

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

Обнинский институт атомной энергетики –

филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

(ИАТЭ НИЯУ МИФИ)

ОТДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

Утверждено на заседании

Ученого совета ИАТЭ НИЯУ МИФИ

Протокол от 24.04.2023 № 23.4

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

Финансовый менеджмент

для направления подготовки

38.03.02 Менеджмент

образовательная программа

Цифровой маркетинг и цифровая логистика

Форма обучения: очно-заочная

г. Обнинск 2023 г.

Область применения

Фонд оценочных средств (ФОС) является обязательным приложением к рабочей программе дисциплины «Финансовый менеджмент» и обеспечивает проверку освоения планируемых результатов обучения (компетенций и их индикаторов) посредством мероприятий текущей и промежуточной аттестации по дисциплине.

Цели и задачи фонда оценочных средств

Целью Фонда оценочных средств является установление соответствия уровня подготовки обучающихся требованиям федерального государственного образовательного стандарта.

Для достижения поставленной цели Фондом оценочных средств по дисциплине «Финансовый менеджмент» решаются следующие задачи:

- контроль и управление процессом приобретения обучающимися знаний, умений и навыков, предусмотренных в рамках данной дисциплины;
- контроль и оценка степени освоения компетенций, предусмотренных в рамках данной дисциплины;
- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс в рамках данной дисциплины.

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. В результате освоения ОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

<i>Код компетенций</i>	<i>Наименование компетенции</i>	<i>Код и наименование индикатора достижения компетенции</i>
<i>ПК-3</i>	Способен владеть навыками разработки инвестиционных проектов и оценки их экономической эффективности	З-ПК-3 Знать: трактовки понятия «инвестиционный проект», этапы жизненного цикла проекта У-ПК-3 Уметь: использовать принципы управления проектами В-ПК-3 Владеть: методами и программными средствами экономической оценки эффективности инвестиционного проекта
<i>ПК-4</i>	Способен владеть навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих	З-ПК-4 Знать: принципы построения и виды экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей У-ПК-4 Уметь: использовать методы получения информации и ее анализа для построения бизнес-моделей и их интерпретации В-ПК-4 Владеть: навыками проведения качественных и количественных рыночных исследований
<i>ПК-4.4</i>	способен составлять и анализировать планы финансово-хозяйственной деятельности предпринимательских структур	З-ПК-4.4 знать виды планов предприятия У-ПК-4.4 уметь налаживать деловые контакты для поиска информации для составления планов предприятия В-ПК-4.4 владеть методами экономического обоснования предпринимательской деятельности

1.2. Этапы формирования компетенций в процессе освоения ОП магистратуры

Компоненты компетенций, как правило, формируются при изучении нескольких дисциплин, а также в немалой степени в процессе прохождения практик, НИР и во время самостоятельной работы обучающегося. Выполнение и защита ВКР являются видом учебной деятельности, который завершает процесс формирования компетенций.

Этапы формирования компетенции в процессе освоения дисциплины:

- **начальный** этап – на этом этапе формируются знаниевые и инструментальные основы компетенции, осваиваются основные категории, формируются базовые умения. Студент воспроизводит термины, факты, методы, понятия, принципы и правила; решает учебные задачи по образцу;

- **основной** этап – знания, умения, навыки, обеспечивающие формирование компетенции, значительно возрастают, но еще не достигают итоговых значений. На этом этапе студент осваивает аналитические действия с предметными знаниями по дисциплине, способен самостоятельно решать учебные задачи, внося коррективы в алгоритм действий, осуществляя коррекцию в ходе работы, переносит знания и умения на новые условия;

- **завершающий** этап – на этом этапе студент достигает итоговых показателей по заявленной компетенции, то есть осваивает весь необходимый объем знаний, овладевает всеми умениями и навыками в сфере заявленной компетенции. Он способен использовать эти знания, умения, навыки при решении задач повышенной сложности и в нестандартных условиях.

Этапы формирования компетенций в ходе освоения дисциплины отражаются в тематическом плане (см. РПД).

