

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 (О)

Одобрено на заседании Ученого
совета ИАТЭ НИЯУ МИФИ
Протокол № 23.4 от 24.04.2023

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине**

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

название дисциплины

для студентов направления подготовки

38.03.05 Бизнес-информатика

код и название направления подготовки

образовательная программа

IT-инфраструктура организации

Форма обучения: очная

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 компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

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

Коды компетенций	Наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	З-УК-10 Знать: основные документы, регламентирующие финансовую грамотность в профессиональной деятельности; источники финансирования профессиональной деятельности; принципы планирования экономической деятельности; критерии оценки затрат и обоснованности экономических решений У-УК-10 Уметь: обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности; планировать деятельность с учетом экономически оправданных затрат, направленных на достижение результата В-УК-10 Владеть: методикой анализа, расчета и оценки экономической целесообразности планируемой деятельности (проекта), его финансирования из внебюджетных и бюджетных источников
ПК-1	Способен анализировать прикладную область на концептуальном, логическом, математическом, макро- и микроэкономических уровнях	З-ПК-1 Знать: сущность и содержание междисциплинарного подхода к решению инновационных задач и экономические рациональные границы применения основных методов организационно-экономического моделирования; методы построения концептуальных, логических, математических и имитационных моделей; методы прогнозирования, технико-экономических исследований научно-технических решений и нормативного проектирования инновационных видов продукции и процессов У-ПК-1 Уметь: воспринимать (обобщать) научно-техническую информацию, отечественный и зарубежный опыт по тематике научного исследования, го-

		товить реферативные обзоры и отчеты, получать научно-исследовательский опыт в профессиональных социальных сетях; выявлять и оценивать тенденции технологического развития в наукоемких сферах на основе анализа, обобщения и систематизации передового опыта в сфере инноватики по материалам ведущих научных журналов и изданий, с использованием электронных библиотек и интернет-ресурсов. В-ПК-1 Владеть навыками: формирование и обоснование целей и задач исследований и проектных разработок, изыскательских работ, определение значения и необходимости их проведения, путей и методов их решения
--	--	---

1.2. Этапы формирования компетенций в процессе освоения ОП бакалавриата

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 разделы (темы) дисциплины	Индикатор достижения компетенции	Наименование оценочного средства текущей и промежуточной аттестации
Текущая аттестация			
I. Теоретические и концептуальные основы финансового менеджмента			
1	Современные теории финансового менеджмента	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты
2	Основы управления финансами организаций.	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты
II. Управление финансовой устойчивостью и капиталом компании			
3	Анализ политики привлечения капитала. Структура и средневзвешенная цена капитала	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты, индивидуальное домашнее задание
4	Управление финансовой устойчивостью, ликвидностью и платежеспособностью организации	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты, индивидуальное домашнее задание
III Управление структурой баланса			
5	Анализ инвестиционной деятельности. Инвестиционные и финансовые решения	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты, индивидуальное домашнее задание
6	Управление оборотными активами	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты, индивидуальное домашнее задание
7	Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика компании. Источники финансирования деятельности	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты, индивидуальное домашнее задание
IV Управление финансовыми результатами и рентабельностью			
8	Анализ финансовых результатов и управление ими	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты, инди-

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дис- циплины	Индикатор достижения компетенции	Наименование оце- ночного средства те- кущей и промежу- точной аттестации
			видуальное домашнее задание
9	Рентабельность и ее виды	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты, инди- видуальное домашнее задание
V	Планирование и прогнозирование в финансовом менеджменте		
10	Денежные потоки и особенности их фор- мирования	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты, инди- видуальное домашнее задание
11	Способы применения аналитических проце- дур управления финансами в нетипо- вых ситуациях	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты, инди- видуальное домашнее задание
12	Методы прогнозиро- вания в финансовом анализе. Учет инфля- ционной составляю- щей	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Устный опрос, тесты, доклады, контрольная работа, тесты, инди- видуальное домашнее задание
Промежуточная аттестация			
	Зачет	3-УК-10, У-УК-10, В-УК-10, 3-ПК-1, У-ПК-1, В-ПК-1	Перечень вопросов к зачету

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на раз- личных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Конечными результатами освоения программы дисциплины являются сфор-
мированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по
отдельным компетенциям, которые приведены в п.1.1. Формирование этих дескрип-
торов происходит в процессе изучения дисциплины по этапам в рамках различного
вида учебных занятий и самостоятельной работы. Выделяются три уровня сформир-
ованности 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 Все виды компетенций сформированы на высоком уровне в соответствии с целями и задачами дисциплины	Творческая деятельность	Включает нижестоящий уровень. 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	А / Отлично / Зачтено
Продвинутый Все виды компетенций сформированы на продвинутом уровне в соответствии с целями и задачами дисциплины	Применение знаний и умений в более широких контекстах учебной и профессиональной деятельности, нежели по образцу, большей долей самостоятельности и инициативы	Включает нижестоящий уровень. 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	В / Очень хорошо / Зачтено
			70-84	С / Хорошо / Зачтено
Пороговый Все виды компетенций сформированы на пороговом уровне	Репродуктивная деятельность	Студент демонстрирует владение компетенциями в стандартных ситуациях: излагает в пределах задач курса теоретически и практически контролируемый материал.	65-69	Д / Удовлетворительно / Зачтено
			60-64	Е / Посредственно / Зачтено
Ниже порогового	Отсутствие признаков порогового уровня: компетенции не сформированы. Студент не в состоянии продемонстрировать обладание компетенциями в стандартных ситуациях.		0-59	Неудовлетворительно / Не 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>
	<i>пороговый</i>	<i>продвинутый</i>
пороговый	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 текущего контроля и промежуточной аттестации.

