рентабельности, различающихся по уровню значений определяющих ее факторов 	ОПК-4	32
<p>41. График экономической рентабельности позволяет осуществлять мониторинг</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. показателей экономической эффективности деятельности в зависимости от стадии жизненного цикла, 2. управления формированием прибыли и рентабельности предприятия, 3. эффективности активов предприятия относительно расположения их рентабельности по зонам графика. 	ОПК-4	32
<p>42. Выберите вариант с правильными ответами. Определите величину показателей а)ЕВИТДА, б)ЕВИТ. Исходные данные (тыс.руб.): Заработная плата с отчислениями на соцстрахование 30, амортизация 10, проценты за кредит уплаченные 20, прибыль до налогообложения 40, чистая прибыль 35.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. а) 65 тыс.руб., б) 55 тыс.руб. 2. а) 135 тыс.руб., б) 95 тыс.руб. 3. а) 70 тыс.руб., б) 60 тыс.руб. 4. верного ответа нет 	ОПК-4	У1
<p>43. Выберите вариант с правильными ответами. Определите величину рентабельности активов по формуле Дюпона ($ROA=ROS*AT$). Исходные данные (тыс.руб.): Чистая прибыль 50, Выручка от продаж 400, Итог пассива (актива) бухгалтерского баланса 320 (в т.ч. Капитал и резервы 165, Заемные средства (кредиты) 85, кредиторская задолженность 70)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) $12\% * 2 = 20\%$ 2) $12,5\% * 1,25 = 15,6\%$ 3) $12,5\% * 1,6 = 20\%$ 	ОПК-4	У1
<p>44. Выберите вариант с правильными ответами. Определите величину рентабельности собственного капитала по модифицированной формуле Дюпона ($ROE=ROS*AT*Фин\ рычаг$). Исходные данные (тыс.руб.): Чистая прибыль 50, Выручка от продаж 400, Итог пассива (актива) бухгалтерского баланса 320 (в т.ч. Капитал и резервы 165, Заемные средства (кредиты) 85, Кредиторская задолженность 70)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) $12,5\% * 1,25 * 1,51 = 23,7\%$ 2) $10\% * 2 * 1,51 = 30,2\%$ 3) $12,5\% * 1,6 * 1,51 = 30,2\%$ 	ОПК-4	У1
<p>45. Оценка рентабельности активов по модели Дюпона (ROA) показали, что две организации А и В имеют одинаковую рентабельность продаж 15%, оборачиваемость активов (капитала) в организации А выше в два раза, чем в организации В. Большой инвестиционной привлекательностью обладает организация ____ .</p>	ОПК-4	У1
Тема 3. Леверидж в управлении финансовыми результатами деятельности организации		
<p>46. Экономическая целесообразность привлечения заемных средств может быть оценена с помощью</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. модели «эффекта операционного рычага» 2. модели «эффекта финансового рычага» 3. модели ЭО Q 	ОПК-4	31

4. модели Баумоля		
47. Финансовый рычаг действует положительно при условии 1) превышения ссудного процента над инфляцией 2) превышения рентабельности активов над стоимостью привлеченных заемных ресурсов 3) снижения производственных издержек	ОПК-4	31
48. Действие финансового рычага заключается в том, что: 1) предприятие активно проводит операции на фондовых рынках 2) при получении кредитов изменяется рентабельность собственных средств 3) предприятие может снизить финансовый риск, получая кредиты	ОПК-4	31
49. Привлечение дополнительных заемных источников финансирования экономически целесообразно при условии, если ставка процента за кредит 1) выше уровня инфляции 2) ниже уровня инфляции 2) выше рентабельности активов 4) ниже рентабельности активов	ОПК-4	31
50. Эффект финансового рычага (первая концепция) определяется как 1) произведение налогового корректора и рентабельности собственного капитала 2) произведение налогового корректора, дифференциала, финансового рычага 3) произведение налогового корректора, дифференциала, плеча финансового рычага 4) отношение ЕВІТ (НРЭИ) к прибыли до налогообложения	ОПК-4	31
51. Налоговый корректор определяется как 1) произведение прибыли до налогообложения и ставки налога 2) вычитанием из прибыли до налогообложения суммы налогов 3) вычитанием из единицы ставки налогообложения 4) произведением ставки налогообложения и рентабельности активов	ОПК-4	31
52. Дифференциал при расчете эффекта финансового рычага (первая концепция) определяется как 1) разница рентабельности активов и рентабельности продаж 2) сумма произведений цены и доли заемных средств 3) разница рентабельности активов и средней расчетной ставки процентов 4) сумма рентабельности активов и средней расчетной ставки процентов	ОПК-4	31
53. Плечо финансового рычага при расчете эффекта финансового рычага (первая концепция) определяется как 1) отношение всего капитала к собственному капиталу 2) отношение собственного капитала к заемному капиталу 3) отношение заемного капитала к собственному капиталу	ОПК-4	31
54. Модель «эффекта финансового рычага-1» позволяет оценить 1) на сколько процентов изменится прибыль при изменении выручки от продаж на 1% 2) способно ли предприятие при соответствующем уровне рентабельности активов (капитала) выплачивать кредит и проценты, не уменьшая собственного капитала 3) на сколько единиц повысится эффект от финансовой деятельности предприятия	ОПК-4	31
55. Первая концепция модели «эффекта финансового рычага» заключается 1) в оценке влияния условий привлечения и использования собственного капитала на эффективность заемного капитала 2) в оценке влияния условий привлечения и использования всего капитала на эффективность собственного капитала 3) в оценке влияния условий привлечения и использования заемного капитала на эффективность собственного капитала 4) в оценке влияния условий привлечения и использования заемного капитала на эффективность всего капитала	ОПК-4	31
56. Показатель "Эффект финансового рычага (первая концепция)" показывает... 1) на сколько процентов изменится прибыль при изменении выручки от продаж на 1% 2) на сколько процентов изменится чистая прибыль на акцию при изменении ЕВІТ на 1% 3) на сколько процентов изменится чистая прибыль на акцию при изменении выручки от продаж на 1% 4) на сколько процентов изменится рентабельность собственного капитала при привлечении кредита 5) на сколько процентов изменится рентабельность активов при привлечении кредита	ОПК-4	31
57. Чтобы нарастить рентабельность собственных средств при наращивании заимствований, необходимо, чтобы: 1) дифференциал эффекта финансового рычага был положительным 2) дифференциал эффекта финансового рычага был отрицательным	ОПК-4	31