1.3. Связь между формируемыми компетенциями и формами контроля их освоения

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины	Индикатор достижения компетенции	Наименование оценочного средства текущей и промежуточной аттестации
Текущая аттестация, 6 семестр			
1	1. Цели, задачи и функции финансового менеджмента. Его информационное обеспечение	З-ПК-4, У-ПК-4, В-ПК-4	Дискуссия
2	2. Базовые концепции и теоретические основы финансового менеджмента	З-ПК-4.4, У-ПК-4.4, В-ПК-4.4	Дискуссия
3	3. Управление финансовыми рисками	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3	Тестирование
4	4. Принципы управления оборотными активами и краткосрочным финансированием	З-ПК-4.4, У-ПК-4.4, В-ПК-4.4	Контрольное задание
5	5. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью. Управление запасами предприятия	З-ПК-4, У-ПК-4, В-ПК-4	Дискуссия, контрольное задание
6	6. Цена и структура капитала	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3	Контрольное задание
7	7. Инвестиционная политика компании	З-ПК-3, У-ПК-3, В-ПК-3	Контрольное задание
8	8. Специальные разделы финансового менеджмента	З-ПК-4, У-ПК-4, В-ПК-4	Дискуссия
Промежуточная аттестация, 6 семестр			
	Экзамен		Экзаменационный билет

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Конечными результатами освоения программы дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям, которые приведены в п.1.1. Формирование этих дескрипторов происходит в процессе изучения дисциплины по этапам в рамках различного вида учебных занятий и самостоятельной работы.

Выделяются три уровня сформированности компетенций на каждом этапе: пороговый, продвинутый и высокий.

Уровни	Содержательное описание уровня	Основные признаки выделения уровня	БРС, % освоения	ECTS/Пятибалльная шкала для оценки экзамена/зачета
Высокий <i>Все виды компетенций сформированы на высоком уровне в соответствии с целями и задачами дисциплины</i>	Творческая деятельность	<i>Включает нижестоящий уровень.</i> Студент демонстрирует свободное обладание компетенциями, способен применить их в нестандартных ситуациях: показывает умение самостоятельно принимать решение, решать проблему/задачу теоретического или прикладного характера на основе изученных методов, приемов, технологий	90-100	A/ Отлично/ Зачтено
Продвинутый <i>Все виды компетенций сформированы на продвинутом уровне в соответствии с целями и задачами дисциплины</i>	Применение знаний и умений в более широких контекстах учебной и профессиональной деятельности, нежели по образцу, большей долей самостоятельности и инициативы	<i>Включает нижестоящий уровень.</i> Студент может доказать владение компетенциями: демонстрирует способность собирать, систематизировать, анализировать и грамотно использовать информацию из самостоятельно найденных теоретических источников и иллюстрировать ими теоретические положения или обосновывать практику применения.	85-89	B/ Очень хорошо/ Зачтено
			75-84	C/ Хорошо/ Зачтено
Пороговый <i>Все виды компетенций сформированы на пороговом уровне</i>	Репродуктивная деятельность	Студент демонстрирует владение компетенциями в стандартных ситуациях: излагает в пределах задач курса теоретически и практически контролируемый материал.	65-74	D/Удовлетворительно/ Зачтено
			60-64	E/Посредственно /Зачтено
Ниже порогового	Отсутствие признаков порогового уровня: компетенции не сформированы. Студент не в состоянии продемонстрировать обладание компетенциями в стандартных ситуациях.		0-59	Неудовлетворительно/ Зачтено

Оценивание результатов обучения студентов по дисциплине осуществляется по регламенту текущего контроля и промежуточной аттестации.

Критерии оценивания компетенций на каждом этапе изучения дисциплины для каждого вида оценочного средства и приводятся в п. 4 ФОС. Итоговый уровень сформированности компетенции при изучении дисциплины определяется по таблице. При этом следует понимать, что граница между уровнями для конкретных результатов освоения образовательной программы может смещаться.

Уровень сформированности компетенции	Текущий контроль	Промежуточная аттестация
высокий	высокий	высокий
	<i>продвинутый</i>	<i>высокий</i>
	<i>высокий</i>	<i>продвинутый</i>
продвинутый	<i>пороговый</i>	<i>высокий</i>
	<i>высокий</i>	<i>пороговый</i>
	продвинутый	продвинутый
	<i>продвинутый</i>	<i>пороговый</i>
пороговый	<i>пороговый</i>	<i>продвинутый</i>
	пороговый	пороговый
ниже порогового	пороговый	ниже порогового
	ниже порогового	-

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

Итоговая аттестация по дисциплине является интегральным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков обучающихся по дисциплине и складывается из оценок, полученных в ходе текущей и промежуточной аттестации.