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

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) – выставляется в электронную ведомость не позднее 8 недели учебного семестра. Включает в себя оценку мероприятий текущего контроля аудиторной и самостоятельной работы обучающегося по разделам / темам учебной дисциплины с 1 по 8 неделю учебного семестра;
- контрольная точка № 2 (КТ № 2) – выставляется в электронную ведомость не позднее 16 недели учебного семестра. Включает в себя оценку мероприятий текущего контроля аудиторной и самостоятельной работы обучающегося по разделам / темам учебной дисциплины с 9 по 16 неделю учебного семестра.

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

Этап рейтинговой системы / Оценочное средство	Неделя	Балл	
		Минимум*	Максимум
Текущая аттестация	1-16	36	60
Контрольная точка № 1	7-8	18	30
Контрольная работа	8	9	15
Опрос	1-8	3	5
Индивидуальное домашнее задание	7	6	10
Контрольная точка № 2	15-16	18	30
Реферат + доклад на «круглом столе»	16	6	10
Тестовые задания	9-15	9	15
Решение кейса	9-16	3	5
Промежуточная аттестация	-	24	40
Зачет		24	40
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

Процедура оценивания знаний, умений, владений по дисциплине включает учет успешности по всем видам заявленных оценочных средств.

Устный опрос проводится на каждом практическом занятии и затрагивает как тематику прошедшего занятия, так и лекционный материал. Применяется групповое оценивание ответа или оценивание преподавателем.

Темы рефератов распределяются на первом занятии, готовые рефераты докладываются на занятиях в сопровождении презентаций в соответствии с установленным преподавателем графиком.

Тесты по темам проводятся на практических занятиях и включают вопросы по изученным темам.

По окончании освоения дисциплины проводится промежуточная аттестация в виде зачета, что позволяет оценить совокупность приобретенных в процессе обучения компетенций. При выставлении итоговой оценки применяется балльно-рейтинговая система оценки результатов обучения.

Зачет предназначен для оценки работы обучающегося в течение всего срока изучения дисциплины и призван выявить уровень, прочность и систематичность полученных обучающимся теоретических знаний и умений, способности приводить примеры практического использования знаний (например, применять их в решении практических задач), приобретения навыков самостоятельной работы, развития творческого мышления.

Оценка сформированности компетенций на зачете для тех обучающихся, которые пропускали занятия и не участвовали в проверке компетенций во время изучения дисциплины, проводится после индивидуального собеседования с пре-

подавателем по пропущенным или не усвоенным обучающимся темам с последующей оценкой самостоятельно усвоенных знаний на зачете.

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

4.1. Зачет

4.2. Устный опрос

4.3. Реферат и доклад на «круглом столе»

4.4. Тест

4.5. Индивидуальное домашнее задание

4.6. Контрольная работа

4.7. Кейс-задачи

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

Направление подготовки 38.03.05 Бизнес-информатика
Образовательная программа «ИТ-инфраструктура организации»
Дисциплина «Финансовый менеджмент»

ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ

1. Финансовый менеджмент, его место в системе управления организацией
2. Цель и задачи финансового менеджмента
3. Базовые концепции финансового менеджмента
4. Финансовые инструменты и их использование в финансовом менеджменте
5. Внешняя (правовая и налоговая) среда принятия решений финансового менеджмента
6. Факторный анализ чистой прибыли.
7. Формирование и расчет показателей прибыли. Аналитические возможности формы отчетности «Отчет о прибылях и убытках».
8. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности. Определение величины финансовых результатов в разрезе отдельных видов деятельности организации.
9. Факторный анализ прибыли от продаж.
10. Показатели рентабельности и методы их расчета.
11. Рентабельность продукции и пути ее повышения. Факторный анализ.
12. Рентабельность производственных фондов и факторы ее повышения. Методика факторного анализа.
13. Рентабельность капитала предприятия (активов) как показатель эффективности хозяйственной деятельности. Основные факторы и пути повышения рентабельности активов предприятий.
14. Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.
15. Анализ состава, структуры и динамики источников формирования имущества предприятия. Оценка структуры собственного и заемного капитала.
16. Управление внеоборотными активами.
17. Оборотные средства организаций и анализ их структуры. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотных средств.
18. Управление ликвидностью и платежеспособностью в краткосрочном и долгосрочном периоде
19. Управление финансовой устойчивостью. Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости.
20. Управление деловой активностью компании
21. Порядок расчета чистых активов и методика их анализа.
22. Показатели деловой активности, методика их анализа и пути их улучшения.