3) дифференциал эффекта финансового рычага был нулевым		
58. Рентабельность активов в "Эффект финансового рычага (первая концепция)" определяется как 1) отношение ЕВІТ (НРЭИ) к прибыли до налогообложения 2) отношение чистой прибыли к активам (капиталу) 3) отношение ЕВІТ (НРЭИ) к активам (капиталу) 4) отношение чистой прибыли к заемному капиталу	ОПК-4	31
59. Постоянные затраты отличаются от переменных тем, что 1) постоянные затраты приходится нести постоянно, а переменные изредка 2) постоянные затраты не зависят от объема производства и выручки, а переменные зависят 3) постоянные затраты зависят от объема производства и выручки, а переменные – не зависят	ОПК-4	31
60. При росте объема производства и продаж в пределах релевантного диапазона: 1) суммарные переменные затраты возрастают, а постоянные затраты на единицу продукции уменьшаются; 2) переменные затраты на единицу продукции уменьшаются, а суммарные постоянные затраты увеличиваются; 3) суммарные переменные затраты возрастают, суммарные постоянные затраты тоже возрастают.	ОПК-4	31
61. При снижении объема производства и продаж в пределах релевантного диапазона: 1) суммарные переменные издержки возрастают, а суммарные постоянные издержки не изменяются; 2) суммарные переменные издержки снижаются, а постоянные издержки на единицу продукции увеличиваются; 3) переменные издержки на единицу продукции уменьшаются, а суммарные постоянные издержки увеличиваются.	ОПК-4	31
62. При увеличении выручки от реализации продукции постоянные затраты 1) не изменяются 2) увеличиваются 3) уменьшаются	ОПК-4	31
63. В финансовом менеджменте разработаны специальные методы дифференциации смешанных затрат: 1) операционный, инвестиционный, финансовый. 2) «минимальной и максимальной точки», графический, «наименьших квадратов», «пропорциональности». 3) аналитический, экспертный, бюджетный.	ОПК-4	31
64. Валовая маржа – это: 1) разность между выручкой и переменными затратами 2) разность между постоянными и переменными затратами 3) сумма переменных затрат и прибыли	ОПК-4	31
65. Предприятию выгодно: 1) минимизировать размер валовой маржи; 2) поддерживать постоянный размер валовой маржи; 3) максимизировать размер валовой маржи.	ОПК-4	31
66. Сила воздействия операционного рычага рассчитывается: 1) делением прибыли на валовую маржу 2) делением валовой маржи на прибыль 3) делением прибыли на выручку	ОПК-4	31
67. Коэффициент валовой маржи – это: 1) отношение валовой маржи к прибыли 2) отношение валовой маржи к постоянным затратам 3) отношение валовой маржи к выручке от реализации	ОПК-4	31
68. Чем выше сила операционного рычага, тем: 1) меньше предпринимательский риск 2) большее снижение выручки рассматривается как недопустимое 3) меньше снижение выручки рассматривается как недопустимое	ОПК-4	31
69. Сила воздействия операционного рычага тем больше, чем: 1) больше удельный вес переменных затрат в структуре себестоимости 2) выше темпы прироста выручки 3) больше соотношение между постоянными затратами и прибылью	ОПК-4	31
70. Эффект операционного рычага показывает ... 1) на сколько процентов измениться чистая прибыль на 1 акцию при изменении НРЭИ на 1%	ОПК-4	31

2) на сколько единиц повысится эффект от операционной деятельности предприятия 3) не сколько процентов изменится прибыль при изменении выручки от продаж на 1%		
71. Предприятие заинтересовано, чтобы порог рентабельности (точка безубыточности) был: 1) как можно выше 2) как можно ниже 3) равен рентабельности продаж	ОПК-4	31
72. Порог рентабельности в стоимостном выражении определяется: 1) делением переменных затрат на коэффициент валовой маржи 2) делением постоянных затрат на валовую маржу 3) делением постоянных затрат на коэффициент валовой маржи	ОПК-4	31
73. Порог рентабельности в натуральном выражении определяется как: 1) переменные затрат разделить на разницу цены и переменных затрат не 1 единицу продукции (валовую маржу на 1 единицу продукции); 2) постоянные затраты разделить на разницу цены и переменных затрат не 1 единицу продукции (валовую маржу на 1 единицу продукции); 3) постоянные затраты разделить на коэффициент валовой маржи	ОПК-4	31
74. Выберите правильное утверждение: 1) запас финансовой прочности обратно пропорционален величине эффекта операционного рычага 2) запас финансовой прочности прямо пропорционален величине эффекта операционного рычага 3) запас финансовой прочности не связан с величиной эффекта финансового рычага	ОПК-4	31
75. Предприятие заинтересовано, чтобы запас финансовой прочности был 1) как можно выше 2) как можно ниже 3) равен рентабельности собственного капитала	ОПК-4	31
76. Операционный анализ отслеживает: 1) динамику коммерческих операций, производимых предприятием 2) зависимость финансовых результатов бизнеса от издержек и объемов производства (сбыта) 3) количество операций, проводимых бухгалтерией в единицу времени	ОПК-4	31
77. Операционный анализ (CVP-анализ) включает основные показатели: 1) операции по производству продукции, операции по продажам продукции, затраты на операции по производству и продажам 2) валовая маржа, прибыль, эффект операционного рычага, порог рентабельности, запас финансовой прочности 3) валовая маржа, прибыль, эффект финансового рычага, порог рентабельности, запас финансовой прочности	ОПК-4	31
78. В зависимости от целей сравнения и анализа показателей формирования прибыли различают 1) операционные и инвестиционные бюджеты, 2) бюджеты первого и второго уровней, 3) статические (жесткие) и гибкие бюджеты.	ОПК-4	31
79. Гибкий бюджет предусматривает 1) установление планируемых затрат в твердо фиксированных суммах, 2) установление планируемых затрат в виде норматива доходов/расходов, увязанных с соответствующими объемными показателями,	ОПК-4	31
80. Оценка результатов деятельности по системе гибкого бюджетирования осуществляется путем анализа 1) отклонения фактических показателей от средней их величины за 2 предшествующих периода, 2) отклонения фактических показателей от плановой их величины.	ОПК-4	31
81. Действие финансового левериджа (рычага) заключается в том, что 1) предприятие активно проводит операции на финансовых рынках 2) при получении кредитов изменяются чистая прибыль в расчете на акцию 3) предприятие может снизить финансовый риск, получая кредиты	ОПК-4	31
82. Эффект финансового рычага (левериджа) по 2 концепции показывает ... 1) на сколько процентов изменится чистая прибыль на 1 акцию при изменении НРЭИ на 1% 2) на сколько единиц повысится эффект от финансовой деятельности предприятия 3) не сколько процентов изменится прибыль при изменении выручки от продаж на 1%	ОПК-4	31
83. Совокупный риск, порождаемый предприятием, можно оценить 1) сложив силу воздействия финансового и операционного рычага	ОПК-4	31

2) перемножив силу воздействия финансового и операционного рычагов 3) поделив силу воздействия операционного рычага на силу воздействия финансового рычага		
84. Испытывают большой уровень производственного риска предприятия с 1) большой долей постоянных затрат 2) большой долей переменных затрат 3) большой долей совокупных затрат	ОПК-4	31
85. Совокупное влияние операционного и финансового леввериджа измеряет 1) инвестиционную привлекательность компании 2) степень финансовой устойчивости 3) меру совокупного риска предпринимателя 4) меру финансового риска	ОПК-4	31
86. Привлечение организацией дополнительных заемных источников финансирования экономически целесообразно при условии, если расчетная ставка процента за кредит (выше/ниже) рентабельности активов (капитала).	ОПК-4	32
87. Выберите вариант с правильными ответами. Определите значение эффекта операционного рычага (ЭОР) на основе следующих данных: выручка 45 тыс.руб., переменные затраты 15 тыс.руб., постоянные затраты 20 тыс.руб.: 1) 2 2) 3 3) 4	ОПК-4	У1
88. Рассчитайте показатели а) прибыль, б) эффект операционного рычага. Исходные данные: Объем продаж 5 единиц, Цена реализации 10 руб./ед., Переменные затраты на 1 единицу 4 руб., Постоянные затраты 10 руб.	ОПК-4	У1
89. Выберите вариант с правильными ответами. Рассчитайте показатели а) порог рентабельности (безубыточности) в стоимостном выражении, б) порог рентабельности (безубыточности) в натуральном выражении. Исходные данные: Объем продаж 5 единиц, Цена реализации 10 руб./ед., Переменные затраты на 1 единицу 4 руб., Постоянные затраты 10 руб. 1) а) 32 руб., б) 2,5 ед. 2) а) 25 руб., б) 2,5 ед. 3) а) 50 руб., б) 7 ед.	ОПК-4	У1
90. Рассчитайте показатель "Эффект финансового рычага (первая концепция)" (%) на основе информации отчетности (тыс.руб.): Пассив баланса 111, в т.ч. собственные средства 60, кредиты 36, кредиторская задолженность 15. ЕВІТ (НРЭИ) 48. Расчетная ставка процента за кредит 11%, налога на прибыль 20%.	ОПК-4	У1
91. Рассчитайте дифференциал «Эффекта финансового рычага (первая концепция)» (%) на основе информации отчетности (тыс.руб.): Пассив баланса 240, в т.ч. собственные средства 100, кредиты 120, кредиторская задолженность 20. Прибыль до налогообложения 96, сумма процентов за кредит 36.	ОПК-4	У1
92. Рассчитайте показатели а) прибыль от продаж продукции, б) эффект операционного рычага. Исходные данные: Объем продаж 5 единиц, Цена реализации 10 руб./ед., Переменные затраты на 1 единицу 4 руб., Постоянные затраты 10 руб.	ОПК-4	У1
93. Эффект операционного (производственного) рычага в организации А составляет 8, в организации В 3. Даже меньше снижение выручки рассматривается как недопустимое в организации _____.	ОПК-4	У1
94. Расчетная ставка процента по кредитам в компании Х и У одинакова и составляет 8%. Экономическая эффективность кредита в компании Х будет более высокой, чем в компании У, если: 1. рентабельность активов (капитала) в компании Х 5%, рентабельность активов в компании У 10%; 2. рентабельность активов (капитала) в компании Х 15%, рентабельность активов в компании У 20%; 3. рентабельность активов (капитала) в компании Х 20%, рентабельность активов в компании У 10%.	ОПК-4	Н1
Тема 4. Цена капитала организации как основной элемент финансовых решений		
95. Собственный капитал отражен в форме «Бухгалтерский баланс» 3 раздел «Капитал и резервы» и 1) состоит из вложенного капитала и накопленного капитала, 2) по своему составу является экономически однородным.	ОПК-4	32
96. В оценке цены собственного капитала в обыкновенных акциях различают подходы 1) «Система Сбалансированных Показателей», «Ключевые показатели эффективности»	ОПК-4	32

