



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ И
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Филиал федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
СОЧИНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
в г. Анапе Краснодарского края

Кафедра управления, экономики и социально-гуманитарных дисциплин

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

**для подготовки к практическим занятиям и выполнению самостоятельной
работы
по дисциплине**

«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»

студентам очной и заочной форм обучения
по направлению подготовки
38.03.01 «Экономика» (бакалавр)
Профиль подготовки Финансы и кредит

г.-к. Анапа
2020 г.

Методические рекомендации для подготовки к практическим занятиям и выполнению самостоятельной работы студентов по дисциплине «Финансовый менеджмент».

В методических рекомендациях представлены основные виды самостоятельной работы обучаемых и требования по подготовке и их, а также критерии оценивания для студентов очной и заочной форм обучения по дисциплине «Финансовый менеджмент». Приведён перечень рекомендуемой литературы.

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ	4
Собеседование	5
Комплект разноуровневых заданий и задач	10
Докладивный обзор: доклады, сообщения	14
Контрольная работа.....	18
Тестовые задания.....	21
Экзамен.....	46
Курсовые проекты	48
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	52
Список использованных источников и литературы	53

ВВЕДЕНИЕ

Целью освоения учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» заключается в получении обучающимися теоретических знаний в области управления финансами организаций с последующим применением в профессиональной сфере и практических навыков (формирование) по проведению оценки финансового состояния предприятия, сориентировать в современной финансовой ситуации.

Задачи учебной дисциплины:

- 1) ознакомление с основами финансового менеджмента, его базовыми концепциями;
- 2) изучение приемов и методов управления капиталом предприятия;
- 3) овладения навыками оптимизации распределения финансовых ресурсов организации;
- 4) формирование и совершенствование умений и навыков реализации основных видов финансовой деятельности менеджера в организации.

Требования работодателей к современному выпускнику, а также Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования ориентированы, прежде всего, на умение самостоятельной деятельности и творческий подход к направлению и профилю подготовки. Профессиональный рост бакалавра зависят от умения проявить инициативу, решить нестандартную задачу, от способности к планированию и прогнозированию самостоятельных действий. Стратегическим направлением повышения качества образования в этих условиях является оптимизация системы управления учебной работой студентов, в том числе и их самостоятельной работой.

Переход на компетентностную модель образования предполагает значительное увеличение доли самостоятельной познавательной деятельности студентов, при этом самостоятельная работа студента направлена не только на достижение учебных целей - обретение соответствующих компетенций, но и на формирование самостоятельной жизненной позиции как личностной характеристики будущего специалиста, повышающей его познавательную, социальную и профессиональную мобильность, формирующую у него активное и ответственное отношение к жизни.

Методологическую основу самостоятельной работы студентов составляет компетентностный подход в образовании, на базе которого осуществляется формирование общих, общепрофессиональных и профессиональных компетенций, самостоятельного труда бакалавра, необходимых как для самообразования, так и для дальнейшего повышения квалификации в системе непрерывного образования, развития профессиональной карьеры.

Собеседование

Собеседование предполагает устные отчеты на предложенные вопросы.

Перечень вопросов для собеседования

Тема 1. Содержание, цели, задачи, функции и инструменты финансового менеджмента.

1. Дайте определение понятия «финансовый менеджмент». Какие виды деятельности он включает?
2. Перечислите ключевые теоретические концепции финансового менеджмента, раскройте их содержание.
3. Сформулируйте основную цель финансового менеджмента. В чем ее преимущества и недостатки?
4. Охарактеризуйте систему управления финансами на предприятии. Из каких подсистем она состоит?
5. Назовите основные функции финансового менеджмента, дайте их развернутую характеристику.
6. Перечислите основные организационно-правовые формы ведения бизнеса. В чем заключаются их достоинства и недостатки?
7. Дайте характеристику внешней среды предприятия и ее основных элементов.
8. Какие задачи решает финансовый менеджер на предприятии? В чем их особенности?
9. Что является объектом и субъектом финансового менеджмента?

Тема 2. Система информационного обеспечения финансового менеджмента.