23. Управление денежными потоками от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности
24. Анализ инвестиционной деятельности организации.
25. Методы анализа и оценки инвестиционных проектов.
26. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов
27. Анализ безубыточности производства и методика его оценки. Операционный рычаг
28. Цели и задачи стратегического, долгосрочного финансового планирования
29. Методы прогнозирования основных финансовых показателей, финансовое планирование на предприятии
30. Управление собственным капиталом
31. Структура капитала компании: основные подходы и модели
32. Теорема Фишера и ее роль в инвестиционном анализе
33. Модели дивидендной политики
34. Анализ краткосрочных принимаемых решений и их влияние на прогнозируемые финансовые результаты, краткосрочное финансовое планирование
35. Методы оценки финансовых активов
36. Риск и доходность финансовых активов
37. Формирование бюджета капиталовложений. Инвестиционная политика
38. Управление источниками долгосрочного финансирования
39. Цена и структура капитала
40. Средневзвешенная и предельная цена капитала
41. Управление инвестициями: источники инвестиций и направления их использования на предприятии
42. Дебиторская задолженность и запасы, их оценка и методы управления
43. Методологические основы принятия финансовых решений
44. Финансовое планирование и прогнозирование
45. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика) и краткосрочные ссуды дебиторам
46. Управление денежными средствами и их эквивалентами
47. Кредитная и инкассационная политика предприятия
48. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования
49. Необеспеченный и обеспеченный банковские кредиты как источники краткосрочного финансирования
50. Финансовая стратегия в области управления оборотным капиталом
51. Факторы, ограничивающие объемы производства и получение валовой прибыли
52. Политика в области оборотного капитала и задачи, связанные с его управлением
53. Управление источниками финансирования оборотного капитала
54. Традиционные и новые методы финансирования
55. Финансовый менеджмент в условиях инфляции, прогнозирование реальных и номинальных денежных потоков
56. Процедура анализа денежных потоков
57. Краткосрочные ссуды, порядок и условия их предоставления, обеспечения
58. Методика расчета чистых денежных потоков и кассового остатка

59. Теории структуры капитала и возможность применения финансового рычага
60. Производственный и финансовый леверидж
61. Банкротство и финансовая реструктуризация
62. Задание на определение эффективности управления оборотными активами
63. Задание по оценке эффективности инвестиционного проекта
64. Задание на определение цены капитала компании
65. Задание на определение абсолютных показателей финансовой устойчивости
66. Задание на определение относительных показателей финансовой устойчивости
67. Задание на определение абсолютных показателей ликвидности и платежеспособности
68. Задание на определение относительных показателей ликвидности и платежеспособности
69. Задание по расчету показателей рентабельности
70. Задание по расчету показателей деловой активности

ЗАДАЧИ К ЗАЧЕТУ

1. Найти оптимальный размер максимального остатка денежных средств предприятия в соответствии с моделью Баумоля при приведённых исходных данных:

	Бил. 1	Бил. 4	Бил. 7	Бил. 10	Бил. 13	Бил. 16	Бил. 19	Бил. 22	Бил. 25
Расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств, тыс. руб.	40	39	38	37	36	35	34	33	32
Ежемесячный расход денежных средств, млн. руб.	80	78	76	74	72	70	68	66	64
Средняя ставка процента по государственным ценным бумагам, %	8	7,75	7,5	7,25	7	6,75	6,5	6,25	6

2. Определить размах вариации остатка денежных средств предприятия в соответствии с моделью Миллера-Орра при приведённых ниже исходных данных:

	Бил. 2	Бил. 5	Бил. 8	Бил. 11	Бил. 14	Бил. 17	Бил. 20	Бил. 23	Бил. 26
Расходы по взаимной трансформации денежных средств и ценных бумаг, тыс. руб.	16	17	18	19	20	21	22	23	24
Среднеквадратическое отклонение ежедневного объёма денежного оборота, млн. руб.	4	4,2	4,4	4,6	4,8	5	5,2	5,4	5,6
Средняя ставка процента по государственным ценным бумагам, %	8	7,75	7,5	7,25	7	6,75	6,5	6,25	6

3. Распределить общехозяйственные расходы между: 1-й этап – незавершенным производством и готовой продукцией; 2-й этап – видами продукции (пропорционально основной заработной плате) в соответствии с приведёнными ниже исходными данными (в млн. руб.)

	Бил. 3	Бил. 6	Бил. 9	Бил. 12	Бил. 15	Бил. 18	Бил. 21	Бил. 24	Бил. 27
Общехозяйственные расходы	840	810	780	750	720	690	660	630	600
Незавершённое производство	400	420	440	460	480	500	520	540	560
Готовая продукция	800	780	760	740	720	700	680	660	640
Основная заработная плата:									
продукция А	40	39	38	37	36	35	34	33	32
продукция Б	60	58	56	54	52	50	48	46	44
продукция В	20	21	22	23	24	25	26	27	28

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
Направление подготовки 38.03.05 Бизнес-информатика
Образовательная программа «IT-инфраструктура организации»
Дисциплина «Финансовый менеджмент»

ЗАЧЕТНЫЙ БИЛЕТ №1

1. Цена и структура капитала
2. Факторный анализ прибыли от продаж.
3. Аналитическая задача на диагностику системы учета на предприятии: рассчитать оптимальный размер максимального остатка денежных средств организации с использованием модели Баумоля

Составитель

_____ К.В. Найденкова
(подпись)

Начальник отделения
социально-экономических наук

_____ А.А. Кузнецова
(подпись)

«__» _____ 20__ г.

