

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»**



УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета

А.В. Агибалов

2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Б1.О.10 Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)

Направление подготовки **38.04.01 Экономика**

Направленность (профиль) Корпоративный финансовый менеджмент

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: руководитель департамента экономического развития Воронежской области, к.э.н Кустов Данил Александрович

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 в принятии управленческих финансовых решений.

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 Корпоративные финансы (продвинутый уровень), Антикризисное управление финансами предприятий, Краткосрочная финансовая политика, Долгосрочная финансовая политика.

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	31.	Знает методику принятия управленческих финансовых решений
		32.	Знает методику расчета, критерии оценки показателей финансового менеджмента для обоснования управленческих решений по видам профессиональной деятельности
		У1	Умеет проводить расчеты показателей финансового менеджмента, обосновывать и выбирать наиболее оптимальные варианты
		Н1	Имеет навыки обоснования принятия управленческих финансовых решений
ПК-1	способность осуществлять руководство или участвовать в принятии финансовых решений, разрабатывать систему финансово – экономических показателей, а также нормативно – методическое сопровождение для их практической реализации	31	Знает инструментарий финансового менеджмента для обоснования финансовых решений
		У1	Умеет принимать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности организации
		Н1	Имеет навыки разработки системы финансово-экономических показателей организации
ПК-5	способность осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований, осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию	У1	Умеет осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований
		Н1	Имеет навыки выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в

	зацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования, выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области управления финансами, интерпретировать результаты финансово-экономических исследований		области управления финансами
--	--	--	------------------------------

3. Объём дисциплины и виды работ

3.1. Очная форма обучения

Показатели	Семестр	Всего
	3	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	4 / 144	4 / 144
Общая контактная работа, ч	55,25	55,25
Общая самостоятельная работа, ч	88,75	88,75
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	54,25	54,25
лекции	22	22,00
в т.ч. практическая подготовка	4	4,00
практические-всего	30	30,00
в т.ч. практическая подготовка	4	4,00
индивидуальные консультации при выполнении курсового проекта	2,25	2,25
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	44,38	44,38
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	1,00	1,00
групповые консультации	0,50	0,50
курсовой проект	0,25	0,25
экзамен	0,25	0,25
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	44,38	44,38
выполнение курсового проекта	26,63	26,63
подготовка к экзамену	17,75	17,75
Форма промежуточной аттестации	защита курсового проекта, экзамен	защита курсового проекта, экзамен

3.2. Заочная форма обучения

Показатели	Курс	Всего
	2	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	4 / 144	4 / 144
Общая контактная работа, ч	19,25	19,25
Общая самостоятельная работа, ч	124,75	124,75
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	18,25	18,25
лекции	4	4,00

практические-всего	12	12,00
в т.ч. практическая подготовка	6	6,00
индивидуальные консультации при выполнении курсового проекта	2,25	2,25
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	69,58	69,58
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	1,00	1,00
групповые консультации	0,50	0,50
курсовой проект	0,25	0,25
экзамен	0,25	0,25
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	55,18	55,18
выполнение курсового проекта	37,43	37,43
подготовка к экзамену	17,75	17,75
Форма промежуточной аттестации	защита курсового проекта, экзамен	защита курсового проекта, экзамен

4. Содержание дисциплины

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

Введение. Актуальность, предмет, задачи дисциплины. Структура и особенности дисциплины. 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, структура капитала, альтернативность затрат и др.) в принятии управленческих финансовых решений. Методические подходы к формированию денежных потоков. Показатели оценки денежных потоков и их финансово-экономическая интерпретация в принятии финансовых решений. Денежные потоки в управлении финансами. Концепции возможности оптимизации структуры капитала.

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

Информационное обеспечение финансового менеджмента. Традиционные финансовые показатели деятельности организации. Показатели результатов деятельности для целей управления финансами (EBITDA, EBIT, ROA, ROE). Стоимостная модель оценки деятельности организации.

Раздел 2. Логика функционирования финансового механизма организации.

Тема 3. Леверидж в управлении финансовыми результатами деятельности организации

Эффект финансового рычага (левериджа) и его основные концепции: американская и западноевропейская. Эффект 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 (CVP - анализ) и его практическое использование в управлении прибылью организации. Экономическое обоснование роста прибыли по методике предельной стоимости, оценки чувствительности стоимости. Количественная оценка и регулирование совокупного (интегрального) риска.

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

Цена собственного капитала. Подходы и методы оценки цены собственного капитала. Цена заемного капитала. Методы оценки цены заемного капитала. Цена капитала (WACC - Weighted Average Cost of Capital) и ее практическое использование в финансовых решениях.

Экономическая добавленная стоимость (EVA) как показатель экономической эффективности привлечения использования капитала.

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

Тема 5. Рационализация структуры капитала организации

Управление формированием собственного капитала организации. Управление формированием заемного капитала организации. Политика структуры капитала: сущность, основные виды, определяющие внешние и внутренние факторы, результаты. Диагностика долговой нагрузки на основе показателя «Эффект финансового рычага-1» и решения по ее экономической эффективности. Моделирование структуры капитала методом WACC. Моделирование структуры капитала методом EBIT – EPS. Управление капиталом организации на основе модели «Устойчивый (сбалансированный) рост».

Тема 6. Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политики

Влияние дивидендной политики на уровень самофинансирования развития организации. Моделирование дивидендной политики на основе метода «целевой прибыли». Использование методики капитального бюджетирования в принятии инвестиционных финансовых решений. Формирование капитального бюджета. Обоснование эффективности инвестиционных решений. Обоснование эффективности решений по выбору источников и способов финансирования инвестиций. Предельная цена капитала в обосновании и принятии инвестиционных финансовых решений.

Тема 7. Финансовое управление оборотными средствами

Политика комплексного оперативного управления текущими активами и пассивами: сущность, основные виды, определяющие внешние и внутренние факторы, результаты. Методический подход к оптимизации запасов. Кредитный менеджмент организации (политика управления дебиторской задолженностью). Оптимизация денежных потоков и денежных средств. Критерии принятия финансовых решений по управлению оборотным капиталом (оптимизация текущих финансовых потребностей, углубленный анализ собственных оборотных средств и текущих финансовых потребностей). Выработка финансовых решений по кредиторской задолженности. Обоснование применения факторинга как источника краткосрочного финансирования.

Тема 8. Финансовая стратегия организации

Понятие финансовой стратегии и ее роль в развитии предприятия. Принципы разработки финансовой стратегии предприятия. Основные этапы процесса разработки и реализации финансовой стратегии предприятия. Обоснование приемлемых темпов прироста продаж и соответствующих источников финансирования. Стратегический финансовый анализ: сущность, объекты, методы, назначение. Оценка финансовой среды функционирования предприятия. Финансовые модели в формировании стратегии организации. Матричные методы в оценке финансовой деятельности предприятия. Оценка финансовой стратегии на основе «матрицы финансовой стратегии». Расчет результата хозяйственной деятельности (РХД), результата финансовой деятельности (РФД) и результата финансово - хозяйственной деятельности (РФХД). Характеристика позиции и прогнозирование положения предприятия на матрице финансовой стратегии в зависимости от использования внутренних и внешних ресурсов, темпов роста оборота и экономической рентабельности.

Обучающиеся используют табличный редактор Excel для финансовых расчетов при выборке и обработке данных, применяемых в процессе решения практических заданий.

Практическая подготовка по дисциплине включает в себя проведение практических занятий на профильных предприятиях (организациях) с использованием их материально-технической базы (ООО «ЭкоНива АПК – Холдинг» и др.) и/или в структурных подразделениях Университета (Лаборатория финансового менеджмента) в объеме, указанном в таблицах 3.1 и 3.2.

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	6		8	10
Тема 1. Базовые концепции финансового менеджмента в принятии управленческих финансовых решений	4		4	5
Тема 2. Современные подходы к формированию системы информационного обеспечения финансового менеджмента	2		4	5
Раздел 2. Логика функционирования финансового механизма организации	6		8	11
Тема 3. Леверидж в управлении финансовыми результатами деятельности организации	4		4	5
Тема 4. Цена капитала организации как основной элемент финансовых решений	2		4	6
Раздел 3. Интерференция долго- и краткосрочных аспектов финансово-хозяйственной деятельности организации	10		14	23,38
Тема 5. Рационализация структуры капитала организации	2		2	6
Тема 6. Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политик	4		6	6
Тема 7. Финансовое управление оборотными средствами	2		4	6
Тема 8. Финансовая стратегия организации	2		2	5,38
Всего	22		30	44,38

4.2.2. Заочная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа			СР
	лекции	ЛЗ	ПЗ	
Раздел 1. Концептуальные основы выработки финансовых решений	1		2	16
Тема 1. Базовые концепции финансового менеджмента в принятии управленческих финансовых решений	0,5		1	8
Тема 2. Современные подходы к формированию системы информационного обеспечения финансового менеджмента	0,5		1	8
Раздел 2. Логика функционирования финансового механизма организации	1		4	18
Тема 3. Леверидж в управлении финансовыми результатами деятельности организации	0,5		2	9
Тема 4. Цена капитала организации как основной элемент финансовых решений	0,5		2	9
Раздел 3. Интерференция долго- и краткосрочных аспектов финансово-хозяйственной деятельности организации	2		6	35,58
Тема 5. Рационализация структуры капитала организации	0,5		1	9

Тема 6. Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политик	0,5		2	9
Тема 7. Финансовое управление оборотными средствами	0,5		2	9
Тема 8. Финансовая стратегия организации	0,5		1	8,58
Всего	4		12	69,58

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

№ п/п	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	5	8
2	Современные подходы к формированию системы информационного обеспечения финансового менеджмента	Финансовый менеджмент: учебник / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С. 40-46 Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник для студентов вузов / под ред. Е. С. Стояновой - М.: Перспектива, 2009.-С.62-73.	5	8
3	Лeverидж в управлении финансовыми результатами деятельности организации	Финансовый менеджмент: учебник / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С.265-266 Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник для студентов вузов / под ред. Е. С. Стояновой - М.: Перспектива, 2009.-С.208-212.	5	9
4	Цена капитала организации как основной элемент финансовых решений	Финансовый менеджмент: учебник / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С. С.155-160 Горелкина И. А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / И. А. Горелкина; Воронеж:, 2008 – С. 81-88.	6	9
5	Рационализация структуры капитала организации	Финансовый менеджмент: учебник / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С. 173-174 Горелкина И. А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / И. А. Горелкина; Воронеж:, 2008 – С. 91-100.	6	9
6	Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политик	Финансовый менеджмент: учебник / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С. 175-183 Горелкина И. А. Финансовый менеджмент: учебное / И. А. Горелкина; Воронеж:, 2008 – С. 66-70.	6	9