1. Дайте характеристику финансовой отчетности фирмы. Какие принципы лежат в основе ее построения?
2. Что показывает и из каких разделов состоит балансовый отчет?
3. Сформулируйте основные балансовые уравнения. В чем заключается их назначение?
4. Перечислите ключевые показатели, связанные с балансовым отчетом, раскройте их содержание.
6. Для чего необходим отчет о прибылях и убытках? Дайте развернутую характеристику его статьям.
7. Какие показатели прибыли вы знаете? Как они определяются?
8. Какие задачи решаются с помощью финансовой отчетности?
9. Финансовую отчетность часто называют языком бизнеса. Согласны ли вы с этим утверждением? Поясните свою точку зрения.
10. Назовите основные недостатки, присущие финансовой отчетности. Приведите необходимые пояснения.

Тема 3. Определение потребностей предприятия в финансовых ресурсах. Политика финансирования текущих активов предприятия.

1. Раскройте сущность системы финансирования хозяйственной деятельности.

2. Перечислите основные формы финансирования предприятий в Российской Федерации.
3. Дайте характеристику внутренним источникам финансирования, назовите их достоинства и недостатки.
4. Каким образом предприятия могут формировать собственный капитал за счет привлеченных средств?
5. Назовите основные принципы предоставления заемного финансирования, раскройте их содержание.
6. Какие формы и методы заемного финансирования доступны российским предприятиям?
7. Дайте сравнительную характеристику различным формам банковского кредита. В чем заключаются преимущества и недостатки кредита по сравнению с эмиссией облигаций?
8. Раскройте сущность, основные преимущества и недостатки лизинга.
9. Охарактеризуйте формы и особенности бюджетного финансирования в Российской Федерации. Каковы условия его получения?

Тема 4. Политика привлечения средств на предприятие. Формирование капитала предприятия.

1. Дайте определение капитала и его стоимости.
2. Как определяется стоимость обыкновенных и привилегированных акций?
3. Перечислите основные формы займов и приведите формулы определения их стоимости.
4. Что такое средневзвешенная и «предельная стоимость» капитала?
5. В чем проявляется взаимосвязь стоимости капитала и стоимости фирмы?
6. Как определяется точка разрыва WACC?
7. Охарактеризуйте основные теории структуры капитала, сформулируйте их выводы.
8. Какая из теорий наиболее близка к объяснению поведения фирм при формировании структуры капитала? Почему? Дайте развернутый ответ.
9. Если фирма переходит от самофинансирования к последовательному увеличению займов, почему следует ожидать вначале роста, а затем снижения стоимости акций?

Тема 5. Управление денежными потоками предприятия. Бюджетирование на предприятии.

1. Сформулируйте определение понятия «денежный поток». Почему денежные потоки считаются «кровеносной системой» бизнеса?
2. Дайте классификацию денежных потоков, раскройте ее содержание.
3. В чем отличие денежных потоков от показателей финансовой отчетности?
4. В разрезе каких видов деятельности рассматриваются денежные потоки?
5. Назовите основные методы построения отчетов о движении денежных средств, раскройте их достоинства и недостатки.
6. Для чего необходим отчет об источниках и использовании денежных средств? Какую информацию он содержит?
7. Что такое «свободный денежный поток»? Как он определяется?
8. Какие еще виды денежных потоков вы знаете?

9. Сформулируйте тождество денежных потоков. Раскройте его содержание.
10. Почему денежные потоки являются ключевой концепцией финансового менеджмента?

Тема 6. Финансовый риск предприятия. Управление финансовым риском.

1. Дайте определение понятия «риск», охарактеризуйте его сущность.
2. Сформулируйте основной принцип принятия решений в условиях риска.
3. Какие виды предпринимательского риска вы знаете?
4. Приведите классификацию финансовых рисков. Какие из них присущи вашему бизнесу?
5. Раскройте содержание основных этапов управления рисками.
6. Назовите методы управления финансовыми рисками, дайте их краткую характеристику.
7. Перечислите основные показатели, используемые для количественной оценки рисков, приведите формулы для их исчисления.
8. Что показывает коэффициент вариации? Когда его следует использовать?
9. В каких случаях необходимо применять показатели асимметрии и эксцесса? В чем заключается их экономический смысл?
10. Как оценивается эффективность операций с учетом их риска?