2) «Модель экономически обоснованного размера заказа» (EOQ-model), «Система ABC» 3) «Ожидания акционера и рынка», «Корректировки минимальной доходности»		
99. Выберите методы определения цены собственного капитала в обыкновенных акциях на основе подхода «Ожидания акционера и рынка»: 1. «Модель оценки капитальных активов (САРМ)»; 2. Метод «Коэффициент «Цена/Дивиденд»»; 3. Метод «Роста дивидендов (модель Гордона)»; 4. Метод «Коэффициент «Дивиденд/Цена»»; 5. Метод «Доходность облигации + Премия за риск».	ОПК-4	32
97. Цена собственного капитала в обыкновенных акциях на основе подхода «Корректировки минимальной доходности» определяется методами 1) коэффициент «Цена/Дивиденд », «Роста дивидендов (модель Гордона)» 2) коэффициент «Дивиденд/Цена», «Роста дивидендов (модель Гордона)» 3) «Модель оценки капитальных активов (САРМ)», «Доходность облигации + Премия за риск»	ОПК-4	32
98. Цена собственного капитала в обыкновенных акциях ПАО определяется: 1) отношением суммы дивидендов к сумме собственного капитала 2) отношением дивидендов на 1 акцию к рыночной цене 1 акции 3) как произведение доли собственного капитала в общей сумме капитала и величины дивидендов	ОПК-4	32
99. Цена собственного капитала в ООО, ПК определяется: 1) отношением суммы дивидендов к сумме собственного капитала 2) отношением дивидендов на 1 акцию к рыночной цене 1 акции 3) как произведение доли собственного капитала в общей сумме капитала и величины дивидендов	ОПК-4	32
100. Цена собственного капитала в обыкновенных акциях по модели САРМ определяется как 1) отношение дивидендов на акцию к рыночной цене акции 2) доходность безрисковая минус премия за риск 3) доходность безрисковая плюс премия за риск 4) доходность среднерисковая плюс премия за риск	ОПК-4	32
101. Цена дополнительно привлекаемого собственного капитала 1) ниже цены функционирующего собственного капитала из-за доходов по привлечению 2) выше цены функционирующего собственного капитала из-за расходов по привлечению 3) не определяется из-за отсутствия информации о выплатах дивидендов	ОПК-4	32
102. Цена заемного капитала в форме банковского кредита определяется: 1) как произведение ставки процента на налоговый корректор; 2) отношением величины заемного капитала к общей сумме капитала; 3) как произведение ставки процента на долю заемного капитала в общей сумме капитала.	ОПК-4	32
103. Кредиторская задолженность как форма обязательств имеет следующие особенности: 1) имеет платный характер 2) приводит к сокращению текущих финансовых потребностей 3) является бесплатным источником финансирования оборотных активов 4) является обязательным, добровольным, безвозмездным платежом	ОПК-4	32
104. Средневзвешенная цена капитала показывает: 1) во что обходится предприятию привлечение собственных средств 2) во что обходится предприятию привлечение заемных средств 3) во что в среднем обходится предприятию привлечение и собственных, и заемных средств	ОПК-4	32
105. Для расчета средневзвешенной цены капитала необходимо: 1) разделить сумму дивидендов и процентов за кредит на валюту пассива 2) среднюю сумму заемных средств умножить на их удельный вес в пассиве, среднюю сумму собственных средств умножить на их удельный вес в пассиве, результаты сложить 3) разделить сумму процентов за кредит на общую сумму пассивов	ОПК-4	32
106. В средневзвешенной стоимости капитала находит отражение: 1) минимальная доходность, требуемая кредиторами и инвесторами; 2) максимальная доходность, требуемая кредиторами и инвесторами; 3) средняя доходность кредиторов предприятия по их кредитам.	ОПК-4	32
107. Цена заемного капитала в форме облигаций	ОПК-4	32

<ul style="list-style-type: none"> 1) определяется на основе ставки банковского процента 2) определяется на основе ставки купонного процента 3) определяется на основе дивиденда на 1 акцию 		
<p>108.Цена капитала (WACC) определяется</p> <ul style="list-style-type: none"> 1) в рублях 2) в процентах 3) в коэффициентах 	ОПК-4	32
<p>109.Показатель цены капитала (WACC) используется в принятии ряда финансовых решений:</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. в качестве критерия максимальной доходности организации; 2. в качестве критерия минимальной доходности организации; 3. в качестве коэффициента дисконтирования при обосновании эффективности инвестиционных проектов; 4. в качестве коэффициента валовой маржи в операционном анализе; 5. при определении экономической добавленной стоимости (EVA); 6. при определении рентабельности собственного капитала по модели Дюпона (ROE). 	ОПК-4	32
<p>110.Под ценой капитала предпринимателя понимают:</p> <ul style="list-style-type: none"> 1) доходы хозяйствующего субъекта, связанные с поступлениями от вложения капитала, осуществляемые за счет прибавочного продукта, выраженные в процентах к общей величине привлекаемого капитала; 2) расходы хозяйствующего субъекта, связанные с выплатами за привлекаемый капитал, осуществляемые за счет прибавочного продукта, выраженные в процентах к общей величине привлекаемого капитала; 3) объявленные на рыночных торгах выплаты за привлекаемый капитал, осуществляемые за счет прибавочного продукта, выраженные в процентах к общей величине привлекаемого капитала; 	ОПК-4	32
<p>111.Чем ниже стоимость (цена) капитала организации (WACC), тем _____ (выше/ниже) рыночная стоимость предприятия.</p>	ОПК-4	32
<p>112.Экономическая добавленная стоимость (EVA) определяется по формулам:</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Сумма капитала * (Рентабельность продаж – Цена продаж) 2. Сумма капитала * (Рентабельность капитала - Цена капитала) 3. Сумма капитала * (Рентабельность капитала + Цена капитала) 4. Чистая операционная прибыль – (Цена капитала * Инвестированный капитал) 5. Чистая операционная прибыль + (Цена капитала * Инвестированный капитал) 	ОПК-4	32
<p>113.Показатель «Экономическая добавленная стоимость (EVA)» означает сколько прибыли осталось у предприятия после всех выплат, связанных с расходами по привлечению _____.</p>	ОПК-4	32
<p>114.Рассчитайте показатель «Цена капитала» (WACC) (%) предприятия на основе информации отчетности (тыс.руб.): Пассив баланса 150, в т.ч. собственный капитал 40, заемный капитал 60, кредиторская задолженность 50. Цена собственного капитала 20%, цена заемного капитала 15%.</p>	ОПК-4	У1
<p>Тема 5. Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политик</p>		
<p>115.Дивидендная политика – это:</p> <ul style="list-style-type: none"> 1) механизм определения доли прибыли, выплачиваемой собственникам в виде дивидендов 2) методика определения величины дивидендных выплат 3) решение собрания акционеров по дивидендным выплатам 	ОПК-4	32
<p>116.Внутренний темп роста организации определяется как:</p> <ul style="list-style-type: none"> 1) произведение рентабельности активов и коэффициента оборачиваемости 2) произведение рентабельности собственного капитала и единицы минус норма распределения прибыли на дивиденды 3) произведение нормы распределения прибыли на дивиденды и рентабельности активов 	ОПК-4	32
<p>117.Методика «экстра- дивидендов» определяет:</p> <ul style="list-style-type: none"> 1) Остаточную политику дивидендных выплат 2) Политику постоянного возрастания размера дивидендов 3) Выплату минимального стабильного размера дивидендов с надбавкой в отдельные периоды. 	ОПК-4	32
<p>118.При формировании капитального бюджета к начальным денежным потокам, связанным с инвестиционным проектом, относятся:</p>	ОПК-4	32