Текущая аттестация в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы обучающихся.

Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины.

Текущая аттестация осуществляется два раза в семестр:

- контрольная точка № 1 (КТ № 1). Включает в себя оценку мероприятий текущего контроля аудиторной и самостоятельной работы обучающегося по темам №1-4 учебной дисциплины.
- контрольная точка № 2 (КТ № 2). Включает в себя оценку мероприятий текущего контроля аудиторной и самостоятельной работы обучающегося по темам №5-8 учебной дисциплины.

Результаты текущей и промежуточной аттестации подводятся по шкале балльно-рейтинговой системы.

Этап рейтинговой системы / Оценочное средство	Балл	
	Минимум*	Максимум
Текущая аттестация	36	60
Контрольная точка № 1	18	30
Задачи на чтение финансовой отчетности	4,5	7,5
Задачи на факторный анализ	4,5	7,5
<i>Тест</i> по финансовым рискам	4,5	7,5
Задача по управлению оборотным капиталом	4,5	7,5
Контрольная точка № 2	18	30
Дискуссия по проблемам управления задолженностью	4,5	7,5
Задание по цене и структуре капитала	4,5	7,5

<i>Решение задач по оценке эффективности инвестиций</i>	4,5	7,5
<i>Дискуссия по специальным темам финансового менеджмента</i>	4,5	7,5
Промежуточная аттестация	24	40
Экзамен: билет		
<i>Оценочное средство № 1: вопрос 1</i>	6	10
<i>Оценочное средство № 2: вопрос 2</i>	6	10
<i>Оценочное средство № 3: тест / задача</i>	12	20
ИТОГО по дисциплине	60	100

* Минимальное количество баллов за оценочное средство – это количество баллов, набранное обучающимся, при котором оценочное средство засчитывается, в противном случае обучающийся должен ликвидировать появившуюся академическую задолженность по текущей или промежуточной аттестации. Минимальное количество баллов за текущую аттестацию, в т.ч. отдельное оценочное средство в ее составе, и промежуточную аттестацию составляет 60% от соответствующих максимальных баллов.

4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков

4.1. Экзамен

4.2. Дискуссия

4.3. Тесты

4.4. Задачи

4.5. Курсовая работа

Обнинский институт атомной энергетики –

филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

(ИАТЭ НИЯУ МИФИ)

ОТДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

Направление	38.03.02 «Менеджмент»
Образовательная программа	«Цифровой маркетинг и цифровая логистика»
Дисциплина	Финансовый менеджмент

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

1. Цель, задачи и сущность финансового менеджмента.
2. Базовые концепции финансового менеджмента.
3. Содержание финансового менеджмента.
4. Функции финансового менеджера.
5. Значение управленческого учета в деятельности финансового менеджера.
6. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.
7. Баланс предприятия как источник информации.
8. Финансовые показатели, коэффициенты и пропорции, используемые в финансовом управлении.
9. Методы оценки запасов товарно-материальных ценностей.
10. Сущность предпринимательского риска и его виды.
11. Критерии и методы количественного анализа предпринимательского риска.
12. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия.
13. Характеристика системы управления предпринимательскими рисками.
14. Понятие, формы и методы финансового обеспечения предпринимательства.
15. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности.
16. Финансовые механизмы управления формированием операционной прибыли.
17. Характеристика заемных источников финансирования.
18. Составляющие капитала.
19. Стоимость основных источников капитала.
20. Сравнительная оценка методов, используемых для оценки стоимости капитала.
21. Основные теории структуры капитала: теория Модильяни-Миллера и традиционный подход.
22. Воздействие структуры капитала на рыночную стоимость предприятия.
23. Текущие издержки и их планирование на предприятии.