7	Финансовое управление оборотными средствами	Финансовый менеджмент: учебник / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С. 277-286 Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник для студентов вузов/ под ред. Е. С. Стояновой - М.: Перспектива, 2009.-С.329-336.	6	9
8	Финансовая стратегия организации	Финансовый менеджмент: учебник / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 –С. 305-312 Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник для студентов вузов / под ред. Е. С. Стояновой - М.: Перспектива, 2009.-С.398-406.	5,38	8,58
	Итого		44,38	69,58

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 Н1
	ПК-5	У1 Н1
Леверидж в управлении финансовыми результатами деятельности организации	ОПК-4	32 У1 Н1
	ПК-5	У1 Н1
Цена капитала организации как основной элемент финансовых решений	ОПК-4	32 У1 Н1
	ПК-5	У1 Н1
Рационализация структуры капитала организации	ПК-1	31 У1 Н1
Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политики	ОПК-4	32 У1 Н1
	ПК-5	У1 Н1
Финансовое управление оборотными средствами	ОПК-4	32 У1 Н1
	ПК-5	У1 Н1
Финансовая стратегия организации	ПК-1	31 У1
	ПК-5	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	Обучающийся показал высокий уровень сформированности заявленных компетенций: - 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	Обучающийся показал хороший уровень сформированности заявленных компетенций: - 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	Обучающийся показал удовлетворительный уровень сформированности заявленных компетенций: - 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»,	Обучающийся показал неудовлетворительный уровень сформированности заявленных компетенций: - 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
«удовлетворительно»	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного 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 курсового проекта

Оценка	Критерии
--------	----------

«отлично»	Содержание: содержание отражает цель работы, отражены актуальные, проблемные аспекты исследуемых вопросов с выражением и аргументацией собственного мнения, логика выведения наиболее значимых выводов; показана методика и результаты проектных расчетов; освещены вопросы практического применения результатов исследования в практику. Защита: доклад содержателен, ответы на вопросы четкие, подкрепляются выводами и расчетами из работы (глубокими знаниями теории вопроса, положений законодательно-нормативных актов, материалов исследуемого предприятия и т.п.), показывают уверенное владение приемами и методами финансового менеджмента, самостоятельность проведения расчетов.
«хорошо»	Содержание: содержание отражает цель работы, отражены актуальные, проблемные аспекты исследуемых вопросов, , допускается погрешность в логике выведения наиболее значимых выводов, но устраняется в ходе защиты; показана методика и результаты проектных расчетов; в целом освещены вопросы практического применения результатов исследования в практику. Защита: доклад содержателен, ответы на вопросы не четкие, но раскрывают сущность вопроса, подкрепляются выводами и расчетами из работы (основными знаниями по теории вопроса, положений законодательно-нормативных актов, материалов исследуемого предприятия и т.п.), показывают сдержанное владение приемами и методами финансового менеджмента, самостоятельность в проведении расчетов.
«удовлетворительно»	Содержание: содержание отражает цель работы, допускаются неточности в раскрытии исследуемых вопросов, погрешности в логике выведения наиболее значимых выводов, которая с помощью преподавателя устраняется в ходе защиты; слабо показаны методика и возможность практического применения результатов исследования в практике; результаты расчетов преимущественно верные. Защита: доклад содержателен, ответы на вопросы носят поверхностный характер, не раскрывают полностью сущность вопроса, слабо подкрепляются выводами и расчетами из работы (основными знаниями по теории вопроса, положений законодательно-нормативных актов, материалов исследуемого предприятия и т.п.), показывают неуверенное владение приемами и методами финансового менеджмента, недостаточную самостоятельность в проведении расчетов.
«неудовлетворительно»	Содержание: содержание не отражает цель работы, имеются неточности в раскрытии исследуемых вопросов, грубые погрешности в логике выведения наиболее значимых выводов, которые не устраняются в ходе защиты; слабо показаны методика и результаты проектных расчетов; не объясняется возможность практического применения результатов исследования в практике. Защита: доклад не содержателен, ответы на вопросы носят поверхностный характер, не раскрывают сущность вопроса, не подкрепляются выводами и расчетами из работы (основными знаниями по теории вопроса, положений законодательно-нормативных актов, материалов исследуемого предприятия и т.п.), показывают отсутствие навыков владения приемами и методами финансового менеджмента.

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.	Матричный метод оценки денежных потоков	ОПК-4	31
5.	Концепции структуры капитала в финансовых решениях	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.	ОПК-4	32
8.	Показатели эффективности деятельности для целей финансового менеджмента.	ОПК-4	32
9.	Стоимостная модель оценки деятельности организации.	ОПК-4	32

10.	Расчет и использование показателя «Эффект финансового рычага-1» в финансовых решениях.	ОПК-4	32
11.	Механизм воздействия операционного леввериджа на уровень прибыли.	ОПК-4	32
12.	Операционный анализ (CVP-анализ) и его использование в управлении прибылью.	ОПК-4	32
13.	Предельные показатели стоимости в управлении прибылью.	ОПК-4	32
14.	Механизм воздействия финансового леввериджа (эффект финансового рычага-2) на уровень дивиденда, совокупного риска организации.	ОПК-4	32
15.	Количественная оценка и регулирование совокупного риска (эффект совокупного рычага) организации.	ОПК-4	32
16.	Подходы и методы определения цены собственного капитала	ОПК-4	32
17.	Методы определения цены заемного капитала	ОПК-4	32
18.	Цена капитала (WACC) и ее практическое использование в финансовых решениях.	ОПК-4	32
19.	Управление формированием собственного капитала организации	ОПК-4	32
20.	Управление формированием заемного капитала организации	ОПК-4	32
21.	Политика структуры капитала: основные виды, определяющие факторы, результаты.	ПК-1	31
22.	Методы управления структурой капитала (методы WACC, EBIT – EPS и другие).	ПК-1	31
23.	Управление капиталом на основе модели «Устойчивый (сбалансированный) рост»	ПК-1	31
24.	Оценка деятельности по методике экономической добавленной стоимости (EVA).	ПК-1	31
25.	Влияние дивидендной политики на самофинансирование развития организации	ОПК-4	32
26.	Моделирование самофинансирования на основе метода «Планирование целевой прибыли».	ОПК-4	32
27.	Капитальный бюджет инвестиционного проекта, методика составления	ОПК-4	32
28.	Применение методики капитального бюджетирования в обосновании эффективности инвестиционного проекта	ОПК-4	32
29.	Капитальный бюджет организации, методика составления	ОПК-4	32
30.	Политика комплексного оперативного управления текущими активами и пассивами: сущность, основные виды, определяющие факторы, результаты	ОПК-4	32
31.	Расчет и оценка текущих финансовых потребностей организации.	ОПК-4	32
32.	Методические подходы к оптимизации запасов	ОПК-4	32
33.	Кредитный менеджмент организации как системное управление дебиторской задолженностью.	ОПК-4	32
34.	Оптимизация денежных средств организации	ОПК-4	32
35.	Методика выработки финансовых решений по кредиторской задолженности	ОПК-4	32
36.	Обоснование применения факторинга как источника краткосрочного финансирования	ОПК-4	32
37.	Понятие финансовой стратегии и ее роль в развитии предприятия	ПК-1	31
38.	Стратегический финансовый анализ: сущность, объекты, методы, назначение	ПК-1	31
39.	Методы обоснования финансового обеспечения роста и развития бизнеса организации.	ПК-1	31
40.	Моделирование финансовой стратегии на основе «матрицы финансовой стратегии»	ПК-1	31

5.3.1.2. Задачи к экзамену (типовые)

№	Содержание	Компетенция	ИДК
---	------------	-------------	-----

1.	Рассчитайте показатели рентабельности активов обычным способом и по формуле Дюпона (ROA). Определите положение на графике экономической рентабельности	ОПК-4	H1
2.	Рассчитайте показатели рентабельности собственного капитала обычным способом и по модифицированной формуле Дюпона (ROE). 2. Оцените влияние величины финансового рычага в ROE на политику структуры капитала.	ОПК-4	У1 H1
3.	1. Рассчитайте показатели финансовых результатов продукции А по методу операционного анализа (CVP-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 ПК-1	H1 У1 H1
4.	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 -12% - в течение последующих трех лет.	ОПК-4 ПК-1	H1 У1 H1
5.	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 ПК-1	H1 У1 H1
6.	Рассчитайте эффект финансового рычага по второй концепции, коэффициент совокупного риска (левериджа). Дайте интерпретацию полученного результата.	ОПК-4	У1
7.	Рассчитайте балансовую цену капитала организации (WACC). Дайте интерпретацию полученному результату.	ОПК-4	У1
8.	Рассчитайте текущие финансовые потребности организации (по 3 способам). Дайте интерпретацию полученного результата.	ОПК-4	H1
9.	Рассчитайте оптимальный размер заказа сырья (модель ЭО Q), количество и периодичность заказов. Дайте интерпретацию полученного результата.	ОПК-4	H1
10.	Рассчитайте по инвестиционному проекту - чистый эксплуатационный денежный поток - чистую текущую стоимость (по денежным потокам) - NPV.	ОПК-4	H1

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 (рекомендуемые)

№ п/п	Темы курсовых проектов*
1	Финансовый менеджмент денежных потоков организации
2	Управление денежными потоками организации на основе матричного метода
3	Модели Дюпона в управлении эффективностью деятельности организации
4	Управление финансовыми результатами деятельности организации с использованием концепции сбалансированной системы показателей (Balanced Scorecard)
5	Концепция системы ключевых показателей деятельности (KPI) в управлении финансами организации
6	Управление финансовой устойчивостью организации на основе приемов финансового менеджмента
7	Эффект финансового рычага в управлении структурой капитала организации
8	Эффект финансового рычага в обосновании финансовых решений по кредитованию