<p>1) расходы, связанные с реализацией (ликвидацией) устаревшего объекта, выручка от реализации (ликвидации) устаревшего объекта</p> <p>2) расходы, связанные с реализацией (ликвидацией) устаревшего объекта, выручка от реализации (ликвидации) устаревшего объекта, расходы по строительству, приобретению нового объекта</p> <p>3) выручка от реализации продукции, услуг будущего объекта, расходы по приобретению сырья, материалов, оплата услуг, выплата заработной платы, налогов, прочих затрат</p> <p>4) расходы, связанные с реализацией (ликвидацией) устаревшего объекта, выручка от реализации (ликвидации) устаревшего объекта, расходы по предоставлению займов третьим лицам на строительство, приобретение нового объекта</p>		
<p>119. При формировании капитального бюджета к эксплуатационным денежным потокам, связанным с инвестиционным проектом, относятся:</p> <p>1) выручка от реализации продукции, услуг будущего объекта, приобретение сырья, материалов, оплата услуг, выплата заработной платы, налогов, прочих затрат</p> <p>2) денежные расходы, связанные с реализацией (ликвидацией) устаревшего объекта, выручка от реализации (ликвидации) устаревшего объекта, расходы по строительству, приобретению нового объекта</p> <p>3) выручка от реализации продукции, услуг будущего объекта, приобретение сырья, материалов, оплата услуг, выплата заработной платы, амортизации, налогов, прочих затрат</p> <p>4) расходы, связанные с содержанием объекта основных средств, переданных в эксплуатацию, выручка от реализации (ликвидации) объекта по окончании срока эксплуатации</p>	ОПК-4	32
<p>120. При формировании капитального бюджета к конечным денежным потокам, связанным с инвестиционным проектом, относятся:</p> <p>1) расходы, связанные с реализацией (ликвидацией) устаревшего объекта, доходы, полученные от реализации (ликвидации) устаревшего объекта, расходы по строительству, приобретению нового объекта</p> <p>2) расходы, связанные с содержанием объекта основных средств, переданных в эксплуатацию, выручка от реализации (ликвидации) объекта по окончании срока эксплуатации</p> <p>3) выручка от реализации продукции, услуг будущего объекта, приобретение сырья, материалов, оплата услуг, выплата заработной платы, амортизации, налогов, прочих затрат</p> <p>4) расходы, связанные с реализацией (ликвидацией) устаревшего объекта, выручка от реализации (ликвидации) устаревшего объекта</p>	ОПК-4	32
<p>121. Чистый денежный поток в реальном инвестировании – это:</p> <p>1) чистая прибыль плюс амортизационные отчисления</p> <p>2) нераспределенная прибыль плюс амортизационные отчисления</p> <p>3) чистая прибыль плюс денежные средства на счете</p>	ОПК-4	32
<p>122. Чистый денежный поток в реальном инвестировании можно рассчитать так:</p> <p>1) выручка за минусом денежных затрат и налога на прибыль плюс амортизационные отчисления, умноженные на ставку налогообложения прибыли</p> <p>2) балансовая прибыль плюс проценты за кредит</p> <p>3) балансовая прибыль минус дивиденды</p>	ОПК-4	32
<p>123. Метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли:</p> <p>1) сопоставляет NPV проекта со стоимостью проекта</p> <p>2) сопоставляет среднегодовой чистый денежный поток с затратами на проект</p> <p>3) сопоставляет среднегодовую чистую прибыль от проекта с затратами на проект</p>	ОПК-4	32
<p>124. Простой (базисный) метод окупаемости инвестиций:</p> <p>1) определяет время которое необходимо, чтобы приток денежных средств от проекта сравнялся с их оттоком, и проект стал безубыточным</p> <p>2) определяет структуру затрат, при которой проект становился безубыточным</p> <p>3) определяет ставку доходности проекта, приемлемую для кредиторов и инвесторов</p>	ОПК-4	32
<p>125. Проект одобряется как обеспечивающий необходимую доходность, если:</p> <p>1) $NPV < 0$ или, по крайней мере, равна нулю</p> <p>2) $NPV > 0$ или, по крайней мере, равна нулю</p> <p>3) NPV не превышает стоимости основных средств</p>	ОПК-4	32
<p>126. Метод внутренней ставки рентабельности (IRR)</p> <p>1) определяет ставку доходности проекта, при которой $NPV = 0$</p> <p>2) определяет ставку доходности проекта, при которой $NPV > 0$</p> <p>3) определяет ставку доходности проекта, при которой $NPV < 0$</p>	ОПК-4	32
<p>127. Коэффициент дисконтирования денежных потоков по инвестиционному проекту - это</p> <p>1) такой уровень доходности, который обеспечит максимальную прибыль от инвестиций</p> <p>2) максимальный уровень доходности, который устроит инвестора без осуществления данных инвестиций</p>	ОПК-4	32

3) минимальный уровень доходности, который устроит инвестора без осуществления данных инвестиций		
128.К основным методам оценки эффективности инвестиционных проектов относятся 1) срок окупаемости, расчетная ставка рентабельности, чистая добавленная стоимость, внутренний темп роста, индекс доходности 2) срок окупаемости, рентабельность продаж, чистая текущая стоимость, внутренний темп роста, индекс доходности, метод расчета совокупных затрат 3) срок окупаемости, расчетная ставка рентабельности, чистая текущая стоимость, внутренняя ставка доходности, индекс доходности, метод расчета совокупных затрат	ОПК-4	32
129.В капитальном бюджетировании оценка эффективности источников и способов финансирования инвестиционных проектов осуществляется 1) по показателям срок окупаемости, расчетная ставка рентабельности, чистая текущая стоимость 2) по методике денежных потоков 3) как чистая прибыль плюс амортизационные отчисления.	ОПК-4	32
134. Принципиальная модель оценки реальной стоимости финансового инструмента (ФИ) определяется как 1. ожидаемый возвратный денежный поток от ФИ / (1 + ожидаемая норма прибыли по ФИ), 2. ожидаемый возвратный денежный поток от ФИ / (1 - ожидаемая норма прибыли по ФИ); 3. уровень доходности ФИ по Модели оценки капитальных активов (САРМ).	ОПК-4	32
130.Финансовые активы связаны с формами финансового инвестирования: 1) участие в уставном капитале юр.лица, ценные бумаги, нематериальные активы, 2) участие в уставном капитале юр.лица, ценные бумаги, депозитный вклад, 3) объекты недвижимости, ценные бумаги, депозитный вклад.	ОПК-4	32
131.Основной целью дивидендной политики является: 1) Оптимизация соотношения потребляемой и капитализируемой прибыли 2) Оптимизация соотношения постоянных и переменных затрат 3) Оптимизация потребления прибыли организацией	ОПК-4	31
132.Агрессивному типу дивидендной политики соответствуют методики выплат дивидендов: 1) постоянного процентного распределения прибыли, постоянного роста дивидендов 2) постоянного процентного распределения прибыли, фиксированных дивидендов 3) экстр-дивидендов, постоянного роста дивидендов	ОПК-4	31
133.Собственные акции, выкупленные у акционеров собственный капитал 1) увеличивают 2) уменьшают 3) не влияют на	ОПК-4	31
134.Инвестиционный проект одобряется, если 1) ставка дисконтирования больше IRR 2) IRR меньше ставки рефинансирования 3) ставка дисконтирования меньше IRR	ОПК-4	31
135.Чтобы удовлетворить требования кредиторов и ожидания инвесторов по выплате процентов (дивидендов), доходность инвестиционного проекта должна быть: 1) ниже ставки дисконтирования 2) выше ставки дисконтирования 3) на 10-12 процентов выше ставки налогообложения прибыли	ОПК-4	31
136.Приобретая финансовые активы, инвестор заинтересован в приобретении ценных бумаг 1) с низкой внутренней стоимостью, и заплатить за них он хотел бы поменьше, 2) с высокой внутренней стоимостью, и заплатить за них он хотел бы побольше, 3) с высокой внутренней стоимостью, и заплатить за них он хотел бы поменьше.	ОПК-4	31
Тема 6. Финансовое управление оборотными средствами		
137.Какие типы политик финансирования оборотных активов могут быть выработаны: 1) умеренный, компромиссный, агрегативный 2) жесткий, консервативный, мягкий 3) консервативный, умеренный, агрессивный	ОПК-4	32
138.Какой тип политики управления оборотными активами предполагает преобладание доли оборотных активов в общей сумме активов: 1) Консервативный 2) умеренный 3) агрессивный	ОПК-4	32
139.Какой тип политики управления оборотными активами предполагает низкую долю обо-	ОПК-4	32