24. Классификация затрат.
25. Использование методов операционного анализа при определении оптимальной величины себестоимости продукции.
26. Способы снижения издержек.
27. Управление процессом планирования и прогнозирования затрат.
28. Основные принципы управления оборотными активами предприятиями.
29. Эффективное управление запасами как фактор роста прибыли.
30. Управление дебиторской задолженностью.
31. Управление денежными активами предприятия.
32. Управление ликвидностью предприятия.
33. Управление портфелем ценных бумаг.
34. Управление обновлением и финансированием внеоборотных активов.
35. Экономическая сущность денежного потока предприятия и классификация его видов.
36. Основные принципы и методы управления денежными потоками предприятия.
37. Методы оптимизации денежных потоков предприятия.
38. Разработка плана поступления и расходования денежных средств.
39. Платежный календарь: его сущность, методика составления.
40. Системы оперативного управления денежными потоками по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности.
41. Существующие теории дивидендной политики.
42. Факторы, определяющие дивидендную политику.
43. Виды дивидендных выплат и их источники.
44. Дивидендная политика и цена акций.
45. Инвестиционная политика предприятия.
46. Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.
47. Формы финансовых инвестиций предприятия и особенности управления ими.
48. Цели, задачи, методы и этапы финансового прогнозирования.
49. Роль финансового прогнозирования в разработке модели денежных потоков.
50. Финансовый план как раздел бизнес-плана предприятия.
51. Состав документов и расчеты, используемые в финансовом планировании.
52. Прогнозирование финансовой устойчивости и платежеспособность предприятия.
53. Модели прогнозирования банкротства.
54. Прогнозирование конъюнктуры рынка и финансовая стратегия предприятия.
55. Планирование и управление ценами.
56. Экономическая сущность, виды, критерии и процедура банкротства.
57. Условия и порядок признания предприятия банкротом.
58. Механизмы финансовой стабилизации предприятия при угрозе банкротства.
59. Производственный левэридж: его сущность и значение.

Критерии и шкала оценивания

Шкала оценки	Критерии оценки
90-100%	Студент должен: <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; - суметь применить практические навыки; - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
70-89%	Студент должен: <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; - решить задачу; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
60-69%	Студент должен: <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
1-59%	Студент демонстрирует: <ul style="list-style-type: none"> - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

Обнинский институт атомной энергетики –

филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

(ИАТЭ НИЯУ МИФИ)

ОТДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

Направление	<u>38.03.02 «Менеджмент»</u>
Образовательная программа	<u>«Цифровой маркетинг и цифровая логистика»</u>
Дисциплина	<u>Финансовый менеджмент</u>

Перечень дискуссионных тем для диспута

Дайте определение финансового механизма организации.

Что означает понятие «временная стоимость денег»?

Как связаны между собой приведенная и будущая стоимости?

В чем заключается смысл понятия «собственный оборотный капитал»?

Назовите основные модели финансирования оборотных активов.

Что подразумевается под оптимальным размером заказа?

В чем состоят преимущество и недостатки внутренних источников финансирования?

Дайте определение финансового и оперативного лизинга.

Какие виды инвестиционных проектов вы знаете?

Назовите и охарактеризуйте основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Дайте определение и характеристику простым методам оценки эффективности инвестиционных проектов - ARR и PP.

Дайте определение и характеристику сложным (дисконтированным) методам оценки эффективности инвестиционных проектов - NPV, IRR, DPP.

В чем состоит преимущество метода чистой приведенной стоимости?

Что такое формула ДюПон и как она применяется для целей управленческого анализа?

Как влияет инфляция на принятие решений финансового характера?
Каковы внешние и внутренние условия банкротства организации?

Критерии и шкала оценивания

Критерии оценки:

- уровень освоения обучающимся материала, предусмотренного учебной программой;
- умение обучающегося использовать теоретические знания при выполнении заданий и задач;
- аргументированность;
- владение терминами сфер логистики, цифровой экономики, экономической эффективности
- обоснованность, четкость, краткость изложения ответа.

Описание шкалы оценивания

Отметка «отлично» (90-100%) ставится, если:

- изученный материал изложен полно, определения даны верно;
- ответ показывает понимание материала;
- обучающийся может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, не только по учебнику и конспекту, но и самостоятельно составленные.

Отметка «хорошо» (70-89%) ставится, если:

- изученный материал изложен достаточно полно;
- при ответе допускаются ошибки, заминки, которые обучающийся в состоянии исправить самостоятельно при наводящих вопросах;
- обучающийся затрудняется с ответами на 1-2 дополнительных вопроса.

Отметка «удовлетворительно» (60-69%) ставится, если:

- материал изложен неполно, с неточностями в определении понятий или формулировке определений;
- материал излагается непоследовательно;
- обучающийся не может достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- на 50% дополнительных вопросов даны неверные ответы.

Отметка «неудовлетворительно» (1-59%) ставится, если:

- при ответе обнаруживается полное незнание и непонимание изучаемого материала;
- материал излагается неуверенно, беспорядочно;
- даны неверные ответы более чем на 50% дополнительных вопросов.

ОТДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

Направление	<u>38.03.02 «Менеджмент»</u>
Образовательная программа	<u>«Цифровой маркетинг и цифровая логистика»</u>
Дисциплина	<u>Финансовый менеджмент</u>

Комплект тестовых заданий

В структуру пассива включают

- а) нематериальные активы;
- б) основные средства;
- в) долгосрочные финансовые вложения;
- г) дебиторскую задолженность;
- д) кредиторскую задолженность.

К оборотным средствам предприятия не относится

- а) дебиторская задолженность;
- б) долгосрочные финансовые вложения;
- в) краткосрочные финансовые вложения;
- г) тара;
- д) денежные средства.

Рентабельность продаж это отношение

- а) прибыли к среднегодовой стоимости капитала;
- б) прибыли к себестоимости;
- в) прибыли к выручке от реализации;
- г) выручки к прибыли;
- д) выручки к среднегодовой стоимости инвестированного в производство капитала.

Источниками финансирования предприятия не являются ... *

- а) амортизационные исчисления;
- б) себестоимость;
- в) заемные средства;
- г) уставной капитал;
- д) дебиторская задолженность;
- е) прибыль.

Отношение текущих активов к текущим пассивам - это коэффициент

- а) независимости;
- б) автономии;
- в) кредитоспособности;
- г) общей ликвидности;
- д) абсолютной ликвидности;

Постоянные пассивы должны

- а) покрывать или превышать внеоборотные активы;
- б) быть покрыты основными активами предприятия;
- в) покрывать или превышать долгосрочные пассивы;
- г) быть покрыты заемным капиталом;
- д) нет правильного ответа.

Источниками финансирования предприятий малого бизнеса путем развития системы франчайзинга могут быть:

- А) Местные бюджеты и внебюджетные фонды
- Б) Бюджеты субъектов Федерации
- В) Финансовые ресурсы крупных предприятий, имеющих известную торговую марку и признание в деловом мире
- Г) Облигационные займы

Выбрать долгосрочные источники финансирования *

- А) Прибыль
- Б) Амортизация
- В) Устойчивые пассивы
- Г) Дебиторская задолженность
- Д) Кредиторская задолженность
- Е) Лизинг

Факторингом называют:

- А) способ получения сырья для производства, при котором обработчик получает сырье по нулевой цене, обрабатывает его и возвращает готовый продукт владельцу
- Б) продажу или дисконтирование дебиторской задолженности

- В) погашение денежных обязательств друг перед другом путем поставки товаров
 Г) получение больших средств, чем планировалось

Каков характер зависимости между риском и доходностью?

- А) прямо пропорциональная
 Б) обратно пропорциональная
 В) между этими величинами не существует зависимости
 Г) затрудняюсь ответить

Найти соответствующие определения источников финансирования инвестиций

Прибыль	1		Аккумуляция денежных средств посредством специализированных финансовых институтов
Амортизация	2		Продажа права взыскания долгов (задолженности)
Банковский кредит	3		Приобретение права пользования известной торговой маркой (технологией)
Франчайзинг	4		Превышение доходов над расходами
Факторинг	5		Постепенное перенесение стоимости основного средства на себестоимость продукции

Прибыль и амортизация – это _____ источники финансирования.

Банковские кредиты, лизинг, франчайзинг – это _____ источники финансирования.

_____ - источник финансирования, предполагающий непосредственное взаимодействие предприятия с государством.

Увеличение постоянных расходов приведет к тому, что запас финансовой прочности _____ .

_____ - процесс исследования финансового состояния и основных резервов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов повышения его рыночной стоимости и обеспечения эффективного развития.

Последовательность расчета показателя «запас финансовой прочности»

	Расчет ЗФП
	Расчет точки безубыточности
	Разделение затрат на постоянные и переменные

	Определение фактического объема продаж
--	--

Последовательность применения формулы Дюпона.

	Определяют степень влияния факторов на рентабельность собственного капитала
	Расчет рентабельности собственного капитала
	Расчет факторов, входящих в расширенную формулу Дюпона

Последовательность расчета эффекта производственного леввериджа.

	Определяют темпы прироста объемов продаж и прибыли
	Оценка влияния объема продаж на прибыль
	Расчет ЭПЛ
	Расчет выручки, затрат, прибыли при различных объемах продаж

Последовательность традиционной схемы управления денежными средствами.