	организации
9	Эффект финансового рычага (левериджа) в оценке и регулировании риска организации
10	Управление формированием прибыли на основе эффекта операционного рычага
11	Финансовый менеджмент в управлении прибылью организации
12	Методика гибкого бюджетирования в управлении формированием прибыли организации
13	Подходы и методы оценки цены собственного капитала организации
14	Оценка цены заемного капитала организации
15	Оценка цены капитала организации (WACC): состояние и проблемы
16	Финансовое управление структурой капитала организации
17	Управление капиталом организации на основе модели устойчивого роста
18	Методика экономической добавленной стоимости (EVA) в управлении финансами организации
19	Формирование дивидендной политики организации
20	Формирование капитального бюджета инвестиционного проекта
21	Моделирование дивидендной и инвестиционной политики организации на основе метода «целевой прибыли»
22	Обоснование эффективности источников и способов финансирования инвестиций организации
23	Политика управления оборотными средствами и её совершенствование в организации
24	Рационализация запасов организации на основе приемов финансового менеджмента
25	Кредитный менеджмент организации
26	Оптимизация денежных средств организации на основе приемов финансового менеджмента
27	Стратегическая финансовая позиция организации и методы ее оценки
28	Матричные методы в разработке финансовой стратегии организации
29	Финансовое управление формированием прибыли коммерческого банка
30	Финансовое управление ликвидностью коммерческого банка

*Тема может быть сформулирована с учетом темы научно-исследовательской работы магистранта

5.3.1.6. Вопросы к защите курсового проекта (работы)

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Как составлялся план исследований по теме курсового проекта	ПК-5	У1
2.	Проблемы, рассматриваемые по программе (плану) проведения научно-го исследования по выбранной теме в области управления финансами	ПК-5	У1 Н1
3.	Мнения авторов отечественных и зарубежных литературных источников в области управления финансами, использованных при приведении исследования по выбранной теме	ПК-5	У1 Н1
4.	Информационная основа исследования по выбранной теме	ПК-5	У1
5.	Предмет исследования по выбранной теме	ПК-5	У1
6.	Осуществление сбора, обработки, анализа и систематизации теоретической и практической информации по теме исследования	ПК-5	У1 Н1
7.	Состояние предмета исследования на примере анализируемого предприятия	ПК-5	У1 Н1
8.	Оценка достигнутого уровня, динамики показателей, характеризующих деятельность исследуемого предприятия по выбранной теме в области управления финансами	ПК-5	Н1
9.	Приемы, методы финансового менеджмента в части исследуемой темы, в т.ч. их использование на примере рассматриваемого предприятия	ПК-5	Н1
10.	Теоретические и практические рекомендации по совершенствованию управления финансами хозяйствующего субъекта по выбранной теме	ПК-5	Н1

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: - временная стоимость (ценность) денег; компромисс между риском и развитием; концепция инвестиционного потока; концепция стоимости капитала; - временная стоимость (ценность) процентов; компромисс между доходом и доходностью; концепция денежного потока; концепция стоимости товаров; - временная стоимость (ценность) денег; компромисс между риском и доходностью; концепция денежного обращения; концепции формирования капитала; - 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, - всегда выше стоимости их привлечения; - всегда выше их будущей стоимости; - всегда ниже их будущей стоимости; - всегда ниже стоимости их привлечения.	ОПК-4	31
3. Сущность концепции компромисса между доходом и доходностью состоит в том, что: - между уровнем ожидаемого дохода и уровнем сопутствующего ему риска существует обратно пропорциональная зависимость; - между уровнем ожидаемого дохода и уровнем сопутствующего ему риска существует прямо пропорциональная зависимость; - между уровнем ожидаемого дохода и уровнем сопутствующего ему риска не существует какой-либо зависимости; - между возможностью получения дохода и вероятностью его получения существует прямо пропорциональная зависимость; - между возможностью возникновения риска и вероятностью его осуществления существует обратно пропорциональная зависимость.	ОПК-4	31
4. Сущность концепции денежного потока в том, что предприятие представляется как совокупность: - экономических распределительных, денежных отношений; - чередующихся притоков и оттоков денег; - инвестиционных вложений и затрат; - рисковых вложений денежных средств; - временной стоимости денег.	ОПК-4	31
5. Концепция стоимости (цены) капитала состоит в том, что: - привлечение капитала не связано со стоимостью каждого источника финансирования; - практически привлечение источников финансирования не влияет на стоимость каждого источника финансирования; - практическое привлечение капитала в условиях рыночной экономики осуществляется преимущественно на финансовых рынках; - 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: - не взаимосвязаны между собой; - взаимосвязаны между собой; - прямо пропорциональны доходности; - 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; - получение любого дохода сопряжено с риском; - денежные единицы, имеющаяся сегодня и ожидаемая к получению в будущем, не равноценны; 1 + 2; 2 + 3.	ОПК-4	31
8. Концепция стоимости (цены) капитала состоит в том, что: - отдельные лица владеют информацией, не доступной другим; - получение любого дохода сопряжено с риском;	ОПК-4	31

3. не существует бесплатных источников финансирования; 4. компания возникнув однажды, будет существовать вечно.		
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 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
14. Правило финансирования «Требования к вертикальной структуре баланса» заключается в том, что: 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
15. К коэффициентам оценки финансовой устойчивости предприятия относятся: 1. коэффициент автономии 2. коэффициент абсолютной платежеспособности 3. период оборачиваемости активов	ОПК-4	31
16. В какой степени задолженность по текущим финансовым обязательствам может быть удовлетворена за счет оборотных активов предприятия показывает коэффициент: 1. абсолютной платежеспособности 2. промежуточной платежеспособности 3. текущей платежеспособности	ОПК-4	31
17. Информация о денежных потоках организации отражена: 1. в активе баланса 2. в пассиве баланса 3. в отчете о движении денежных средств 4. в отчете о финансовых результатах	ОПК-4	31
18. Денежные потоки в отчетности отражаются по видам деятельности: 1. основной, инвестиционной, совместной 2. основной, бюджетной, финансовой 3. основной, кредитной, финансовой 4. основной, инвестиционной, финансовой	ОПК-4	31
19. Прямой метод оценки денежных потоков заключается: 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

20. Косвенный метод оценки денежных потоков заключается:		
1. в определении остатка денежных средств путем сопоставления притока и оттока денег по видам деятельности	ОПК-4	31
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		
21. При косвенном методе оценки денежных потоков к увеличению денежного потока приводит:	ОПК-4	31
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.		
22. При косвенном методе оценки денежных потоков к снижению денежного потока приводит:	ОПК-4	31
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.		
23. Добавленная стоимость предприятия – это:	ОПК-4	31
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.		
24. Выберите правильные ответы : «Показатель ЕВІТ рассчитывается как»:	ОПК-4	31
1. Разница между добавленной стоимостью и материальными затратами;		
2. Как сумма НРЭИ и амортизации;		
3. вычитанием из БРЭИ амортизации;		
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:	ОПК-4	31
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.		
26. Нетто-результат эксплуатации инвестиций – это:	ОПК-4	31
1. чистая прибыль от инвестиционного проекта		
2. прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль		
3. нераспределенная прибыль;		
27. Рентабельность активов по формуле Дюпона (ROA) - это:	ОПК-4	31
1. произведение рентабельности продаж и коэффициента оборачиваемости активов;		
2. произведение рентабельности собственного капитала и коэффициента рефинансирования;		
3. отношение чистой прибыли к активам.		
28. Рентабельность собственного капитала по формуле Дюпона (ROE) - это:	ОПК-4	31
1. произведение рентабельности продаж и коэффициента оборачиваемости активов;		
2. произведение рентабельности активов и финансового рычага;		
3. отношение чистой прибыли к собственному капиталу.		
29. Модифицированная формула Дюпона (ROE) позволяет оценить, какие факторы оказали влияние на величину:	ОПК-4	31
1. рентабельности акционерного капитала;		
2. рентабельности продаж;		
3. рентабельности основного капитала.		
30. В оценке рентабельности собственного капитала по модели Дюпона (ROE) степень финансового риска отражает показатель:	ОПК-4	31
1. рентабельность продаж;		
2. финансовый рычаг;		
3. оборачиваемость активов.		
31. Модифицированная формула Дюпона(ROE) позволяет определить:	ОПК-4	31
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.		
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. 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
34. График экономической рентабельности представлен 1. осью ОХ, на которой отмечается рентабельность продаж, и осью ОУ, на которой отмечается коэффициент оборачиваемости активов 2. осью ОХ, на которой отмечается коэффициент оборачиваемости активов, и осью ОУ, на которой отмечается рентабельность продаж 3. линией предельной цены капитала, направленной вверх	ОПК-4	31
35. Стоимостную модель оценки деятельности организации можно трактовать как 1) бухгалтерский, учетный взгляд на компанию 2) инвестиционный или рыночный взгляд на компанию 3) оценка потенциальной возможности генерирования компанией налоговых платежей	ОПК-4	31
36. Стоимостная модель оценки деятельности организации представлена методами 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
37. На графике экономической рентабельности можно выделить 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
38. График экономической рентабельности позволяет осуществлять мониторинг 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
39. Выберите вариант с правильными ответами. Определите величину показателей а)ЕВITDA, б)ЕВIT. 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. 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
40. Выберите вариант с правильными ответами. Определите величину рентабельности активов по формуле Дюпона ($ROA = ROS \cdot AT$). 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) 1) $12\% \cdot 2 = 20\%$ 2) $12,5\% \cdot 1,25 = 15,6\%$ 3) $12,5\% \cdot 1,6 = 20\%$	ОПК-4	У1
41. Выберите вариант с правильными ответами. Определите величину рентабельности собственного капитала по модифицированной формуле Дюпона ($ROE = ROS \cdot AT \cdot \text{Фин рычаг}$). 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	ОПК-4	У1