<p>ротных активов в общей сумме активов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Консервативный 2) умеренный 3) агрессивный 		
<p>140.Какой тип политики управления оборотными активами предполагает среднюю долю оборотных активов в общей сумме активов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Консервативный 2) умеренный 3) агрессивный 	ОПК-4	32
<p>141.Какой тип политики управления источниками оборотных активов (текущими пассивами) предполагает преобладание доли заемных средств в общей сумме источников оборотных активов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Консервативны 2) умеренный 3) агрессивный 	ОПК-4	32
<p>142.Какой тип политики управления источниками оборотных активов (текущими пассивами) предполагает низкую долю заемных средств в общей сумме источников оборотных активов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Консервативный 2) умеренный 3) агрессивный 	ОПК-4	32
<p>143.Какой тип политики управления источниками оборотных активов (текущими пассивами) предполагает среднюю долю заемных средств в общей сумме источников оборотных активов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Консервативный 2) умеренный 3) агрессивный 	ОПК-4	32
<p>144.Низкая доля оборотных активов в общей сумме активов, длительная продолжительность оборота оборотных активов характеризует _____ тип политики управления оборотными активами.</p>	ОПК-4	32
<p>145.Преобладание доли заемных средств в общей сумме источников оборотных активов характеризует _____ тип политики управления источниками оборотных активов (текущими пассивами).</p>	ОПК-4	32
<p>146.Собственные оборотные средства – это:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) разница между текущими активами и текущими пассивами; 2) разница между дебиторской задолженностью и текущими пассивами; 3) сумма краткосрочных кредитов и кредиторской задолженности. 	ОПК-4	32
<p>147.Текущие финансовые потребности – это:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) разница между денежными средствами и дебиторской задолженностью; 2) сумма дебиторской задолженности и стоимости материальных запасов; 3) разница между оборотными активами (без денежных средств) и краткосрочными обязательствами. 	ОПК-4	32
<p>148.Расчет оптимальной партии заказа (ЭОQ) основан на:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) минимизации затрат по размещению и затрат по хранению запасов 2) максимизации затрат по размещению и затрат по хранению запасов 3) минимизации затрат по реализации излишних запасов 	ОПК-4	32
<p>149.«Систему ABC» (метод «ABC-контроль») используют</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) с целью оптимизации размера одной партии заказа сырья 2) с целью минимизации затрат на контроль и обеспечение сохранности запасов 3) с целью оптимизация размера основных групп текущих запасов 	ОПК-4	32
<p>150.По «Системе ABC» (метод «ABC-контроль») запасы подразделяют на группы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) в зависимости от длительности оборачиваемости в процессе производства 2) в зависимости от стоимости, частоты использования, степени приоритетности в производстве 3) в зависимости от размера закупаемой партии сырья 	ОПК-4	32
<p>151.Метод ABC-контроль в управлении запасами предназначен для:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) оптимизации запасов текущего хранения 2) оптимизации запасов сезонного хранения 3) оптимизации расходов на осуществление контроля за запасами 4) определения периодичности поставок различных групп запасов 	ОПК-4	32
<p>152.Кредитная политика организации показывает</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) позицию предприятия к дебиторам через соотношение уровня доходности и риска кредитной деятельности 2) позицию предприятия к кредитрам через соотношение уровня доходности и риска 	ОПК-4	32

кредитной деятельности 3) позицию банка к заемщикам через соотношение уровня доходности и риска кредитной деятельности		
153.Кредитная политика по отношению к покупателям предусматривает формирование 1) кредитных продуктов, условий и стандартов предоставления кредитов 2) системы показателей оценки кредитоспособности заемщиков 3) системы кредитных условий, стандартов оценки покупателей	ОПК-4	32
154.Метод «Взвешенное старение счетов дебиторов» позволяет определить: 1) период возникновения задолженности покупателей 2) период среднего срока оплаты счетов покупателями 3) среднее количество покупателей	ОПК-4	32
155.Для оценки реальной величины дебиторской задолженности определяют 1) разницу между полученной выручкой и общей суммой дебиторской задолженности 2) разницу между общей суммой дебиторской задолженности и общей суммой кредиторской задолженности 3) разницу между общей суммой дебиторской задолженности и сомнительной и безнадежной задолженностью	ОПК-4	32
156.В управлении задолженностью покупателей сомнительная дебиторская задолженность – это 1) задолженность с истекшими сроками исковой давности 2) не оплаченная в срок и не имеющая гарантий погашения дебиторская задолженность 3) задолженность по документа, срок оплаты которых не наступил	ОПК-4	32
157.Экономический смысл остатка денежных средств заключается в: 1) 1) покрытии убытков прошлых лет, 2) обеспечение будущих платежей,3) обеспечение максимально возможного запаса денег 2) 1) обеспечение финансирования срочных спекулятивных операций, 2) обеспечение резервного запаса денег 3) 1) обеспечение текущих платежей,2) обеспечение резервного запаса денег, 3) обеспечение срочных спекулятивных операций	ОПК-4	32
158.Модели оптимизации остатка денежных средств Баумоля, Миллера-Орра определяют: 1) величины варьирования остатка денежных средств, выход за пределы которого предполагает либо конвертацию денежных средств в ликвидные ценные бумаги, либо обратную процедуру 2) величину денежных средств, необходимую для вложения в ликвидные ценные бумаги 3) величину денежных средств, полученную на основе анализа статей баланса	ОПК-4	32
159.Кредиторская задолженность, являясь одним из источников финансирования оборотных активов, представляет собой 1) форму обязательств предприятия перед третьими лицами, и является капиталом 2) форму обязательств предприятия перед третьими лицами, и не является капиталом 3) является одним из видов заемного капитала	ОПК-4	32
160.Установите соответствие между оборотными активами и соответствующими приемами/методами финансового менеджмента в управлении ими А. Управление запасами Б. Управление дебиторской задолженностью В. Управление денежными активами 1. Модель Баумоля, модель Миллера-Орра 2. Модель Уилсона (ЭО Q), метод ABC-контроль 3. Факторинг, резерв по сомнительным долгам	ОПК-4	32
161.Положительная тенденция управления капиталом проявляется 1) в сокращении операционного и финансового циклов, 2) в наращивании операционного и финансового циклов.	ОПК-4	32
162.Основными критериями для определения политики управления текущими пассивами является: 1) доля привлеченных внешних источников в общей сумме источников оборотных активов 2) доля собственного оборотного капитала в общей сумме источников 3) оборачиваемость кредиторской задолженности	ОПК-4	31
163.Основными критериями для определения политики управления оборотными активами являются: 1) доля оборотных активов в общей сумме активов, рентабельность оборотных активов 2) доля оборотных активов в общей сумме активов, коэффициент абсолютной ликвидности 3) доля оборотных активов в общей сумме активов, период оборачиваемости оборотных активов	ОПК-4	31
164.Положительное значение текущих финансовых потребностей свидетельствует о: 1) излишке свободных денежных средств	ОПК-4	31