Зачет проводится устно и включает в себя ответ на два теоретических вопроса из различных разделов курса и решение задачи. Освоение дисциплины оценивается по стобалльной системе, используемой в ИАТЭ НИЯУ МИФИ. Допуск к зачету по дисциплине осуществляется при количестве набранных в течение семестра баллов более 36. За семестр студент может набрать от 36 до 60 баллов.

Минимальный балл за ответ на зачете – 24, максимальный балл – 40.

Максимальная суммарная оценка за зачет составляет 40 баллов с учетом того, что максимальная оценка работы в семестре по контрольным точкам составляет 60 баллов.

Ответ студента на зачете оценивается по следующим критериям:

- правильность, полнота и логичность построения ответа;
- умение оперировать специальными терминами;
- использование в ответе дополнительного материала;
- умение иллюстрировать теоретические положения практическим материалом;
- владение актуальными статистическими данными по теме вопроса

Критерии оценивания ответов на теоретические вопросы

Баллы	Критерии оценки
27-30	Студент должен: - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу
22-26	Студент должен: - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; - достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу
18-21	Студент должен: - 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
менее 18	Студент демонстрирует: - 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
--	--

Критерии оценивания решения практической задачи

При оценке решения практической задачи преподаватель придерживается следующих критериев оценивания:

- задача решена полностью, правильно – 10 баллов;
- задача решена правильно, но имеются отдельные неточности – 8-9 баллов;
- задача в целом решена, но допущено много ошибок – 6-7 баллов;
- при решении задачи допущены значительные ошибки или задача не решена – менее 6 баллов.

г) описание шкалы оценивания:

- от 90 до 100 баллов – отлично;
- от 70 до 89 баллов – хорошо;
- от 60 до 69 баллов – удовлетворительно;
- менее 60 баллов – неудовлетворительно.

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

Направление подготовки 38.03.05 Бизнес-информатика
Образовательная программа «ИТ-инфраструктура организации»
Дисциплина «Финансовый менеджмент»

ПРИМЕР ВОПРОСОВ ДЛЯ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Контрольная «Оценка стоимости капитала»

Вариант 1.

1. Понятие инвестиционной стоимости фирмы
2. Кредиторская задолженность и ее составляющие
3. Источники заемного капитала компании
4. Резервный капитал организации
5. Задача на определение средневзвешенной цены капитала

Критерии оценивания компетенций (результатов):

Контрольные работы проводятся 1-2 раза в семестр на модульных неделях по расписанию, устанавливаемому учебно-методическим управлением. Они проводятся в форме типовых работ с вопросами, тестов или ином виде по выбору преподавателя с учетом объема изученного материала по курсу. Контрольная работа может быть комбинированного типа: 3 вопроса, подразумевающих текстовые ответы и 5 тестовых вопросов с одним или несколькими вариантами ответа.

Оценивание студента проводится преподавателем независимо от наличия или отсутствия студента (по уважительной или неуважительной причине) на занятии. Студенту, пропустившему по уважительной причине контрольную модульную работу, предоставляется возможность отработки. Отработать занятие можно по согласованию с преподавателем в четко установленные сроки в соответствии с графиком консультаций преподавателя, который имеется в отделении социально-экономических наук.

Оценивается степень усвоения теоретических знаний по следующим критериям: правильность, полнота и логичность письменного ответа, способностью проиллюстрировать ответ примерами.

Максимальный балл за контрольную работу – 15. Каждый вопрос оценивается в 3 балла. В случае использования вариантов заданий смешанного типа (вопросы, подразумевающие развернутый ответ, и тесты) баллы формируются следующим образом: 3 вопроса, максимальный балл за каждый вопрос – 4; 2 тестовых задания, 1,5 балла за верно решенный тест, 0 баллов – если в тесте выбраны не все верные варианты, или среди выбранных вариантов ответа есть ошибочные

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

Направление подготовки 38.03.05 Бизнес-информатика
Образовательная программа «IT-инфраструктура организации»
Дисциплина «Финансовый менеджмент»

**ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ (ДОКЛАДОВ С ПРЕДСТАВЛЕНИЕМ НА «КРУГЛОМ
СТОЛЕ»)**

1. Финансовая поддержка малого и среднего бизнеса за рубежом.
2. Страхование рисков МСБ.
3. Франчайзинг.
4. Лизинг.
1. СVP-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
5. 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. Выявление резервов роста доходов фирмы
13. Диагностика финансового состояния организации и методы укрепления финансовой устойчивости
14. Доходы фирмы и пути их максимизации
15. Инвестиционная политика организации и пути ее совершенствования
16. Инвестиционный проект: назначение, структура, оценка эффективности
17. Информационное обеспечение финансовых решений
18. Лизинг как форма финансирования капитальных вложений
19. Максимизация финансовых результатов организации
20. Маржинальный анализ и его роль в принятии управленческих решений
21. Методы стоимостной оценки эффективности управления компанией
22. Модели монетизации в интернет-проектах
23. Оборотные средства и их роль в управлении финансами на предприятии
24. Обоснование совершенствования процесса сервисного обслуживания в организации
25. Оптимизация налогообложения фирмы