средства (кредиты) 85, Кредиторская задолженность 70) 1) $12.5\% \cdot 1,25 \cdot 1,51 = 23,7\%$ 2) $10\% \cdot 2 \cdot 1,51 = 30.2\%$ 3) $12,5\% \cdot 1,6 \cdot 1,51 = 30,2\%$		
42. 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. Большей инвестиционной привлекательностью обладает организация ____.	ОПК-4	У1
43. Если в процессе оценки соблюдения правил финансирования выявлено, что величина долговременно используемых активов меньше размера долгосрочных источников организации, то нарушено _____ правило финансирования.	ПК-5	Н1
Тема 3. Лаверидж в управлении финансовыми результатами деятельности организации 44. Экономическая целесообразность привлечения заемных средств может быть оценена с помощью 1. модели «эффекта операционного рычага» 2. модели «эффекта финансового рычага» 3. модели ЭО Q 4. модели Баумоля	ОПК-4	31
45. 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
46. 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
47. 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
48. 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
49. 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
50. 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
51. 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
52. 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
53. Первая концепция модели «эффекта финансового рычага» заключается 1) в оценке влияния условий привлечения и использования собственного капитала на эффективность заемного капитала	ОПК-4	31

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		
54. 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 EBIT 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
55. Чтобы нарастить рентабельность собственных средств при наращивании заимствований, необходимо, чтобы: 1) дифференциал эффекта финансового рычага был положительным 2) дифференциал эффекта финансового рычага был отрицательным 3) дифференциал эффекта финансового рычага был нулевым	ОПК-4	31
56. Рентабельность активов в "Эффект финансового рычага (первая концепция)" определяется как 1) отношение EBIT (НРЭИ) к прибыли до налогообложения 2) отношение чистой прибыли к активам (капиталу) 3) отношение EBIT (НРЭИ) к активам (капиталу) 4) отношение чистой прибыли к заемному капиталу	ОПК-4	31
57. 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
58. 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
59. 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
60. При увеличении выручки от реализации продукции постоянные затраты 1) не изменяются 2) увеличиваются 3) уменьшаются	ОПК-4	31
61. 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
62. Предприятию выгодно: 1) минимизировать размер валовой маржи; 2) поддерживать постоянный размер валовой маржи; 3) максимизировать размер валовой маржи.	ОПК-4	31
63. 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
64. Коэффициент валовой маржи – это: 1) отношение валовой маржи к прибыли	ОПК-4	31

2) отношение валовой маржи к постоянным затратам 3) отношение валовой маржи к выручке от реализации		
65. 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	32
66. 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
67. Эффект операционного рычага показывает ... 1) на сколько процентов изменится чистая прибыль на 1 акцию при изменении НРЭИ на 1% 2) на сколько единиц повысится эффект от операционной деятельности предприятия 3) не сколько процентов изменится прибыль при изменении выручки от продаж на 1%	ОПК-4	31
68. Предприятие заинтересовано, чтобы порог рентабельности (точка безубыточности) был: 1) как можно выше 2) как можно ниже 3) равен рентабельности продаж	ОПК-4	31
69. 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
70. 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
71. 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
72. Предприятие заинтересовано, чтобы запас финансовой прочности был 1) как можно выше 2) как можно ниже 3) равен рентабельности собственного капитала	ОПК-4	31
73. 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
74. 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
75. Выберите правильное утверждение: 1. Предельная выручка и предельные затраты означают максимально возможный размер выручки и затрат при планировании увеличения объемов производства; 2. Предельная выручка и предельные затраты означают прирост выручки и затрат в расчете на 1 единицу прироста объемов производства; 3. Предельная выручка и предельные затраты показывают размер ограничения роста выручки и затрат при увеличении объемов производства; 4. Предельная выручка и предельные затраты означают максимально возможный размер выручки и затрат при плановом снижении объемов производства.	ПК-1	31
76. Выберите верное утверждение применения оценки чувствительности стоимости по «Правилу 50%»: 1. если доля переменных затрат в выручке менее 50%, то для увеличения прибыли выгоднее снижать переменные затраты на 1 единицу продукции, чем увеличивать объемы	ОПК-4	31

производства и продаж; 2. если доля переменных затрат в выручке более 50%, то для увеличения прибыли выгоднее увеличивать объем продаж. 3. если доля переменных затрат в выручке более 50%, то для увеличения прибыли выгоднее снижать переменные затраты на 1 единицу продукции, чем увеличивать объемы производства и продаж.		
77. 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
78. 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) на сколько процентов изменится прибыль при изменении выручки от продаж на 1%	ОПК-4	31
79. Совокупный риск, порождаемый предприятием, можно оценить 1) сложив силу воздействия финансового и операционного рычага 2) перемножив силу воздействия финансового и операционного рычагов 3) поделив силу воздействия операционного рычага на силу воздействия финансового рычага	ОПК-4	31
80. Испытывают больший уровень производственного риска предприятия с 1) большой долей постоянных затрат 2) большой долей переменных затрат 3) большой долей совокупных затрат	ОПК-4	31
81. Совокупное влияние операционного и финансового левериджа измеряет 1) инвестиционную привлекательность компании 2) степень финансовой устойчивости 3) меру совокупного риска предпринимателя 4) меру финансового риска	ОПК-4	31
82. Привлечение организацией дополнительных заемных источников финансирования экономически целесообразно при условии, если расчетная ставка процента за кредит (выше/ниже) рентабельности активов (капитала).	ОПК-4	32
83. 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
84. 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
85. 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
86. 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
87. 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
88. Эффект операционного (производственного) рычага в организации А составляет 3, в организации В 12. Даже меньше снижение выручки рассматривается как недопустимое в организации _____.	ОПК-4	У1
89. 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 ком-	ОПК-4	Н1

пании Y 10%; 2. рентабельность активов (капитала) в компании X 15%, рентабельность активов в компании Y 20%; 3. рентабельность активов (капитала) в компании X 20%, рентабельность активов в компании Y 10%.		
90. В принятии решений по управлению формированием прибыли менеджеры исходят из того, что с учетом действия операционного рычага (левериджа), любое изменение выручки от продаж порождает _____ (более/менее) масштабное изменение прибыли.	ПК-1	У1
91. При наращивании плеча финансового рычага в результате обоснования выбора кредитования как способа дальнейшего финансирования величина дифференциала эффекта финансового рычага (1) может _____ (возрасти/снизиться) из-за роста расчетной ставки процента.	ПК-5	Н1
Тема 4. Цена капитала организации как основной элемент финансовых решений		
92. 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
93. В оценке цены собственного капитала в обыкновенных акциях различают подходы 1) «Система Сбалансированных Показателей», «Ключевые показатели эффективности» 2) «Модель экономически обоснованного размера заказа» (EOQ-model), «Система ABC» 3) «Ожидания акционера и рынка», «Корректировки минимальной доходности»	ОПК-4	32
99. Выберите методы определения цены собственного капитала в обыкновенных акциях на основе подхода «Ожидания акционера и рынка»: 1. «Модель оценки капитальных активов (CAPM)»; 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
94. 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 (CAPM)», «Доходность облигации + Премия за риск»	ОПК-4	32
95. 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
96. 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
97. Цена собственного капитала в обыкновенных акциях по модели CAPM 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
98. 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
99. 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

100. 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
101. 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
102. 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
103. 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
104. Цена заемного капитала в форме облигаций 1) определяется на основе ставки банковского процента 2) определяется на основе ставки купонного процента 3) определяется на основе дивиденда на 1 акцию	ОПК-4	32
105. Цена капитала (WACC) определяется 1) в рублях 2) в процентах 3) в коэффициентах	ОПК-4	32
106. Показатель цены капитала (WACC) используется в принятии ряда финансовых решений: 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
107. Под ценой капитала предпринимателя понимают: 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
108. Чем ниже стоимость (цена) капитала организации (WACC), тем _____ (выше/ниже) рыночная стоимость предприятия.	ОПК-4	32
109. Экономическая добавленная стоимость (EVA) определяется по формулам: 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
110. Показатель «Экономическая добавленная стоимость (EVA)» означает сколько прибыли осталось у предприятия после всех выплат, связанных с расходами по привлечению _____.	ОПК-4	32
111. 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%.	ОПК-4	У1
112. График предельной цены капитала выглядит: 1. как пересечение линий цены элементов капитала и объема капитала;	ПК-1	31

2. как ломаная убывающая линия; 3. как ломаная возрастающая линия; 4. как линия, имеющая волнообразное не выраженное движение;		
Тема 5. Рационализация структуры капитала организации		
113. Традиционный подход к возможности оптимизации структуры капитала заключается в том, что: 1. можно найти оптимальную структуру источников финансирования, минимизирующую среднюю стоимость капитала, и, следовательно, максимизирующую стоимость организации; 2. можно найти оптимальную структуру источников финансирования, максимизирующую среднюю стоимость капитала, и, следовательно, минимизирующую стоимость организации; 3. нельзя найти оптимальную структуру источников финансирования, минимизирующую среднюю стоимость капитала, и, следовательно, максимизирующую стоимость организации.	ПК-1	31
114. Выберите критерий оптимизации внутренних и внешних источников формирования собственных финансовых ресурсов предприятия: 1. Обеспечение необходимого объема привлечения СФР (собственных финансовых ресурсов) из внешних источников; 2. Обеспечение максимального объема привлечения СФР за счет внутренних источников; 3. Обеспечение сохранения управления предприятием его учредителями.	ПК-1	31
115. Показатель «Грант-элемент» отражает информацию 1. о том, на сколько процентов отличается поэлементная стоимость капитала организации от среднерыночной стоимости 2. + о том, на сколько процентов отклоняется стоимость привлечения кредита в конкретном банке от среднерыночной ее величины 3. о том, что включается в состав ставки рефинансирования ЦБ РФ	ПК-1	31
116. Чем значение показателя «Грант-элемент», тем лучше условия кредитования в банке по сравнению со среднерыночными 1. выше 2. ниже 3. выше ставки рефинансирования	ПК-1	31
117. Целевая структура капитала – это 1. когда предприятие планирует привлечение капитала на определенные цели; 2. когда предприятие поддерживает определенное отношение собственного и заемного капитала; 3. такое соотношение собственного и заемного капитала, при котором цена капитала минимальна; 4. такое соотношение собственного и заемного капитала, при котором цена капитала максимальна	ПК-1	31
118. Величина порогового (критического) значения НРЭИ – это 1. такое значение НРЭИ, которое находится на уровне порога рентабельности 2. такое значение НРЭИ, при котором одинаково выгодно привлечение как собственного, так и заемного капитала 3. такое значение НРЭИ, при котором опасно даже небольшое снижение продаж 4. такое значение НРЭИ, при котором выгодно привлечение только собственного капитала 5. такое значение НРЭИ, при котором выгодно привлечение только заемного капитала	ПК-1	31
119. Структура капитала считается оптимальной (рациональной) при выполнении следующих критериев: 1. максимизация цены капитала, положительное значение эффекта финансового рычага (1), максимизация рентабельности собственного капитала, 2. минимизация цены капитала, положительное значение эффекта финансового рычага (2), максимизация рентабельности собственного капитала, 3. минимизация цены капитала, положительное значение эффекта финансового рычага (1), максимизация рентабельности собственного капитала,	ПК-1	31