	Определение среднего остатка денежных активов по фактическим данным
	Расчет необходимого размера денежных активов в предстоящем периоде
	Корректировка потока предстоящих платежей с целью обеспечения текущей платежеспособности

К "плюсам" использования внутренних источников финансирования инвестиций относят: *

- А) необходимость предоставления соответствующих гарантий или залога имущества
- Б) не требуется уплаты ссудного процента за использование средств
- В) ограниченный объем привлечения
- Г) частичную потерю управления деятельностью компании
- Д) тщательный внешний контроль за инвестиционной деятельностью
- Е) существенное снижение риска неплатежеспособности и банкротства предприятия при их использовании
- Ж) простоту и быстроту привлечения
- З) сложность привлечения и оформления
- И) полное сохранение управления в руках первоначальных учредителей предприятия
- К) достаточно продолжительный период привлечения

Финансовый менеджмент – это...

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

Показатели оборачиваемости характеризуют...

- а) рыночную устойчивость;

- б) платежеспособность;
- в) деловую активность;
- г) ликвидность капитала.

Показатель рентабельности активов используется как характеристика...

- а) доходности вложения капитала в имущество предприятия;
- б) текущей ликвидности;
- в) долгосрочной ликвидности;
- г) структуры капитала;

Какие из следующих решений позволят улучшить (увеличить) значение коэффициента текущей ликвидности? *

- А) Используя денежные средства в кассе, погасить текущие обязательства.
- Б) Стимулировать погашение дебиторской задолженности.
- В) Направить денежные средства с текущего счета на погашение долгосрочных займов.
- Г) Покупка материалов в кредит (увеличение кредиторской задолженности).
- Д) Продажа имеющихся материалов и запасов.

По своей сути лизинг (как специфическая форма финансирования) является:

- А) формой вложения средств в оборотные фонды
- Б) важнейшим фактором роста прибыли предприятия
- В) формой вложения средств в основные и оборотные фонды
- Г) формой вложения средств в основные фонды

Отметьте объекты управления в системе финансового менеджмента *

- А) генеральный директор
- Б) финансовый отдел
- В) информационное обеспечение финансового менеджмента
- Г) финансовые отношения
- Д) финансовое планирование
- Е) финансовый анализ
- Ж) финансовые ресурсы

Привлечение заемных средств рационально, если разность между рентабельностью капитала и ценой заемных средств:

- А) >0
- Б) <0
- В) $=0$
- Г) >1
- Д) <1
- Е) $=1$

- Краткосрочные источники финансирования целесообразно использовать для: *
- А) закупки сырья и материалов
 - Б) проведения опытов по разработке новых товаров
 - В) приобретения оборудования
 - Г) выполнения текущих обязательств по налогам
 - Д) выплаты зарплаты
 - Е) географического расширения фирмы

- В состав оборотных средств предприятия не включаются: *
- А) машины и оборудование
 - Б) готовая продукция
 - В) денежные средства
 - Г) кредиторская задолженность
 - Д) дебиторская задолженность

_____ - использование временно свободных финансовых ресурсов специализированных фирм для приобретения имущества на условиях аренды.

Чем больше уровень постоянных затрат, тем больше сила воздействия _____ .

_____ является субъектом управления в системе финансового менеджмента.

Если ускоряется движение _____ , то может возникнуть «затоваривание» денежных средств.

_____ - это характеристика расходов, которые предприятие должно выплачивать за использование того или иного источника финансирования.

Последовательность расчета средней цены капитала

	Составление перечня элементов капитала предприятия
	Определение доли элементов капитала
	Определение экспертным путем стоимости каждого источника капитала
	Расчет средневзвешенной стоимости капитала

Последовательность ABC-анализа как метода управления запасами

	Ранжирование товарных групп по уровню доходности (затратности)
--	--

	Принятие управленческих решений по реформированию товарного ассортимента (пересмотру политики закупок)
--	--

Расставьте этапы финансового анализа в логической последовательности.

	Аналитическая обработка финансовой информации
	Интерпретация результатов финансовых расчетов
	Сбор информации о предприятии
	Выработка рекомендаций по повышению эффективности деятельности предприятия

Расставьте этапы управления дебиторской задолженности в логической последовательности.