26. Оптимизация себестоимости продукции предприятия
27. Оценка результатов деятельности центров ответственности предприятия
28. Оценка стоимости и структуры капитала
29. Оценка эффективности рекламной компании фирмы
30. Повышение эффективности использования капитала предприятия
31. Политика управления финансовыми рисками
32. Применение информационных технологий в финансовом планировании
33. Проблемы конкурентного ценообразования в рыночной экономике
34. Разработка проекта по внедрению нового продукта на рынок
35. Сбалансированная система показателей как инструмент финансового и
36. стратегического контроля
37. Совершенствование управления дебиторской задолженностью организации
38. Совершенствование управления задолженностью предприятия
39. Управление запасами предприятия
40. Управление затратами организации
41. Управление портфелем продаж продукции фирмы
42. Управление процессом формирования и использования прибыли организа-
- ции
43. Финансовые риски: методы измерения и пути минимизации
44. Формирование и реализация кредитной политики предприятия
45. Ценовая политика предприятия и ее влияние на финансовые результаты

Показатели и критерии оценки реферата

Показатели оценки	Критерии оценки	Баллы (max)
1. Новизна ре- ферированного текста	- актуальность проблемы и темы; - новизна и самостоятельность в постановке пробле- мы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; - наличие авторской позиции, самостоятельность суждений	2
2. Степень рас- крытия сущно- сти проблемы	- соответствие плана теме реферата; - соответствие содержания теме и плану реферата; - полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы; - обоснованность способов и методов работы с мате- риалом; - умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; - умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргумен- тировать основные положения и выводы.	2
3. Обоснован- ность выбора источников	- круг, полнота использования литературных источ- ников по проблеме; - привлечение новейших работ по проблеме (жур- нальные публикации, материалы сборников научных	2

	трудов и т.д.).	
4. Соблюдение требований к оформлению	- правильное оформление ссылок на используемую литературу; - грамотность и культура изложения; - владение терминологией и понятийным аппаратом проблемы; - соблюдение требований к объему реферата; - культура оформления: выделение абзацев. - отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; - отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; - литературный стиль.	2
5. Презентация на «круглом столе»	- качество и полнота презентации; - соблюдение требований к презентации по оформлению	2

Доклад – устное выступление студента, являющееся результатом его самостоятельной подготовки по заранее полученной теме и в соответствии с требованиями к самостоятельной работе студентов.

Выступление во время доклада, как правило, рассчитано на 6-7 минут, не может превышать установленное время, должно строго соответствовать объявленной теме. Приветствуются доклады с дополнительным использованием презентаций и мультимедийной техники.

Во время выступления студент может использовать свободную речь близко к тексту доклада, однако вправе зачитывать подготовленный им текст, демонстрируя владение материалом. Речь должна быть четкой, выразительной и эмоциональной. Обязательным элементом процедуры доклада является его обсуждение. Студентам группы предлагается задавать докладчику вопросы по теме доклада, вопросы может задавать и преподаватель. По окончании доклада организуется дискуссия.

Домашняя (внеаудиторная) подготовка доклада оценивается до 1 балла, выступление и ответы на вопросы на «круглом столе» – 1 балл. Итого за выполнение данного задания студент может получить до 2 баллов.

Критерии оценки устного выступления.

2 балла (максимальная оценка) – выступление (доклад) отличается последовательностью, логикой изложения, легко воспринимается аудиторией, при ответе на вопросы выступающий демонстрирует глубину владения представленным материалом, ответы формулируются аргументированно, обосновывается собственная позиция в проблемных ситуациях.

1 балл – выступающий передает содержание проблемы, но не демонстрирует умение выделять главное, существенное, выступление воспринимается аудиторией достаточно сложно, ответы на вопросы поверхностные, либо вызывают у докладчика затруднение.

0 баллов – доклад краткий, поверхностный, несамостоятельный, докладчик не разбирается в сути вопроса, не может представить его в аудитории.

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

Направление подготовки 38.03.05 Бизнес-информатика
Образовательная программа «IT-инфраструктура организации»
Дисциплина «Финансовый менеджмент»

ПРИМЕР ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ

Тест (вариант №1)

1. К внутренним источникам формирования собственных финансовых ресурсов предприятия не относится:
а) нераспределенная прибыль
б) дополнительный паевой или акционерный капитал
в) амортизационные отчисления от использования ОС и НА
2. Стоимость привлечения дополнительного капитала за счет эмиссии привилегированных акций определяется с учетом:
а) количества дополнительно эмитируемых простых акций;
б) фиксированного размера дивидендов, который по ним заранее предопределено;
в) планируемого темпа выплат дивидендов.
3. Для расчета средневзвешенной стоимости (цены) капитала индивидуальная цена источника финансирования измеряется:
а) в денежных единицах;
б) в процентах.
4. Леверидж – это:
а) характеристика рисковости деятельности фирмы;
б) показатель рентабельности продаж;
в) показатель рентабельности инвестиций;
г) характеристика внутрифирменной эффективности.
5. Эффект финансового левериджа – это показатель, отражающий на собственный капитал предприятия при различной доле использования денежных средств.
а) уровень дополнительно генерируемой прибыли;
б) уровень дивидендов;
в) уровень средней суммы всего капитала.
6. Когда проявляется положительный эффект финансового левериджа?
а) уровень валовой прибыли превышает средний размер процента за кредит

- б) уровень валовой прибыли равен среднему размеру процента за кредит;
- в) уровень валовой прибыли меньше среднего размера процента за кредит.