4. максимизация цены капитала, положительное значение эффекта финансового рычага (2), максимизация рентабельности собственного капитала,		
120. Управление собственным капиталом подчинено целям: 1) полное финансирование внеоборотных активов 2) полное финансирование внеоборотных активов, финансирование определенного размера оборотных активов 3) своевременное, полное выполнение обязательств перед собственниками	ПК-1	31
121. Управление заемным капиталом подчинено целям: (?) полное финансирование внеоборотных активов, финансирование определенного размера оборотных активов (?) своевременное, полное выполнение обязательств перед собственниками, экономически эффективное использование заемного капитала (!) своевременное, полное выполнение обязательств перед кредиторами, экономически эффективное использование заемного капитала	ПК-1	31
122. Устойчивые темпы роста организации (g) определяют как (?) произведение рентабельности продаж, оборачиваемости активов, финансового рычага (?) произведение рентабельности продаж и оборачиваемости активов (!) произведение коэффициента реинвестирования, финансового рычага, рентабельности активов (ROA) (?) произведение коэффициента реинвестирования, плеча финансового рычага, рентабельности активов (ROA)	ОПК-4	31
123. Устойчивые темпы роста компании определяют скорость развития, которая может финансироваться 1. в рамках развития финансовой политики (возрастает доля заемного капитала в структуре капитала), 2. в рамках устойчивой финансовой политики (не изменяется структура капитала), 3 в рамках снижения финансовой политики (снижение доли заемного капитала в структуре капитала).	ОПК-4	32
124. Структура капитала организации считается оптимальной (рациональной) при одновременном сочетании факторов: 1. Максимизация цены капитала; 2. Минимизация цены капитала; 3. Положительное значение эффекта финансового рычага (1); 4. Максимизация рентабельности собственного капитала; 5. Положительное значение эффекта финансового рычага (2); 6. Пороговое (критическое) значение EBIT находится на уровне порога рентабельности (безубыточности); 7. Оптимальное значение коэффициента автономии (независимости).	ПК-1	31
125. Если менеджеры придерживаются традиционного подхода к возможности оптимизации структуры капитала, то они предполагают, что: 1. можно найти оптимальную структуру источников финансирования, минимизирующую цену капитала, и, следовательно, максимизирующую рыночную стоимость организации; 2. можно найти оптимальную структуру источников финансирования, максимизирующую цену капитала, и, следовательно, максимизирующую рыночную стоимость организации; 3. не существует оптимальной (рациональной) структуры источников финансирования организации.	ПК-1	У1
126. Чем _____ (выше/ниже) значение показателя «Грант-элемент», тем лучше условия кредитования в банке по сравнению со среднерыночными	ПК-1	У1
127. Выберите верные варианты ответов, применимые к исследованию капитала организации: Величина нераспределенной прибыли организации ... 1. отражает накопленный собственный капитал; 2. отражает первоначальный собственный капитал; 3. отражается в форме «Отчет о финансовых результатах»; 4. определяется как произведение коэффициента реинвестирования прибыли и величины чистой прибыли; 5. отражается в форме «Бухгалтерский баланс» 3 раздел; 6. является источником финансирования для выплаты дивидендов; 7. является источником финансирования инвестиций.	ПК-5	Н1
128. Величина порогового (критического) значения EBIT (НРЭИ), применяемого для обоснования способов финансирования инвестиционных проектов это	ПК-5	Н1

1. такое значение ЕВІТ (НРЭИ), которое находится на уровне порога рентабельности; 2. такое значение ЕВІТ (НРЭИ), при котором одинаково выгодно (безразлично) привлечение как собственного, так и заемного капитала; 3. такое значение ЕВІТ (НРЭИ), при котором опасно даже небольшое снижение продаж; 4. такое значение ЕВІТ (НРЭИ), при котором выгодно привлечение только собственного капитала; 5. такое значение ЕВІТ (НРЭИ), при котором выгодно привлечение только заемного капитала.		
129. При оценке условий кредитования показатель «Грант-элемент» отражает информацию 1. о том, на сколько процентов отличается поэлементная стоимость капитала организации от среднерыночной его стоимости; 2. о том, насколько отклоняется стоимость привлечения кредита в конкретном банке от среднерыночной ее величины; 3. о том, что входит в состав ключевой ставки ЦБ РФ.	ПК-5	Н1
Тема 6. Взаимосвязь дивидендной и инвестиционной политик. 130. Дивидендная политика – это: 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
131. Внутренний темп роста организации определяется как: 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
132. Методика «экстра- дивидендов» определяет: 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
133. Определение «целевой (желаемой)» прибыли отражает: 1 Методический подход к определению плановой величины прибыли как результата финансовой деятельности организации 2 Методический подход к определению плановой величины прибыли как источника формирования организации 3 методический подход к определению плановой величины прибыли согласно «концепции убывания предельной полезности и производительности факторов производства»	ОПК-4	32
134. Методика планирования «целевой прибыли» позволяет обосновать 1) политику структуры капитала 2) пропорции темпов устойчивого роста 3) политику финансирования оборотных активов и текущих пассивов) дивидендную и инвестиционную политику предприятия	ОПК-4	32
135. При формировании капитального бюджета к начальным денежным потокам, связанным с инвестиционным проектом, относятся: 1) расходы, связанные с реализацией (ликвидацией) устаревшего объекта, выручка от реализации (ликвидации) устаревшего объекта 2) расходы, связанные с реализацией (ликвидацией) устаревшего объекта, выручка от реализации (ликвидации) устаревшего объекта, расходы по строительству, приобретению нового объекта 3) выручка от реализации продукции, услуг будущего объекта, расходы по приобретению сырья, материалов, оплата услуг, выплата заработной платы, налогов, прочих затрат 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	ОПК-4	32
136. При формировании капитального бюджета к эксплуатационным денежным потокам, связанным с инвестиционным проектом, относятся: 1) выручка от реализации продукции, услуг будущего объекта, приобретение сырья, материалов, оплата услуг, выплата заработной платы, налогов, прочих затрат 2) денежные расходы, связанные с реализацией (ликвидацией) устаревшего объекта, выручка от реализации (ликвидации) устаревшего объекта, расходы по строительству,	ОПК-4	32

приобретению нового объекта 3) выручка от реализации продукции, услуг будущего объекта, приобретение сырья, материалов, оплата услуг, выплата заработной платы, амортизации, налогов, прочих затрат 4) расходы, связанные с содержанием объекта основных средств, переданных в эксплуатацию, выручка от реализации (ликвидации) объекта по окончании срока эксплуатации		
137. При формировании капитального бюджета к конечным денежным потокам, связанным с инвестиционным проектом, относятся: 1) расходы, связанные с реализацией (ликвидацией) устаревшего объекта, доходы, полученные от реализации (ликвидации) устаревшего объекта, расходы по строительству, приобретению нового объекта 2) расходы, связанные с содержанием объекта основных средств, переданных в эксплуатацию, выручка от реализации (ликвидации) объекта по окончании срока эксплуатации 3) выручка от реализации продукции, услуг будущего объекта, приобретение сырья, материалов, оплата услуг, выплата заработной платы, амортизации, налогов, прочих затрат 4) расходы, связанные с реализацией (ликвидацией) устаревшего объекта, выручка от реализации (ликвидации) устаревшего объекта	ОПК-4	32
138. Чистый денежный поток в реальном инвестировании – это: 1) чистая прибыль плюс амортизационные отчисления 2) нераспределенная прибыль плюс амортизационные отчисления 3) чистая прибыль плюс денежные средства на счете	ОПК-4	32
139. Чистый денежный поток в реальном инвестировании можно рассчитать так: 1) выручка за минусом денежных затрат и налога на прибыль плюс амортизационные отчисления, умноженные на ставку налогообложения прибыли 2) балансовая прибыль плюс проценты за кредит 3) балансовая прибыль минус дивиденды	ОПК-4	32
140. Метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли: 1) сопоставляет NPV проекта со стоимостью проекта 2) сопоставляет среднегодовой чистый денежный поток с затратами на проект 3) сопоставляет среднегодовую чистую прибыль от проекта с затратами на проект	ОПК-4	32
141. Простой (базисный) метод окупаемости инвестиций: 1) определяет время которое необходимо, чтобы приток денежных средств от проекта сравнялся с их оттоком, и проект стал безубыточным 2) определяет структуру затрат, при которой проект становился безубыточным 3) определяет ставку доходности проекта, приемлемую для кредиторов и инвесторов	ОПК-4	32
142. Проект одобряется как обеспечивающий необходимую доходность, если: 1) $NPV < 0$ или, по крайней мере, равна нулю 2) $NPV > 0$ или, по крайней мере, равна нулю 3) NPV не превышает стоимости основных средств	ОПК-4	32
143. Метод внутренней ставки рентабельности (IRR) 1) определяет ставку доходности проекта, при которой $NPV = 0$ 2) определяет ставку доходности проекта, при которой $NPV > 0$ 3) определяет ставку доходности проекта, при которой $NPV < 0$	ОПК-4	32
144. Коэффициент дисконтирования денежных потоков по инвестиционному проекту - это 1) такой уровень доходности, который обеспечит максимальную прибыль от инвестиций 2) максимальный уровень доходности, который устроит инвестора без осуществления данных инвестиций 3) минимальный уровень доходности, который устроит инвестора без осуществления данных инвестиций	ОПК-4	32
145. 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
146. 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	ОПК-4	32