	Анализ состояния и движения дебиторской задолженности
	Выбор типа кредитной политики по отношению к покупателям
	Определение возможной суммы оборотного капитала, направляемую в дебиторскую задолженность
	Формирование процедуры инкассации дебиторской задолженности

Критерии оценивания: Количество правильных ответов

Оценка	Шкала
Отлично	Количество верных ответов в интервале: 90-100%
Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 70-89%
Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 60-69%
Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 1-59%

ОТДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

Направление	<u>38.03.02 «Менеджмент»</u>
Образовательная программа	<u>«Цифровой маркетинг и цифровая логистика»</u>
Дисциплина	<u>Финансовый менеджмент</u>

Комплект заданий для контрольной работы

Определить объем производства и продаж, если имеются следующие данные: постоянные затраты предприятия $FC = 450$ тыс. руб. в год; переменные затраты $VC = 50$ руб. на единицу продукции. Цена единицы продукции – 200 руб.

Определить объем производства и продаж, при котором прибыль составит- 300 тыс. руб. Какая будет прибыль предприятия, если объем продаж снизится на 15 %.

Статьи баланса организации характеризуются следующими данными:

- внеоборотные активы – 10 млн. руб.
- запасы и затраты – 5 млн. руб.
- дебиторская задолженность – 2 млн. руб.
- кредиторская задолженность – 3 млн. руб.
- денежные средства – 1 млн. руб.

Сколько организации потребуется заемных средств, если величина собственного капитала составляет 7 млн. руб.?

Располагая нижеприведенными данными, определите плановую потребность предприятия в оборотном капитале:

Показатели	Значение показателей
Объем продаж, млн. руб.	200
Оборотный капитал в среднем за год, млн. руб.	40

Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	5
Продолжительность оборота оборотного капитала	72

По плану объем продаж вырастет на 8 %, а продолжительность оборота оборотного капитала составит 70 дней.

Предприятие инвестирует 3 млн. руб. в новое оборудование. Ожидаемые поступления чистого денежного потока $NCF = 1$ млн. руб. Срок службы 6 лет. Ставка дисконтирования 10 %. Является ли данный проект приемлемым?

Годовая потребность в материале равна 26000 ед. Уровень затрат по хранению 25% от стоимости ед. запасов. Цена ед. запаса – 5 руб. Затраты на восполнение заказа – 100 руб. Определите оптимальную партию заказа, интервал поставки, стоимость заказа.

Определите средневзвешенную стоимость капитала, если организация планирует сохранить действующую структуру капитала в следующем соотношении:

- обыкновенные акции – 40%;
- привилегированные акции – 10%;
- нераспределённая прибыль – 20%
- кредит - 30%

Доходность привилегированных акций составляет 10%, размер дивиденда по обыкновенным акциям – 150 руб., цена обыкновенной акции 1000 руб., ожидается рост дивидендов по обыкновенным акциям на 5% в год. Кредит организации может привлечь под 20% годовых, ставка налога на прибыль 20%.

Определите эффект финансового рычага, возникающего при привлечении заёмного капитала в объёме 5000 тыс. руб. под 20% годовых, величина собственного капитала составляет 9000 тыс. руб. Экономическая рентабельность – 25%, ставка налога на прибыль – 20%.

1. Провести сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности

показатель	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность		Результат сравнения	
	Начало периода	Конец периода	Начало периода	Конец периода	Начало периода	Конец периода
выручка	35000	45000				
активы	6000	7500				
Количество дней в периоде	180	180				
Сумма задолженности	5000	4500	2600	3800		

--	--	--	--	--	--	--

За правильно решенную задачу с пояснением хода решений и выводами – 5 баллов.

Задача решена, но не сделан вывод – 4 балла.

Задача решена, но нет пояснений – 3 балла.

Обнинский институт атомной энергетики –

филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»

(ИАТЭ НИЯУ МИФИ)

ОТДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК

Направление 38.03.02 «Менеджмент»

Образовательная программа «Цифровой маркетинг и цифровая логистика»