2) достаточности ликвидных средств 3) потребности в дополнительном финансировании предприятия		
165. Отрицательное значение текущих финансовых потребностей свидетельствует о: 1) дефиците текущего бюджета предприятия 2) излишке свободных денежных средств 3) недостатке ликвидных средств	ОПК-4	31
166. Политика управления оборотным капиталом заключается в: 1) увеличении текущих финансовых потребностей и уменьшении собственных оборотных средств 2) в относительном сокращении текущих финансовых потребностей (путем ускорения оборачиваемости всех элементов оборотных средств) и наращивании собственных оборотных средств 3) увеличение текущих финансовых потребностей и наращивании собственных оборотных средств	ОПК-4	31
167. В «Модели экономически обоснованного размера заказа» (EOQ-model) учтено, что затраты по хранению 1) не зависят от размера закупаемой партии сырья и с увеличением размера одной партии не изменятся 2) зависят от размера закупаемой партии сырья и с увеличением размера одной партии будут снижаться 3) зависят от размера закупаемой партии сырья и с увеличением размера одной партии будут расти	ОПК-4	31
168. В «Модели экономически обоснованного размера заказа» (EOQ-model) учтено, что затраты по размещению 1) не зависят от размера закупаемой партии сырья и с увеличением размера одной партии не изменятся в расчете на единицу сырья 2) зависят от размера закупаемой партии сырья и с увеличением размера одной партии будут снижаться 3) не зависят от размера закупаемой партии сырья и с увеличением размера одной партии будут снижаться в расчете на единицу сырья	ОПК-4	31
169. Управление дебиторской задолженностью направлено на 1) оптимизацию (максимизацию) общего ее размера и обеспечение своевременной инкассации долга 2) оптимизацию (минимизацию) общего ее размера и обеспечение своевременной инкассации долга 3) оптимизацию (минимизацию) общего ее размера и не связано с обеспечением своевременной инкассации долга	ОПК-4	31
170. На сумму сомнительной дебиторской задолженности предприятие может 1) провести сравнение с выгодами и потерями, связанными с вариантами привлечения денег 2) провести списание на финансовые результаты деятельности 3) создать резерв по сомнительным долгам	ОПК-4	31
171. В управлении денежными активами краткосрочные финансовые вложения рассматриваются 1) как альтернативный способ получения прибыли 2) как форма резервного размещения свободного остатка денежных средств, которые в любой момент могут быть конвертированы в денежные средства 3) как вид финансовых вложений с целью формирования портфеля ценных бумаг для получения стабильного текущего дохода	ОПК-4	31
172. Финансовый или денежный цикл характеризует продолжительность периода времени 1) от момента поступления сырья и материалов на склад до момента получения оплаты за реализованную продукцию, 2) от момента оплаты сырья и материалов до поступления оплаты за реализованную продукцию, 3) от момента поступления сырья, материалов на склад и заканчивая выпуском готовой продукции.	ОПК-4	31
173. Финансовый цикл предприятия определяется как 1) Период оборота запасов - Период оборота дебиторской задолженности – Период оборота кредиторской задолженности 2) Период оборота запасов + Период оборота дебиторской задолженности – Период оборота кредиторской задолженности 3) Период оборота запасов + Период оборота дебиторской задолженности + Период оборота кредиторской задолженности	ОПК-4	31

174. Чем выше продолжительность финансового цикла, тем потребность компании в оборотном капитале. 1) больше 2) меньше	ОПК-4	31
175. Рассчитайте показатель "Текущие финансовые потребности" организации по данным отчетности (тыс.руб.): Оборотные активы 160, в т.ч. запасы 80, дебиторская задолженность 50, краткосрочные финансовые вложения 20, денежные средства 10. Краткосрочные обязательства 130, в т.ч. кредиты 80, кредиторская задолженность 50.	ОПК-4	У1

5.3.2.2. Вопросы для устного опроса

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Временная ценность денег в финансовых операциях	ОПК-4	31
2.	Концепция денежного потока как модель предприятия	ОПК-4	31
3.	Взаимосвязь риска и доходности в финансовых решениях	ОПК-4	31
4.	Концепции структуры капитала в финансовых решениях	ОПК-4	31
5.	Порядок расчета абсолютных показателей финансовых результатов деятельности для целей финансового менеджмента (VA).	ОПК-4	32
6.	Порядок расчета абсолютных показателей финансовых результатов деятельности для целей финансового менеджмента (ЕБИТДА).	ОПК-4	32
7.	Порядок расчета абсолютных показателей финансовых результатов деятельности для целей финансового менеджмента (ЕБИТ).	ОПК-4	32
8.	Порядок расчета относительных показателей эффективности деятельности для целей финансового менеджмента (ROA).	ОПК-4	32
9.	Порядок расчета относительных показателей эффективности деятельности для целей финансового менеджмента (ROE).	ОПК-4	32
10.	Преимущества ROA, ROE перед традиционными показателями рентабельности	ОПК-4	32
11.	Расчет показателя «Эффект финансового рычага-1».	ОПК-4	32
12.	Расчет операционного левериджа.	ОПК-4	32
13.	Классификация затрат по степени эластичности к объему производства (реализации) продукции.	ОПК-4	32
14.	Методы дифференциации смешанных затрат	ОПК-4	31
15.	Как связаны эффект операционного рычага (левериджа) и количественная оценка уровня предпринимательского риска, генерируемого предприятием	ОПК-4	32
16.	Методика СVP-анализ.	ОПК-4	32
17.	Расчет финансового левериджа 2 концепции	ОПК-4	32
18.	Методы определения цены собственного капитала	ОПК-4	32
19.	Методы определения цены заемного капитала	ОПК-4	32
20.	Цена капитала (WACC) .	ОПК-4	32
21.	Расчет экономической добавленной стоимости (EVA).	ОПК-4	32
22.	Основные элементы формирования дивидендной политики, определяющие факторы	ОПК-4	31
23.	Расчет показателя «Внутренний темп роста», его применение	ОПК-4	32
24.	Оценка влияния дивидендной политики на самофинансирование развития организации	ОПК-4	32
25.	Понятие капитального бюджета инвестиционного проекта	ОПК-4	32
26.	Формирования капитального бюджета организации	ОПК-4	32
27.	Политика комплексного оперативного управления текущими активами и пассивами: сущность, основные виды, определяющие факторы, результаты	ОПК-4	32
28.	Приемы оптимизации запасов	ОПК-4	32
29.	Необходимость учета методов определения фактической себестоимости материально-производственных запасов.	ОПК-4	31
30.	Методы финансового управления дебиторской задолженностью предприятия.	ОПК-4	32
31.	Понятие кредитной политики предприятия.	ОПК-4	32
32.	Резерв по сомнительным долгам в управлении дебиторской задолженностью.	ОПК-4	32
33.	Оптимизация денежных средств организации	ОПК-4	32
34.	Политика управления денежными потоками организации	ОПК-4	32
35.	Методы финансового управления денежными потоками организации	ОПК-4	32

5.3.2.3. Задачи для проверки умений и навыков

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Отразите формулы ссудных и учетных процентов, проведите расчеты процентов	ОПК-4	У1