ФИ), 2. ожидаемый возвратный денежный поток от ФИ / (1 - ожидаемая норма прибыли по ФИ); 3. уровень доходности ФИ по Модели оценки капитальных активов (CAPM).		
147. 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
148. 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
149. Агрессивному типу дивидендной политики соответствуют методики выплат дивидендов: 1) постоянного процентного распределения прибыли, постоянного роста дивидендов 2) постоянного процентного распределения прибыли, фиксированных дивидендов 3) экстрa-дивидендов, постоянного роста дивидендов	ОПК-4	31
150. Инвестиционный проект одобряется, если 1) ставка дисконтирования больше IRR 2) IRR меньше ставки рефинансирования 3) ставка дисконтирования меньше IRR	ОПК-4	31
151. 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
152. 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
153. В финансовом прогнозировании показатель «Внутренний темп роста» используется следующим образом: если на величину «Внутреннего темпа роста» увеличить заемный капитал, т.е. не изменять структуру капитала (пассива баланса), то на такую же величину возрастет _____ баланса;	ПК-1	Н1
154. Определите текущую стоимость эксплуатационного денежного потока за 2 года: денежный поток 1 год 80тыс.руб., 2 год 120тыс.руб., коэффициент дисконтирования 1 и 2 годы 5%. 1) 200 2) 190 3) 185	ОПК-4	У1
155. Определите а) чистую текущую стоимость (NPV), б) индекс(коэффициент) доходности инвестиционного проекта: текущая стоимость 450тыс.руб., капитальные затраты 200тыс.руб. 1) а) 650 тыс.руб., б) 3,25 2) а) 250 тыс.руб., б) 2,25 3) а) -250 тыс.руб., б) 0,44	ОПК-4	У1
156. Для оценки эффективности инвестиционных проектов при формировании капитального бюджета инвестиционные денежные потоки приводятся к настоящей стоимости, для чего необходимо применить коэффициент _____.	ПК-5	У1
Тема 78. Финансовое управление оборотными средствами		
157. Какие типы политик финансирования оборотных активов могут быть выработаны: 1) умеренный, компромиссный, агрегативный 2) жесткий, консервативный, мягкий 3) консервативный, умеренный, агрессивный	ОПК-4	32
158. Какой тип политики управления оборотными активами предполагает преобладание доли оборотных активов в общей сумме активов: 1) Консервативный 2) умеренный 3) агрессивный	ОПК-4	32
159. Какой тип политики управления оборотными активами предполагает низкую долю оборотных активов в общей сумме активов: 1) Консервативный	ОПК-4	32

2) умеренный 3) агрессивный		
160.Какой тип политики управления оборотными активами предполагает среднюю долю оборотных активов в общей сумме активов: 1) Консервативный 2) умеренный 3) агрессивный	ОПК-4	32
161.Какой тип политики управления источниками оборотных активов (текущими пассивами) предполагает преобладание доли заемных средств в общей сумме источников оборотных активов: 1) Консервативны 2) умеренный 3) агрессивный	ОПК-4	32
162.Какой тип политики управления источниками оборотных активов (текущими пассивами) предполагает низкую долю заемных средств в общей сумме источников оборотных активов: 1) Консервативный 2) умеренный 3) агрессивный	ОПК-4	32
163.Какой тип политики управления источниками оборотных активов (текущими пассивами) предполагает среднюю долю заемных средств в общей сумме источников оборотных активов: 1) Консервативный 2) умеренный 3) агрессивный	ОПК-4	32
164.Низкая доля оборотных активов в общей сумме активов, длительная продолжительность оборота оборотных активов характеризует _____ тип политики управления оборотными активами.	ОПК-4	32
165.Преобладание доли заемных средств в общей сумме источников оборотных активов характеризует _____ тип политики управления источниками оборотных активов (текущими пассивами).	ОПК-4	32
166.Собственные оборотные средства – это: 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
167.Текущие финансовые потребности – это: 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
168.Расчет оптимальной партии заказа (ЭОQ) основан на: 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
169.«Систему ABC» (метод «ABC-контроль») используют 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
170.По «Системе ABC» (метод «ABC-контроль») запасы подразделяют на группы 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
171.Метод ABC-контроль в управлении запасами предназначен для: 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
172.Кредитная политика организации показывает 1) позицию предприятия к дебиторам через соотношение уровня доходности и риска кредитной деятельности 2) позицию предприятия к кредитрам через соотношение уровня доходности и риска кредитной деятельности 3) позицию банка к заемщикам через соотношение уровня доходности и риска кредит-	ОПК-4	32

ной деятельности		
173.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
174.В управлении задолженностью покупателей сомнительная дебиторской 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
175.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
176.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
177.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
178.Применение спонтанного финансирования (предоставление скидок с продаж) оправдано, если: 1) имеется сомнительная задолженность 2) скидки приводят к расширению продаж и росту финансового результата 3) коэффициенты ликвидности ниже нормативного уровня	ОПК-4	32
179.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
180.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
181.Установите соответствие между оборотными активами и соответствующими приемами/методами финансового менеджмента в управлении ими А. Управление запасами 1. Модель Баумоля, модель Миллера-Орра Б. Управление дебиторской задолженностью 2. Модель Уилсона (ЭО Q), метод ABC-контроль В. Управление денежными активами 3. Факторинг, резерв по сомнительным долгам	ОПК-4	32
182.Целью управления кредиторской задолженностью является 1) своевременное, полное выполнение обязательств перед кредиторами, экономически эффективное использование заемного капитала 2) своевременное, полное выполнение обязательств перед собственниками, экономически эффективное использование собственного капитала 183.3) обеспечение своевременного и полного исполнения обязательств предприятия перед третьими лицами	ОПК-4	31
184.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
185.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
186. Положительное значение текущих финансовых потребностей свидетельствует о: 1) излишке свободных денежных средств 2) достаточности ликвидных средств 3) потребности в дополнительном финансировании предприятия	ОПК-4	31
187. Отрицательное значение текущих финансовых потребностей свидетельствует о: 1) дефиците текущего бюджета предприятия 2) излишке свободных денежных средств 3) недостатке ликвидных средств	ОПК-4	31
188. 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
189. 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
190. 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
191. 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
192. 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
193. Факторинг является экономически выгодным, если: 1) приводит к расширению продаж 2) цена факторинга меньше цены кредита 3) цена факторинга больше цены кредита 4) цена продукции выше себестоимости	ОПК-4	31
194. Установите тип кредитной политики предприятия по отношению к покупателям, если в организации приняты типичные условия продаж при среднем уровне риска неплатежей 1) агрессивная 2) умеренная 3) консервативная	ОПК-4	32
195. Установите тип кредитной политики предприятия по отношению к покупателям, если организации проводит расширение круга покупателей за счет увеличения периода отсрочки, смягчение условий договора 1) агрессивная 2) умеренная	ОПК-4	32

3) консервативная		
196. Установите тип кредитной политики предприятия по отношению к покупателям, если организации проводит ужесточение условий договоров, как следствие сокращение ненадежных покупателей 1) агрессивная 2) умеренная 3) консервативная	ОПК-4	32
197. Из представленных методов/приемов финансового менеджмента при исследовании денежных потоков следует применить: 1. концепцию временной стоимости (ценности) денег; 2. концепцию компромисса между риском и доходностью; 3. концепцию денежного потока; 4. концепцию цены и структуры капитала 5. модель Баумоля.	ПК-5	У1
Тема.7. Финансовая стратегия организации		
198. Согласно «Концепции стратегического управления» финансовая стратегия относится к 1) корпоративной стратегии 2) функциональной стратегии 3) стратегии хозяйственных единиц	ОПК-4	31
199. При разработке финансовой стратегии компании стратегические цели финансовой деятельности формируются 1) с учетом достигнутого порога рентабельности предприятия 2) с учетом оценки стратегической финансовой позиции предприятия 3) с учетом оценки запаса финансовой прочности	ОПК-4	31
200. При разработке финансовой стратегии компании определение ее стратегической финансовой позиции осуществляется при помощи 1) методики «Модель оценки капитальных активов (САРМ)» 2) методов операционного анализа 3) методов стратегического финансового анализа	ОПК-4	31
201. Ключевыми сферами стратегического финансового развития при разработке финансовой стратегии организации являются: 1) стратегия формирования финансовых целей и задач, стратегия распределения финансовых активов, стратегия обеспечения финансовой безопасности, стратегия организационного обеспечения управления финансовой деятельностью; 2) стратегия формирования финансовых ресурсов, стратегия распределения финансовых ресурсов, стратегия обеспечения финансовой безопасности, стратегия обеспечения качества управления финансовой деятельностью; 3) стратегия формирования финансовых ресурсов, стратегия распределения финансовых ресурсов, стратегия обеспечения	ОПК-4	31
202. Специфическими методами стратегического финансового анализа при разработке финансовой стратегии организации является: 1) SWOT-анализ, PEST – анализ, SNW – анализ, сценарный анализ, матрица Бостонской консалтинговой группы; 2) SWOT-анализ, PEST – анализ, CVP – анализ, сценарный анализ, экспертный анализ 3) SWOT-анализ, PEST – анализ, SNW – анализ, сценарный анализ, экспертный анализ 4) SWOT-анализ, PEST – анализ, NPV – анализ, сценарный анализ, экспертный анализ	ОПК-4	31
203. Метод «Покрытие прироста активов НРЭИ» применяется для: 1) прогнозирования актива баланса и возможных источников его финансирования 2) прогнозирования темпов роста собственного капитала с одновременной оценкой возможности привлечения заемного капитала 3) прогнозирования темпов роста продаж с одновременной оценкой возможных источников его финансирования	ПК-1	31
204. Метод «Покрытие прироста активов НРЭИ» заключается в прогнозировании: 1) прироста собственного капитала, соответствующего прогнозному росту продаж, и получаемого при этом финансового результата - НРЭИ (ЕВІТ) 2) прироста активов, соответствующего прогнозному росту продаж, и получаемого при этом финансового результата - НРЭИ (ЕВІТ) 3) прироста баланса, соответствующего прогнозному росту собственных средств на основе показателя «ЭФР-1»	ПК-1	31
205. В экспресс- методе прогнозирования «Покрытие прироста активов НРЭИ» показатель «Коэффициент покрытия прироста активов НРЭИ» (или показатель ликвидности) больше 1 означает, что:	ПК-1	31