7. Привлечение дополнительных заемных источников финансирования целесообразно, если ставка процентов за кредит ... рентабельности активов

- а) равна; б) ниже; в) выше.

8. Плечо финансового рычага определяется по формуле:

- а) $ЗС * СС$ б) $ЗС / СС$ в) $СС / ЗС$

9. Чем выше коэффициент операционного левиреджа:

- а) тем большей силой воздействия на прирост прибыли будет обладать предприятие, наращивая объем реализации продукции
- б) тем большей силой воздействия на прирост прибыли будет обладать предприятие, сокращая объем реализации продукции
- в) тем меньшей силой воздействия на прирост прибыли будет обладать предприятие, сокращая объем реализации продукции

10. В каком случае сила воздействия операционного рычага будет больше:

- а) с высоким удельным весом переменных затрат;
- б) с высоким удельным весом постоянных затрат;
- в) сила воздействия операционного рычага не зависит от структуры затрат.

Критерии оценивания компетенций (результатов):

Правильный ответ на каждое тестовое задание оценивается в 1 балл.

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

Направление подготовки 38.03.05 Бизнес-информатика
Образовательная программа «ИТ-инфраструктура организации»
Дисциплина «Финансовый менеджмент»

ПРИМЕР ВОПРОСОВ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ

Оценочные средства представлены тематикой и вопросами, разработанными для обсуждения на семинарских занятиях.

Тема 1.

Вопросы:

1. Концептуальные основы финансового менеджмента
2. Финансовый механизм корпорации и его структура
3. Особенности финансовых решений фирмы на различных этапах ее жизненного цикла
4. Основные концепции финансового менеджмента
5. Сущность агентских конфликтов

Тема 2.

Вопросы:

1. Комплекс финансовых решений фирмы и корпорации на различных этапах ее жизненного цикла.
2. Стратегическое финансовое планирование.
3. Рынок капитала
4. Модель совершенного рынка капитала – методологическая основа построения аналитических моделей корпорации.
5. Альтернативные издержки как принцип построения финансового анализа.

Тема 3.

Вопросы:

1. Традиционные методы планирования структуры капитала: EBIT-EPS анализ. Оптимальная и целевая структура капитала фирмы.
2. Оценка оптимальной структуры капитала на основе модели средневзвешенных затрат на капитал (метода рейтинга).
3. Анализ и планирование структуры капитала на основе модели операционной прибыли.
4. Учет интересов стейкхолдеров (заинтересованных групп) в определении целевой структуры капитала.

Критерии оценивания компетенций (результатов):

Устный опрос проходит в форме развернутой беседы – творческой дискуссии, основанной на подготовке всей группы по объявленной заранее теме при максимальном участии в обсуждении студентов группы. Как правило, один студент раскрывает один вопрос темы, давая наиболее полный ответ. Остальные делают дополнения, высказывают различные суждения и аргументацию, могут задавать вопросы друг другу и преподавателю. Преподаватель направляет ход дискуссии, обращая внимание на существующие научные и практические проблемы обсуждаемой темы, предлагая студентам найти собственное их решение.

Описание шкалы оценивания:

Максимальная оценка за устное выступление и работу на семинарском занятии – 5 баллов.

5 баллов – студент дает полный ответ на поставленный вопрос, его речь свободна и грамотна, конспект не зачитывается, а используется лишь как опорный, студент делает важные дополнения по существу других вопросов, значительно проясняющие отдельные аспекты, которые не являются повторами, хорошо разбирается в обсуждаемом материале, демонстрирует знание источников, библиографии, различных точек зрения по изучаемой теме, умеет анализировать тексты, приходит к самостоятельным аргументированным выводам и отстаивает свою точку зрения, соблюдает нормы литературной речи.

3 балла – студент хорошо разбирается в обсуждаемом материале, демонстрирует умение критически анализировать источники и различные точки зрения по обсуждаемой проблеме, приходит к самостоятельным аргументированным выводам, однако не проявляет активность в работе группы на семинаре (готовится и отвечает только на один вопрос семинарского занятия).

1-2 балла – студент неполно владеет материалом, при изложении фактического материала допускает отдельные неточности, знает различные точки зрения по обсуждаемой проблеме, но возникают трудности с их анализом, умеет излагать собственную позицию, но не все выводы носят доказательный характер, при ответе активно пользуется конспектом вплоть до его зачитывания.