	по разным схемам начисления. Сделайте научное обоснование выбора схем расчета: а) с точки зрения кредиторов, б) с точки инвесторов.		
2.	Определите прогнозируемый годовой темп инфляции.	ОПК-4	У1
3.	Определите реальную годовую процентную ставку.	ОПК-4	У1
4.	Рассчитайте денежные потоки предприятия (прямой, косвенный методы). Сделайте научное обоснование выбора методов оценки для: а) контроля денежных потоков; б) для выявления причин дефицита (излишка) денежного потока.	ОПК-4	У1
5.	Рассчитайте традиционные финансовые показатели оценки деятельности организации (финансового состояния, финансовых результатов) (ситуационный анализ).	ОПК-4	У1
6.	Рассчитайте денежные потоки предприятия (прямой, косвенный методы). Сделайте научное обоснование выбора методов оценки для: а) контроля денежных потоков; б) для выявления причин дефицита (излишка) денежного потока.	ОПК-4	Н1
7.	Отразите порядок расчета внутрифирменных показателей абсолютных финансовых результатов деятельности для управления финансами =добавленная стоимость (VA)	ОПК-4	У1
8.	Отразите порядок расчета внутрифирменных показателей абсолютных финансовых результатов деятельности для управления финансами - брутто-результат эксплуатации инвестиций (ЕВITDA)	ОПК-4	Н1
9.	Отразите порядок расчета внутрифирменных показателей абсолютных финансовых результатов деятельности для управления финансами - нетто-результат эксплуатации инвестиций (ЕВIT)).	ОПК-4	Н1
10.	Отразите порядок расчета внутрифирменных показателей относительных финансовых результатов деятельности для управления рентабельностью (ROA, ROE).	ОПК-4	У1
11.	Проведите плановые вариантные величины ROA, определите положение организации на графике экономической рентабельности.	ОПК-4	Н1
12.	Отразите формулы и рассчитайте показатель «Эффект финансового рычага» по первой концепции. Дайте интерпретацию полученных результатов. Как изменится экономическая эффективность кредита при снижении рентабельности актива ниже расчетной ставки процента.	ОПК-4	Н1
13.	Проведите расчеты по управлению формированием прибыли с использованием приемов финансового менеджмента (ситуационный анализ). Прокомментируйте с научной-исследовательской позиции сделанный Вами вывод по обоснованию наиболее оптимального варианта достижения прибыли.	ОПК-4	Н1
14.	Отразите формулы и рассчитайте показатель «Эффект финансового рычага» по второй концепции. Дайте интерпретацию полученных результатов	ОПК-4	У1
15.	Отразите формулы и рассчитайте показатель «Эффект сопряженного рычага». Дайте интерпретацию полученных результатов.	ОПК-4	У1
16.	Отразите формулы и рассчитайте цену собственного капитала.	ОПК-4	У1
17.	Отразите формулы и рассчитайте цену заемного капитала.	ОПК-4	У1
18.	Отразите формулу, экономическую сущность и рассчитайте балансовую цену капитала организации –WACC. Дайте интерпретацию полученному результату.	ОПК-4	У1
19.	Отразите формулы и рассчитайте показатель «Внутренний темп роста». Дайте интерпретацию полученных результатов.	ОПК-4	У1
20.	Проведите расчеты по формированию капитального бюджета инвестиционного проекта (ситуационный анализ).	ОПК-4	Н1
21.	Проведите расчеты альтернативных вариантов финансирования ИП, сделайте обоснование проведения Вами выбора формы финансирования инвестиционного проекта.	ОПК-4	Н1
22.	1. Определите тип политики оперативного управления оборотными активами и источниками их финансирования организации. 2. Определите тип комплексной политики оперативного управления оборотными активами и текущими пассивами организации.	ОПК-4	У1
23.	Отразите формулы и рассчитайте показатель «Текущие финансовые потребности».	ОПК-4	У1
24.	Проведите расчеты по оптимизации запасов методами финансового менеджмента.	ОПК-4	У1
25.	Проведите расчеты по управлению дебиторской задолженностью методами финансового менеджмента. Проведите научное обоснование применения (не применения) резерва по сомнительным долгам для оптимизации дебиторской задолженности.	ОПК-4	Н1
26.	Проведите расчеты по оптимизации остатка денежных средств: а) традиционные методы, отраженные в отечественной литературе, б) методы, выявленные на основе обработки результатов зарубежных исследований. Сделайте научное обоснование выбора методов оптимизации остатка денежных средств, проблем определе-	ОПК-4	Н1

ния источников информации, в т.ч. в бухгалтерском учете, необходимых для расчетов.		
--	--	--

**5.3.2.4. Перечень тем рефератов, контрольных, расчетно-графических работ
Перечень тем эссе**

№ п/п	Темы эссе *
1	Приемы и методы финансового менеджмента в управлении денежными потоками организации, их преимущества и недостатки
2	Влияние учетной политики фирмы на управление финансами
3	Модели Дюпона в оценке и управлении рентабельностью, их преимущества и недостатки
4	Эффект финансового рычага (первая концепция) и сферы его применения
5	Эффект операционного рычага (левериджа): сущность, применение в управлении формированием прибыли организации
6	Влияние методов дифференциации смешанных затрат на управление прибылью.
7	Методика СVP-анализа и ее использование в управлении прибылью организации
8	Методика гибкого бюджета в контроле формирования прибыли.
9	Проблемы оценки цены собственного капитала организации
10	Методы оценки цены заемного капитала организации
11	Необходимость и методика определения цены капитала организации (WACC)
12	Оптимальная структуры капитала организации: понятие и подходы к формированию
13	Политика управление денежными потоками предприятия
14	Дивидендная политика фирмы: сущность и обоснование
15	Влияние дивидендной политики на рыночную оценку акций
16	Капитальное бюджетирование: сущность и проблемы формирования
17	Методика оценки финансовых активов в процессе формирования портфельных инвестиций
18	Политика управления оборотными средствами и подходы к ее определению
19	Приемы финансового менеджмента в рационализации запасов организации: сущность, проблемы применения
20	Влияние методов определения фактической себестоимости материально-производственных запасов на оптимизацию размера запасов.
21	Политика управления дебиторской задолженностью
22	Кредитная политика в системе управления дебиторской задолженностью предприятия
23	Влияние резерва по сомнительным долгам на оптимизацию дебиторской задолженностью.
24	Приемы финансового менеджмента в оптимизации остатка денежных средств организации
25	Приемы и методы финансового менеджмента в управлении денежными потоками организации

* магистрант может сформулировать тему эссе самостоятельно, обосновав ее необходимость (как более связанную с темой ВКР, для раскрытия проблемного аспекта какой-либо тематики, показателя, метода финансового менеджмента и т.п.)

5.3.2.5. Вопросы для контрольной (расчетно-графической) работы
Не предусмотрены

5.4. Система оценивания достижения компетенций

5.4.1. Оценка достижения компетенций в ходе промежуточной аттестации

Код	Содержание компетенций и индикаторов	Номера вопросов и задач			
		вопросы к экзамену	задачи к экзамену	вопросы к зачету	вопросы по курсовому проекту
ОПК-4 Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность					
3 1.	Знает методику принятия управленческих финансовых решений	1-5, 10,13, 16,21,24-25,28			
3 2.	Знает методику расчета, критерии оценки показателей финансового менеджмента для обоснования управленческих решений по видам профессиональной деятельности	6-9,11-12,14-15,17-20,22-23,26-27,29-35			
У 1.	Умеет проводить расчеты показателей финансового менеджмента, обосновывать и выбирать наиболее оптимальные варианты		3,7-10		

Н.1	Имеет навыки обоснования принятия управленческих финансовых решений		1-2,4-6		
-----	---	--	---------	--	--

5.4.2. Оценка достижения компетенций в ходе текущего контроля

Код	Содержание компетенций и индикаторов	Номера вопросов и задач		
		вопросы тестов	вопросы устного опроса	задачи для проверки умений и навыков
ОПК-4	Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность			
З 1.	Знает методику принятия управленческих финансовых решений	1-39,46-85,131-136,162-174	1-4,14,22,29	
З 2.	Знает методику расчета, критерии оценки показателей финансового менеджмента для обоснования управленческих решений по видам профессиональной деятельности	40-41,86,95-113,115-130,137-161	5-13,15,21,23-28,30,32	
У 1.	Умеет проводить расчеты показателей финансового менеджмента, обосновывать и выбирать наиболее оптимальные варианты	42-45,87-93,114,175		1-5,7,10,14-19,22-24
Н.1	Имеет навыки обоснования принятия управленческих финансовых решений	94		6,8-9,11-13,20-21,25,26