1) для финансирования прогнозируемого роста продаж и соответствующего прироста активов необходимо привлечение как собственных, так и заемных средств 2) для финансирования прогнозируемого роста продаж и соответствующего прироста активов достаточно собственных источников (полученного НРЭИ) 3) оборотные активы полностью финансируются за счет краткосрочных обязательств		
206. В экспресс- методе прогнозирования «Покрытие прироста активов НРЭИ» показатель «Коэффициент покрытия прироста активов НРЭИ» (или показатель ликвидности) меньше 1 означает, что: 1) для финансирования прогнозируемого роста продаж и соответствующего прироста активов необходимо привлечение как собственных, так и заемных средств 2) для финансирования прогнозируемого роста продаж и соответствующего прироста активов достаточно собственных источников (полученного НРЭИ) 3) оборотные активы не полностью финансируются за счет краткосрочных обязательств	ПК-1	31
207. Равновесное положение Результата финансово-хозяйственной деятельности (РФХД) по матрице финансовой стратегии (Ж. Франшона, И. Ремоне) достигается при Результате хозяйственной деятельности (РХД) и Результате финансовой деятельности (РФД), находящихся 1. в интервале $0\% \pm 10\%$ экономической добавленной стоимости; 2. в интервале $0\% \pm 10\%$ добавленной стоимости и имеющих разные значения (+ и -); 3. в интервале $0\% \pm 9\%$ экономической добавленной стоимости; 4. в интервале $0\% \pm 9\%$ добавленной стоимости и имеющих разные значения(+ и -); 5. в интервале $0\% \pm 9\%$ РФХД.	ОПК-4	31
208. Матрица финансовой стратегии (Ж. Франшона, И. Ремоне) позволяет оценивать возможные стратегические направления дальнейшего развития предприятия: 1. Если темпы роста рентабельности активов медленнее темпов роста выручки, то предприятие будет перемещаться в верхние квадраты 2. Если темпы роста рентабельности активов превышают темпы роста выручки, то предприятие будет перемещаться в верхние квадраты 3. Если темпы роста рентабельности активов примерно совпадают с темпами роста выручки, то предприятие будет перемещаться в верхние квадраты	ОПК-4	32
209. Матрица финансовой стратегии (Ж. Франшона, И. Ремоне) состоит из квадратов, характеризующих возможные финансово-хозяйственные ситуации предприятия как результат комбинации значений показателей «Результат хозяйственной деятельности» и «Результат финансовой деятельности» 1) 6 2) 9 3) 12 4) 15	ОПК-4	32
210. Матрица финансовой стратегии (Ж. Франшона, И. Ремоне) состоит из ____ квадрантов, характеризующих возможные финансово-хозяйственные ситуации предприятия как результат комбинации значений показателей «Результат хозяйственной деятельности» и «Результат финансовой деятельности».	ПК-1	Н1
211. Определение стратегической финансовой позиции предприятия осуществляется на основе стратегического финансового анализа, под которым понимают: 1. процесс проведения операционного анализа (CVP-анализ), отслеживающего зависимость финансовых результатов бизнеса от издержек и объемов производства (сбыта); 2. процесс изучения влияния факторов формирования и использования капитала, привлекаемого из внешней среды, на результативность деятельности; 3. процесс изучения влияния факторов внешней и внутренней среды на результативность финансовой деятельности с целью выявления направлений его развития.	ПК-5	Н1
212. Матрица финансовой стратегии (Ж. Франшона, И. Ремоне) позволяет оценивать возможные стратегические направления дальнейшего развития предприятия исходя из закономерности: если темпы роста рентабельности активов превышают темпы роста _____, то предприятие будет перемещаться в верхние квадранты матрицы.	ПК-5	Н1

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 (EBITDA.	ОПК-4	32
7.	Порядок расчета абсолютных показателей финансовых результатов деятельности для целей финансового менеджмента (EBIT).	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.	Как осуществлять управление структурой затрат с целью регулирования массы и динамики прибыли на основе эффекта операционного рычага.	ОПК-4	32
14.	Как связаны эффект операционного рычага (левериджа) и количественная оценка уровня предпринимательского риска, генерируемого предприятием	ОПК-4	32
15.	Экономическое обоснования роста прибыли по методике предельной стоимости	ОПК-4	32
16.	Экономическое обоснования роста прибыли по методике оценки чувствительности стоимости	ОПК-4	32
17.	Методика CVP-анализ.	ОПК-4	32
18.	Расчет финансового левериджа 2 концепции	ОПК-4	32
19.	Количественная оценка совокупного риска организации.	ОПК-4	32
20.	Методы определения цены собственного капитала	ОПК-4	32
21.	Методы определения цены заемного капитала	ОПК-4	32
22.	Цена капитала (WACC) .	ОПК-4	32
23.	Политика структуры капитала: сущность ,ее основные виды	ПК-1	31
24.	Политика структуры капитала: определяющие внешние и внутренние факторы	ПК-1	31
25.	Политика структуры капитала: результаты при разных типах политики.	ПК-1	31
26.	Диагностика долговой нагрузки на основе показателя «Эффект финансового рычага-1»	ПК-1	31
27.	Диагностика долговой нагрузки на основе показателя «Эффект финансового рычага-1» и решения по ее экономической эффективности.	ПК-1	31
28.	Моделирование структуры капитала методом WACC.	ПК-1	31
29.	Моделирование структуры капитала методом EBIT – EPS.	ПК-1	31
30.	Управление капиталом на основе модели «Устойчивый (сбалансированный) рост»	ПК-1	31
31.	Расчет экономической добавленной стоимости (EVA).	ПК-1	31
32.	Оценка влияния дивидендной политики на самофинансирование развития организации	ОПК-4	32
33.	Понятие капитального бюджета инвестиционного проекта	ОПК-4	32
34.	Формирования капитального бюджета организации	ОПК-4	32
35.	Политика комплексного оперативного управления текущими активами и пассивами: сущность, основные виды, определяющие факторы, результаты	ОПК-4	32
36.	Критерии принятия финансовых решений по управлению оборотным капиталом через углубленный анализ собственных оборотных средств и текущих финансовых потребностей	ОПК-4	32
37.	Приемы оптимизации запасов	ОПК-4	32
38.	Кредитный менеджмент организации	ОПК-4	32
39.	Оптимизация денежных средств организации	ОПК-4	32
40.	Понятие финансовой стратегии	ПК-1	31

41.	Принципы разработки финансовой стратегии предприятия.	ПК-1	31
42.	Основные этапы процесса разработки и реализации финансовой стратегии предприятия.	ПК-1	31
43.	Методы стратегического финансового анализа	ПК-1	31
44.	Методы обоснования финансового обеспечения роста и развития бизнеса организации.	ПК-1	31
45.	Сущность «матрицы финансовой стратегии»	ПК-1	31
46.	Расчет результата хозяйственной деятельности (РХД)	ПК-1	31
47.	Расчет результата финансовой деятельности (РФД)	ПК-1	31
48.	Расчет результата финансово - хозяйственной деятельности (РФХД).	ПК-1	31

5.3.2.3. Задачи для проверки умений и навыков

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Проведите расчет специфических показатели денежных потоков для оценки достаточности финансирования.	ОПК-4	У1
2.	Рассчитайте денежные потоки предприятия в финансовом менеджменте - денежный поток от активов, денежные потоки кредиторам и владельцам.	ОПК-4	У1
3.	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
4.	Проведите расчеты денежных потоков по методу матричной модели оценки денежного потока (очное).	ОПК-4	У1
5.	Отразите порядок расчета внутрифирменных показателей абсолютных финансовых результатов деятельности для управления финансами (добавленная стоимость (VA), брутто-результат эксплуатации инвестиций (EBITDA), нетто-результат эксплуатации инвестиций (EBIT)).	ОПК-4	У1
6.	Отразите порядок расчета внутрифирменных показателей относительных финансовых результатов деятельности для управления рентабельностью (ROA, ROE).	ОПК-4	У1
7.	Проведите плановые варианты величины ROA, определите положение организации на графике экономической рентабельности.	ОПК-4	Н1
8.	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
9.	Проведите расчеты по управлению формированием прибыли с использованием приемов финансового менеджмента (ситуационный анализ). Прокомментируйте с научно-исследовательской позиции сделанный Вами вывод по обоснованию наиболее оптимального варианта достижения прибыли.	ОПК-4	Н1
10.	Отразите формулы и рассчитайте показатель «Эффект финансового рычага» по второй концепции. Дайте интерпретацию полученных результатов	ОПК-4	У1
11.	Отразите формулы и рассчитайте показатель «Эффект сопряженного рычага». Дайте интерпретацию полученных результатов.	ОПК-4	У1
12.	Отразите формулы и рассчитайте цену собственного капитала.	ОПК-4	У1
13.	Отразите формулы и рассчитайте цену заемного капитала.	ОПК-4	У1
14.	Отразите формулу, экономическую сущность и рассчитайте балансовую цену капитала организации –WACC. Дайте интерпретацию полученному результату.	ОПК-4	У1
15.	Проведите варианты расчеты по оптимизации структуры капитала (метод минимизации цены капитала (WACC), метод EBIT – EPS).	ПК-1	Н1
16.	Отразите формулы и рассчитайте показатель «Внутренний темп роста». Дайте интерпретацию полученных результатов.	ОПК-4	У1
17.	Рассчитайте показатель «Гранд-элемент» при различных вариантах условий кредитования организации.	ОПК-4	Н1