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 подготовки 38.03.05 Бизнес-информатика
Образовательная программа «ИТ-инфраструктура организации»
Дисциплина «Финансовый менеджмент»

ИНДИВИДУАЛЬНОЕ ДОМАШНЕЕ ЗАДАНИЕ

а) типовые задания (вопросы) – образец:

Выполнение индивидуального домашнего задания (ИДЗ) предполагает проведение финансового анализа деятельности и разработку рекомендаций по управлению активами, пассивами и финансовыми результатами самостоятельно выбранного студентом коммерческого предприятия, функционирующего в форме публичной или непубличной компании (открытые и закрытые акционерные общества), а также в форме общества с ограниченной ответственностью. Анализ проводится по отчетности за последние 3 года

Вопросы к ИДЗ:

1. Выполнить анализ финансовой устойчивости на основе абсолютных и относительных показателей, сделать выводы. Предложить и обосновать рекомендации по управлению внеоборотными активами и собственным капиталом. Рассчитать средневзвешенную цену капитала, определить эффективность использования заемного капитала и целесообразность привлечения заемных источников финансирования, сделать выводы.
2. Провести анализ платежеспособности и ликвидности компании с использованием методик абсолютных и относительных оценок, сделать выводы. Предложить и обосновать рекомендации по управлению краткосрочными пассивами и оборотными активами.
3. Провести анализ показателей рентабельности и деловой активности и сделать выводы.
4. Предложить рекомендации по повышению показателей рентабельности и улучшению деловой активности.
5. Проанализировать эффективность управления денежными потоками организации по всем видам деятельности. Предложить рекомендации по повышению эффективности управления денежными потоками.

б) критерии оценивания компетенций (результатов):

Выполнение индивидуального домашнего задания оценивается по следующим критериям:

1. правильность и полнота расчетов;
2. выявление связи в динамике показателей различных разделов отчетности;
3. обоснованность выводов и предложений;

4. умение интерпретировать данные дополнительных форм бухгалтерской отчетности для более детального обоснования полученных выводов;
5. умение использовать специальную терминологию и выбирать методы анализа;
6. оригинальность работы (оценка оригинальности по системе «Антиплагиат. Вуз» - www.mephist.antiplagiat.ru должна быть не менее 70%)

в) описание шкалы оценивания

Максимально за выполнение ИДЗ студент может получить 10 баллов, минимально – 6 баллов. Максимальная оценка за каждый блок задания составляет 2 балла.

Оценка за выполненный блок формируется следующим образом:

2 балла - все расчеты выполнены верно, выводы обоснованы, для обоснования выводов и предложений представлен детальный анализ дополнительных форм отчетности, терминология используется корректно и ее использование полностью соответствует содержанию блока, полученные рекомендации обоснованы анализом действующего законодательства.

1,5 балла - все расчеты выполнены верно, выводы обоснованы, для обоснования выводов и предложений представлен детальный анализ дополнительных форм отчетности, терминология используется корректно и ее использование полностью соответствует содержанию блока, полученные рекомендации обоснованы анализом действующего законодательства, но имеются незначительные неточности в выводах, или рассмотрены не все аспекты проблемы.

1 балл - расчеты выполнены в целом верно, выводы обоснованы, терминология используется корректно и ее использование полностью соответствует содержанию блока, однако для обоснования рекомендаций не достаточно полно используется дополнительная отчетность и анализ действующего законодательства.

0,5 балла - в расчетах присутствуют ошибки, выводы носят описательный характер. Рекомендации схематичны, не представлен анализ дополнительных форм отчетности и действующего законодательства для обоснования рекомендаций.

0 баллов – блок задания не выполнен, или выполнен с грубыми ошибками: ошибки в расчетах и использовании формул, отсутствие выводов или их несоответствие практике.

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 подготовки 38.03.05 Бизнес-информатика
Образовательная программа «ИТ-инфраструктура организации»
Дисциплина «Финансовый менеджмент»

КЕЙС-ЗАДАЧИ

а) типовые задания (вопросы) – образец кейса:

Кейс по управлению дебиторской задолженностью

... Это история о том, как одной компании перестали платить деньги.

«ИП Карандашиков» - небольшой поставщик канцтоваров, оборудования и настольных игр, расположенный в Санкт-Петербурге. Сюда также входят два розничных интернет-магазина, но при этом 70% выручки идет от продаж другим компаниям.

Компания не сверхбогатая, но в любой момент денежного запаса хватало, чтобы работать 3 месяца без продаж.

Кризис у компании наступил в конце ноября, когда нужно было закупать товар для будущих реализаций. Подорожал не только импортный товар, но и отечественный.

«Мертвый сезон» в январе компания «ИП Карандашиков» пережила в убыток, но уже в начале февраля начался поток заказов. Сотрудники работали с максимальной эффективностью, благодаря чему выручка в феврале 2015 года была даже чуть выше, чем год назад. Казалось, что все хорошо.

Однако финансовый отчет в начале марта показал, что весь февраль компания тратила последние запасы и не зарабатывала. Заказы были, поставки были, но платежей от клиентов не было. Образовалась существенная дебиторская задолженность.

Руководитель торговой компании Ярослав попросил финансовую службу просмотреть все сделки за последние полгода и проверить задолженности.