Дисциплина Финансовый менеджмент

Темы курсовых работ

1.	CVP-анализ как инструмент принятия управленческих решений
2.	Анализ затрат и методы их оценки в себестоимости продукции организации
3.	Анализ и пути повышения кредитоспособности предприятия
4.	Анализ ликвидности и платежеспособности организации и пути их повышения
5.	Анализ прибыли и рентабельности, выявление резервов роста финансовых результатов
6.	Антикризисное финансовое управление в системе финансового менеджмента на предприятии
7.	Ассортиментная политика, ее влияние на финансовые результаты компании
8.	Бизнес-план финансового оздоровления предприятия
9.	Бюджетирование как основа управления финансами предприятий
10.	Внутрифирменное планирование. Бизнес-план и его финансовые аспекты
11.	Выбор источников финансирования предпринимательской деятельности
12.	Выбор и обоснование модели финансирования оборотных активов
13.	Выявление резервов роста доходов фирмы
14.	Диагностика финансового состояния организации и методы укрепления финансовой устойчивости
15.	Доходы фирмы и пути их максимизации
16.	Инвестиционная политика организации и пути ее совершенствования
17.	Инвестиционный проект: назначение, структура, оценка эффективности
18.	Информационное обеспечение финансовых решений
19.	Лизинг как форма финансирования капитальных вложений
20.	Максимизация финансовых результатов организации
21.	Маржинальный анализ и его роль в принятии управленческих решений
22.	Методы стоимостной оценки эффективности управления компанией

23.	Модели монетизации в интернет-проектах
24.	Модификация моделей управления запасами
25.	Оборотные средства и их роль в управлении финансами на предприятии
26.	Обоснование совершенствования процесса сервисного обслуживания в организации
27.	Оптимизация налогообложения фирмы
28.	Оптимизация себестоимости продукции предприятия
29.	Оценка результатов деятельности центров ответственности предприятия
30.	Оценка стоимости и структуры капитала
31.	Оценка эффективности рекламной компании фирмы
32.	Повышение эффективности использования капитала предприятия
33.	Политика управления финансовыми рисками
34.	Применение информационных технологий в финансовом планировании
35.	Проблемы конкурентного ценообразования в рыночной экономике
36.	Разработка проекта по внедрению нового продукта на рынок
37.	Расчет налоговой нагрузки
38.	Реинжиниринг бизнес-процессов и оценка эффективности реинжиниринга
39.	Сбалансированная система показателей как инструмент финансового и стратегического контроля
40.	Совершенствование управления дебиторской задолженностью организации
41.	Совершенствование управления задолженностью предприятия
42.	Управление запасами предприятия
43.	Управление затратами организации
44.	Управление нематериальными активами организации
45.	Управление портфелем продаж продукции фирмы
46.	Управление процессом формирования и использования прибыли организации
47.	Финансовое обоснование совершенствования бизнес-процессов компании
48.	Финансовые риски: методы измерения и пути минимизации
49.	Формирование и реализация кредитной политики предприятия
50.	Ценовая политика предприятия и ее влияние на финансовые результаты
51.	Экономическое обоснование развития рынка цифровых продуктов
52.	Экономическая оценка информатизации управленческой деятельности предприятия

Шкала оценивания:

<i>№</i>	<i>Критерий</i>	<i>Максимальный балл</i>	<i>Фактический балл</i>
1	Оформление и соответствие требованиям методических указаний	6	
2	Проверка самостоятельности работы студента на антиплагиате	7	
3	Корректность формулировок во введении	7	
4	Логичность изложения материала	8	
5	Полнота, актуальность и обработка фактических данных за 2-3 последних года по теме работы	9	
6	Качество выводов	8	
7	Степень достижения цели работы	7	
8	Наличие собственной позиции автора по проблемным вопросам финансового управления	8	
9	Срок сдачи работы на проверку	6	
10	Качество ответов на вопросы и замечания рецензента при защите работы	10	
11	Степень использования и проработки актуальных информационных источников: финансовое законодательство, учебная литература, специализированные периодические источники, в том числе интернет-ресурсы	8	
12	Научная грамотность изложения	8	
13	Полнота раскрытия темы	8	
Σ	<i>Сумма баллов</i>	<i>100</i>	

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

<p>Фонд оценочных средств рассмотрен на заседании отделения социально-экономических наук (О) и рекомендован к одобрению Ученым советом ИАТЭ НИЯУ МИФИ</p> <p>(протокол № 9-04/2023 от 20.04.2023)</p>	<p>Руководитель образовательной программы «Цифровой маркетинг и цифровая логистика» направления подготовки 38.03.02 Менеджмент</p> <p>20 апреля 2023 г. _____ А.А. Кузнецова</p> <p>Начальник отделения социально-экономических наук (О)</p> <p>20 апреля 2023 г. _____ А.А. Кузнецова</p>
---	--