18.	Проведите расчеты по формированию капитального бюджета инвестиционного проекта (ситуационный анализ).	ОПК-4	Н1
19.	Проведите расчеты альтернативных вариантов финансирования ИП, сделайте научное обоснование проведения Вами выбора формы финансирования инвестиционного проекта.	ОПК-4	Н1
20.	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
21.	Отразите формулы и рассчитайте показатель «Текущие финансовые потребности».	ОПК-4	У1
22.	Проведите расчеты по оптимизации запасов методами финансового менеджмента.	ОПК-4	У1
23.	Проведите расчеты по оценке эффективности факторинговой операции.	ОПК-4	Н1
24.	Проведите расчеты по обоснованию приемлемых темпов прироста продаж, соответствующих им источникам финансирования (показатель покрытия прироста активов величиной НРЭИ).	ОПК-4	Н1
25.	Определите показатель «Устойчивый (сбалансированный) роста» за отчетный год и на плановый период, дайте интерпретацию полученным результатам. Проведите научно-обоснованный анализ факторов, повлиявших на изменение размера показателя.	ОПК-4	У1
26.	Проведите расчеты и оцените значения показателей «Результат хозяйственной деятельности» (РХД), «Результат финансовой деятельности» (РФД), «Результат финансово-хозяйственной деятельности» (РФХД) относительно добавленной стоимости (в процентах).	ПК-1	У1
27.	Определите положение организации на матрице финансовой стратегии (Ж. Франсона, И. Ремоне). Спрогнозируйте возможные направления его развития (по схеме матрицы).	ПК-1	Н1

5.3.2.4. Перечень тем рефератов, контрольных, расчетно-графических работ
Не предусмотрены

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-4Способен 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			
3 2.	Знает методику расчета, критерии оценки показателей финансового менеджмента для обоснования управленческих решений по видам профессиональной деятельности	6-20,25-36			
У 1.	Умеет проводить расчеты показателей финансового менеджмента, обосновывать и выбирать наиболее оптимальные варианты		2,6-7		

Н.1	Имеет навыки обоснования принятия управленческих финансовых решений		1-5,8-10		
ПК-1 способность осуществлять руководство или участвовать в принятии финансовых решений, разрабатывать систему финансово – экономических показателей, а также нормативно – методическое сопровождение для их практической реализации					
З.1	Знает инструментарий финансового менеджмента для обоснования финансовых решений	21-24,37-40			
У. 1	Умеет принимать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности организации		3-5,		
Н.1	Имеет навыки разработки системы финансово-экономических показателей организации		3-5		
ПК-5 способность осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований, осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования, выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области управления финансами, интерпретировать результаты финансово-экономических исследований					
У 1.	Умеет осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований				1-7
Н 1.	Имеет навыки выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области управления финансами				2,3,6-10

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	вопросы по курсовому проекту
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	1-36,44-64,66-74,76-81,122,148-152,182-191,193,198-202,207	1-4,		
З 2.	Знает методику расчета, критерии оценки показателей финансового менеджмента для обоснования управленческих решений по видам профессиональной деятельности	38,65,82,92-100,123,130-147,157-181,194-196,208-209	5-22,32-39		
У 1.	Умеет проводить расчеты показателей финансового	39-42,83-88,111,154-		1,2,4-6,10-14,16,20-	

	менеджмента, обосновывать и выбирать наиболее оптимальные варианты	155,192		22,25	
Н.1	Имеет навыки обоснования принятия управленческих финансовых решений	89		3,79-,17-19,23-24	
ПК-1 способность осуществлять руководство или участвовать в принятии финансовых решений, разрабатывать систему финансово – экономических показателей, а также нормативно – методическое сопровождение для их практической реализации					
З.1	Знает инструментарий финансового менеджмента для обоснования финансовых решений	75,112-121,124,203-206	23-31,40-48		
У. 1	Умеет принимать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности организации	901,125-126		26	
Н.1	Имеет навыки разработки системы финансово-экономических показателей организации	153,210		15,27	
ПК-5 способность осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований, осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования, выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области управления финансами, интерпретировать результаты финансово-экономических исследований					
У 1	Умеет осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований	156,197			1-5
Н 1.	Имеет навыки выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области управления финансами	43,91,128-129,211-212			2,3

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
2.1. 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: https://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; Воро-	204

Тип рекоменда- ций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в биб- лиотеке
1	2	3
	нежский государственный аграрный университет - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2008 - 225 с. [ЦИТ 3723] [ПТ] URL: http://catalog.vsau.ru/elib/books/b58931.pdf	
	Лимитовский М. А. Корпоративный финансовый менеджмент [электронный ресурс]: учебно-практическое пособие / М. А. Ли- митовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова ; ответственный редактор Е. Н. Лобанова. - Москва: Юрайт, 2024 - 990 с [ЭИ] [ЭБС Юрайт] URL: https://urait.ru/bcode/555725	-
	Морозко Н. И. Финансовый менеджмент в малом бизнесе [элек- тронный ресурс]: Учебник: Учебник / Н. И. Морозко, Н. И. Мо- розко, В. Ю. Диденко - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 348 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: https://znanium.com/catalog/document?id=429503	-
	Никулина Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [электронный ресурс]: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Менеджмент организа- ции": Учебное пособие / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили; Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского - Москва: Издательство "ЮНИТИ-ДАНА", 2017 - 511 с. [ЭИ] [ЭБС Знани- ум] URL: https://znanium.com/catalog/document?id=341542	-
	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: https://znanium.com/catalog/document?id=355099	-
	Тесля П. Н. Финансовый менеджмент [электронный ресурс]: углубленный уровень: Учебник / П. Н. Тесля - Москва: Изда- тельский Центр РИОР, 2023 - 217 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: https://znanium.com/catalog/document?id=419996	-
	Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник для сту- дентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кре- дит", "Менеджмент", "Бухгалтерский учет и аудит" / под ред. Е. С. Стояновой - М.: Перспектива, 2009 - 656 с.	48
	Финансовый менеджмент: Теория и практика: Учебник для сту- дентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кре- дит", "Менеджмент", "Бухгалтерский учет и аудит" / Е. С. Стоя- нова [и др.]; под ред. Е. С. Стояновой - М.: Перспектива, 2003 - 655с.	84
	Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов, обуча- ющихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтер- ский учет, анализ и аудит" / под ред. Е. И. Шохина - М.: КноРус, 2010 - 475 с	106
2.2. Методиче- ские издания	Финансовый менеджмент (продвинутый уровень) [Электронный ресурс]: методические рекомендации по выполнению курсового	1

Тип рекоменда- ций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в биб- лиотеке
1	2	3
	проекта для студентов всех форм обучения направление 38.04.01 Экономика профиль "Корпоративный финансовый менеджмент" / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. И. А. Горелкина] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165075.pdf	1
	Финансовый менеджмент (продвинутый уровень) [Электронный ресурс]: рабочая тетрадь для практических занятий и самостоятельной работы магистрантов направление 38.04.01 Экономика профиль "Корпоративный финансовый менеджмент" (очная форма обучения) / Воронежский государственный аграрный университет, Экономический факультет, Кафедра финансов и кредита ; [сост. И. А. Горелкина] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2022 [ПТ] URL: http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m168241.pdf	
2.3. Периодиче- ские 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

6.2. 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 информа- ционно–статистическая система	https://fedstat.ru/
2.	База данных ФАОСТАТ	http://www.fao.org/faostat/ru/
3.	Справочная правовая система Гарант	http://ivo.garant.ru
4.	Справочная правовая система Кон- сультант 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. 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)
<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий:</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux)/ Ред ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic	Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1
<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий:</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия	Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1
<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий:</i> комплект учебной мебели, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux)/ Ред ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic	Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1
<i>Учебная аудитория для проведения учебных занятий (Лаборатория «Учебный банк»)</i> 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 / Linux (ALT Linux)/ Ред ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic	Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1 -ауд. 374:
<i>Учебная аудитория для проведения учебных занятий (учебная аудитория, брендированная Сбербанком РФ):</i> 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	Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1, а. 356
<i>Помещения для самостоятельной работы</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux)/ Ред ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic	Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1 (ауд. 113, 115, 116, 119 120, 122, 123а, 126, 219, 220, 224, 241, 273 - с 16.00 до 20.00), 232а

7.2. Программное обеспечение

7.2.1. Программное обеспечение общего назначения

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

Обучающиеся используют табличный редактор Excel для финансовых расчетов при выборке и обработке данных, применяемых в процессе решения практических заданий.

8. Междисциплинарные связи

Протокол

согласования рабочей программы с другими дисциплинами

Дисциплина, с которой необходимо согласование	Кафедра, на которой представляется дисциплина	Подпись заведующего кафедрой
Корпоративные финансы ПУ	Финансов и кредита	
Антикризисное управление финансами предприятий	Финансов и кредита	
Краткосрочная финансовая политика	Финансов и кредита	
Долгосрочная финансовая политика	Финансов и кредита	

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

Должностное лицо, проводившее проверку: Ф.И.О., должность	Дата	Потребность в корректировке с указанием соответствующих разделов рабочей программы	Информация о внесенных изменениях
Зав. кафедрой А.В. Агibalов	Протокол № 12 от 20.06.2022 г.	Рабочая программа актуализирована на 2022-2023 учебный год	
Зав. кафедрой А.В. Агibalов	Протокол № 10 от 19.06.2023 г.	Имеется П. 5.3.2.1	Скорректированы вопросы тестов
Зав. кафедрой А.В. Агibalов	Протокол № 10 от 19.06.2023 г.	Имеется П. 6.1, п.6.2.3	Скорректированы Рекомендуемая литература, Сайты и информационные порталы
Зав. кафедрой А.В. Агibalов	Протокол № 10 от 19.06.2023 г.	Имеется П. 7.1	Скорректировано помещения для ведения образовательного процесса и оборудование
Зав. кафедрой А.В. Агibalов	Протокол № 10 от 19.06.2023 г.	Рабочая программа актуализирована на 2023-2024 учебный год	
Зав. кафедрой А.В. Агibalов	Протокол № 10 от 20.05.2024г.	Имеется Рабочая программа актуализирована на 2024-2025 учебный год	Скорректированы Рекомендуемая литература, Профессиональные базы данных и информационные системы. Сайты и информационные порталы
Зав. кафедрой А.В. Агibalов	Протокол №11 от 16.06.2025 г.	Рабочая программа актуализирована на 2025-2026 учебный год	