Бухгалтер нашел долгов на 14 миллионов рублей.

Большая часть этих долгов приходилась на декабрь и февраль, но были и долги за август и сентябрь прошлого года.

Эти клиенты просто решили не платить, и вот уже полгода как им это удавалось.

Ярослав разработал следующий план:

1. Целевая претензионная работа.

Ярослав поставил одного из менеджеров на новую задачу — претензионную работу. Менеджер должен был звонить должникам и вежливо, но настойчиво, требовать у них оплату за предоставленные поставки.

Этой работой, по идее, должен заниматься каждый менеджер, но в условиях скопившейся задолженности нужен был отдельный специалист.

2. Новая система мотивации.

Теперь менеджеры получали бонус не тогда, когда они подписывали договор, а когда деньги поступали на счет. Если договор заключен, а денег нет — нет и бонуса.

3. Промо-акция

«Подарок бухгалтеру» за быструю оплату: если оплата проходила в течение 2 дней после подписания договора, то в поставке добавлялся подарок финансовой службе.

4. Системный управленческий учет.

Ярослав поручил бухгалтерии делать регулярные срезы по должникам и включать его в финансовую модель. Теперь среди показателей бизнеса он видит недополученную выручку и прибыль.

Достигнутый результат:

Претензионная работа прошла лучше, чем ожидалось: все долги были уплачены за 9 рабочих дней. Так быстро, потому что каждый отдельный платеж для клиентов был незначительным на фоне обычных трат. Поэтому нужно было просто напоминать о себе и настойчиво, неумолимо звонить клиентам.

Дебиторская задолженность не сократилась до нуля, но стала значительно ниже, а скорость ее погашения теперь не больше двух недель.

Теперь менеджеры неустанно следят, чтобы оплата не задерживалась.

По данным на 20 марта, компания снова работает «в плюс».

Обратите внимание:

Ярослав не знал о дебиторской задолженности за полгода, потому что его финансовая модель была неполной. И начал действовать лишь, когда обнаружилось, что исчерпываются запасы компании.

Вопросы:

1. Какое влияние оказывает на рыночную стоимость компании увеличение объемов её дебиторской задолженности? Приведите необходимые пояснения.
2. Рассмотрите иные возможные способы взыскания просроченной дебиторской задолженности.
3. Имеет ли смысл совершенствовать процессы взаимодействия с клиентами внутри организации? В чём это совершенствование должно заключаться?
4. В настоящее время всё большее распространение приобретает практика продажи долговых обязательств. В чём преимущества и недостатки таких мер?

б) критерии оценивания компетенций (результатов):

Для работы над кейсом студенты разбиваются на группы в 3-4 человека. Каждая группа в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу, осуществляет проработку решений по вопросам кейса. На семинарских занятиях в процессе групповой дискуссии обсуждаются результаты, и выбирается лучшее решение

проблемы. При обсуждении результатов используются презентации, наглядные материалы (например, раздаточный материал и т.п.)

Критериями для формирования оценки по решению кейса выступают:

- соответствие решения кейса сформулированным вопросам;
- грамотность изложения материала;
- умение высказывать и обосновывать суждения;
- приведение расчетов и их обоснованность;
- наличие альтернативных вариантов решения;
- умение работать в группе и выполнять различные роли и активность;
- качество презентации по кейсу

в) описание шкалы оценивания:

Максимальная оценка за решение кейса составляет 5 баллов, минимальная оценка – 3 балла.

Решение кейса представляется группой, где каждому члену отведена определенная роль. Каждый член рабочей группы отвечает за презентацию отдельной проблемы кейса и ее обоснование. Члены группы могут добавлять комментарии или уточнять материал по ходу выступления отвечающего студента. Тем самым отрабатываются также навыки командного взаимодействия и принятия решений. Работа каждого члена группы и его вклад в решение кейса оцениваются индивидуально.

Баллы за кейс и оценка	Критерии оценивания
5 баллов (отлично)	➤ изложение материала логично, грамотно, без ошибок; ➤ свободное владение профессиональной терминологией; ➤ умение высказывать и обосновать свои суждения; ➤ студент дает четкий, полный, правильный ответ на теоретические вопросы; ➤ студент организует связь теории с практикой. ➤ студент способен дополнять и аргументировать материал других членов команды
4 балла (хорошо)	➤ студент грамотно излагает материал; ориентируется в материале, владеет профессиональной терминологией, осознанно применяет теоретические знания для решения кейса, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности; ➤ ответ правильный, полный, с незначительными неточностями или недостаточно полный; ➤ имеются небольшие неточности в дополнениях студента к ответу членов команды
3 балла (удовлетворительно)	➤ студент излагает материал неполно, непоследовательно, допускает неточности в определении понятий, в применении знаний для решения кейса, не может доказательно обосновать свои суждения; ➤ обнаруживается недостаточно глубокое понимание изученного материала.

0-2 балла (неудовлетворительно)	➤ отсутствуют необходимые теоретические знания; допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл, не решен кейс; ➤ в ответе студента проявляется незнание основного материала учебной программы, допускаются грубые ошибки в изложении, не может применять знания для решения кейса.
--	--