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1. Рекомендуемая литература

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
6.1.1. Учебные издания	Басовский Л. Е. Финансовый менеджмент [электронный ресурс]: Учебник / Л. Е. Басовский - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019 - 240 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=373192	-
	Горелкина И. А. Финансовый менеджмент: учебное пособие для студентов дневной и заочной формы обучения по специальности 080105 (060400) "Финансы и кредит" / И. А. Горелкина; Воронежский государственный аграрный университет - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2008 - 225 с. [ЦИТ 3723] [ПТ] URL: http://catalog.vsau.ru/elib/books/b58931.pdf	211
	Самылин А. И. Финансовый менеджмент [электронный ресурс]: Учебник / А. И. Самылин - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019 - 413 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=355099	-
	Тесля П. Н. Финансовый менеджмент [электронный ресурс]: Учебник / П. Н. Тесля - Москва: Издательский Центр РИОР, 2019 - 218 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=337519	-
	Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Менеджмент", "Бухгалтерский учет и аудит" / под ред. Е. С. Стояновой - М.: Перспектива, 2009 - 656 с.	49
	Финансовый менеджмент: Теория и практика: Учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Менеджмент", "Бухгалтерский учет и аудит" / Е. С. Стоянова [и др.]; под ред. Е. С. Стояновой - М.: Перспектива, 2003 - 655с.	85
	Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и ау-	108

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
	дит" / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 - 475 с	
	Этрилл П. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов [электронный ресурс]: Учебное пособие / П. Этрилл, Э. МакЛейни - Москва: ООО "Альпина Паблишер", 2016 - 648 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: http://znanium.com/catalog/document?id=143859	-
6.1.2. Методические издания	Финансовый менеджмент (продвинутый уровень) [Электронный ресурс]: методические указания по самостоятельной работе магистрантов направление 38.04.01 Экономика профиль "Бухгалтерский учет и контроль" / Воронежский государственный аграрный университет; [сост. И. А. Горелкина] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m164919.pdf	1
	Финансовый менеджмент (продвинутый уровень) [Электронный ресурс]: рабочая тетрадь для практических занятий и самостоятельной работы магистрантов направление 38.04.01 Экономика профиль "Бухгалтерский учет и контроль" (заочная форма обучения) / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. И. А. Горелкина] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m164228.pdf	1
6.1.3. Периодические издания	Финансовая аналитика: Проблемы и решения: научно-практический и информационно-аналитический сборник / Центр изучения социально-экономических проблем здравоохранения - Москва: Финансы и кредит, 2008-	1
	Финансовый менеджмент: журнал / учредитель : ЗАО издательство "Дело и сервис" - Москва: Финпресс, 2007-	1

Ресурсы сети Интернет

6.2.1. Электронные библиотечные системы

№	Название	Размещение
2	ZNANIUM.COM	http://znanium.com/
3	ЮРАЙТ	http://www.biblio-online.ru/
4	E-library	https://elibrary.ru/
5	Электронная библиотека ВГАУ	http://library.vsau.ru/

6.2.2. Профессиональные базы данных и информационные системы

№	Название	Адрес доступа
1.	Единая межведомственная информационно-статистическая система	https://fedstat.ru/
2.	База данных показателей муниципальных образований	http://www.gks.ru/free_doc/new_site/bd_munst/munst.htm
3.	Портал открытых данных РФ	https://data.gov.ru/
4.	Справочная правовая система Гарант	http://ivo.garant.ru
5.	Справочная правовая система Консультант Плюс	http://www.consultant.ru/

6.2.3. Сайты и информационные порталы

№	Название	Размещение
1.	Центральный банк России	www.cbr.ru
2.	Информационное агентство АК&М	www.akm.ru

3.	Финансовые показатели отраслей РФ /	https://www.testfirm.ru/finfactor/
4.	РБК («РосБизнесКонсалтинг»)	www.rbc.ru
5.	Публикации по экономике и финансам	www.finansy.ru
6.	Журнал «Финансовый менеджмент»	https://finman.ru/
7.	Журнал "Финансовый директор	https://www.fd.ru/

7. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

7.1. Помещения для ведения образовательного процесса и оборудование

Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, видеопроекторное оборудование для презентаций; средства звуковоспроизведения; экран; выход в локальную сеть и Интернет, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1
Учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа, текущего контроля и промежуточной аттестации, индивидуальных и групповых консультаций: комплект учебной мебели, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, электронные учебно-методические материалы, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice, eLearning server Альт Финансы 3	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1
Лаборатория «Учебный банк», учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, лабораторных и практических занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации, для индивидуальных и групповых консультаций: комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия: коммутатор, стенд-карта МИНБ, стенд Парус-2, табло котировок валют, кассовая кабина, рабочее место кассира, банковская стойка, банковский барьер, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1, а. 374
Учебная аудитория, брендированная Сбербанком РФ, учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, лабораторных и практических занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации, для индивидуальных и групповых консультаций: комплект учебной мебели, мультимедиа установка; компьютер; информационные стенды; набор рекламных проспектов по банковским продуктам; библиотека Сбербанка РФ, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1, а. 356
Помещение для самостоятельной работы: комплект учебной мебели, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1, а. 113, 115, 116, 119 120, 122, 123а, 126, 219, 220, 224, 241, 273 (с 16.00 до 20.00), 232 а
Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: мебель для хранения и обслуживания	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1, а. 348, 375, 117, 118

учебного оборудования, компьютерная техника, специализированное оборудование для ремонта компьютеров и оргтехники	
---	--

7.2. Программное обеспечение
7.2.1. Программное обеспечение общего назначения

№	Название	Размещение
1	Операционные системы MS Windows /Linux /Ред ОС	ПК в локальной сети ВГАУ
2	Пакеты офисных приложений MS Office / OpenOffice/LibreOffice	ПК в локальной сети ВГАУ
3	Программы для просмотра файлов Adobe Reader / DjVu Reader	ПК в локальной сети ВГАУ
4	Браузеры Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Microsoft Edge	ПК в локальной сети ВГАУ
5	Антивирусная программа DrWeb ES	ПК в локальной сети ВГАУ
6	Программа-архиватор 7-Zip	ПК в локальной сети ВГАУ
7	Мультимедиа проигрыватель MediaPlayer Classic	ПК в локальной сети ВГАУ
8	Платформа онлайн-обучения eLearning server	ПК в локальной сети ВГАУ
9	Система компьютерного тестирования AST Test	ПК в локальной сети ВГАУ



7.2.2. Специализированное программное обеспечение

Не требуется

8. Междисциплинарные связи

Протокол

согласования рабочей программы с другими дисциплинами

Наименование дисциплины, с которой проводилось согласование	Кафедра, с которой проводилось согласование	Подпись заведующего кафедрой
Микроэкономика (продвинутый уровень)	Экономической теории и мировой экономики	
Макроэкономика (продвинутый уровень)	Экономической теории и мировой экономики	

**Лист периодических проверок рабочей программы
и информация о внесенных изменениях**

Должностное лицо, проводившее проверку: Ф.И.О., должность	Дата	Потребность в корректировке указанных соответствующих разделов рабочей программы	Информация о внесенных изменениях
Зав. кафедрой А.В. Агибалов	20.06.2022 г. протокол № 12	Не имеется Рабочая программа актуализирована на 2022-2023 учебный год	нет
Зав. кафедрой А.В. Агибалов	19.06.2023 г., протокол № 10	Отсутствует Рабочая программа актуализирована на 2023-2024 учебный год	Нет
Зав. кафедрой А.В. Агибалов	20.05.2024 г., Протокол № 10	Отсутствует Рабочая программа актуализирована на 2024-2025 учебный год	Нет