Тема 7. Управление основным капиталом предприятия

1. Раскройте экономическое содержание основного капитала.
2. Охарактеризуйте структуру основного капитала предприятия.
3. Перечислите источники финансирования основного капитала.
4. Что такое амортизация основных средств?
5. Раскройте порядок начисления амортизации с помощью следующих методов: линейный, способ уменьшаемого остатка, списание стоимости по сумме числа лет срока полезного использования.
6. Обобщите роль амортизационной политики в формировании финансового результата организации (предприятия).

Тема 8. Управление движением оборотного капитала предприятия.

1. В чем заключается управление оборотным капиталом?
2. Как можно классифицировать оборотные средства предприятия?
3. Как оценить потребность в запасах (средствах в незавершенном производстве, готовой продукции, дебиторской задолженности и т.д.)?
4. Какова структура производственных запасов на предприятии?
5. Какие показатели характеризуют эффективность использования оборотных средств?
6. Назовите способы финансирования краткосрочных потребностей предприятия и дайте им краткую характеристику

Тема 9. Финансовые методы максимизации доходов предприятия

1. Дайте характеристику делового риска фирмы и его составных элементов.
2. Как классифицируются затраты по характеру поведения относительно объемов производства? Приведите конкретные примеры.
3. В чем заключается сущность анализа «затраты - объем продаж - прибыль»?
4. Как определяется маржинальная прибыль? В чем ее ценность для управленческого анализа?

5. Дайте определение точки безубыточности, приведите формулы для ее расчета.
6. Что такое «запас финансовой прочности»? Дайте интерпретацию этого показателя.
7. Раскройте понятие «операционный рычаг». Почему его уровень может служить характеристикой делового риска?
8. В каких случаях у фирмы появляется финансовый рычаг?
9. В чем заключается проявление совместного эффекта рычагов?

Тема 10. Инвестиции предприятия.

1. Перечислите и дайте характеристику ключевым принципам разработки бюджета капитальных вложений.
2. Из каких основных элементов состоит денежный поток по проекту?
3. Назовите основные статьи затрат инвестиционной фазы, приведите общую формулу для определения потока данной фазы.
4. Перечислите и дайте характеристику элементам денежного потока операционной фазы.
5. В чем особенность оценки денежного потока ликвидационной фазы?
6. Дайте характеристику косвенному методу определения денежного потока инвестиционного проекта. В чем заключаются его основные преимущества и недостатки?
7. В чем состоит сущность учета инфляции при проведении инвестиционного анализа?
8. Как определяется реальная ставка процентов? Приведите соответствующую формулу расчета.
9. Назовите основные виды индексов, с помощью которых экономисты оценивают влияние инфляции.
10. Как осуществляется прогноз денежных потоков инвестиционных проектов на вашем предприятии? Соблюдаются ли при этом изученные вами принципы разработки бюджета капитальных вложений?

Тема 11. Стратегия финансового менеджмента

1. В чем заключается сущность планирования на предприятии?
2. Перечислите наиболее значимые задачи, решаемые с помощью финансового планирования.
3. Что такое миссия и стратегия организации? Какие финансовые показатели могут использоваться при их формулировке?
4. Дайте общую характеристику процесса финансового планирования. Какие виды планов разрабатываются на современном предприятии?
5. Назовите и раскройте содержание методов финансового планирования.
6. Дайте определение терминам «дивидендная политика» и «дивиденд».
7. Какие типы дивидендов вы знаете?
8. Назовите основные формы дивидендных выплат, перечислите их преимущества и недостатки.
9. Раскройте сущность и дайте характеристику основным теориям дивидендной политики.

10. Какие факторы оказывают влияние на выбор дивидендной политики на практике?
11. Перечислите виды дивидендной политики, дайте характеристику их преимуществ и недостатков.
12. В чем заключается сущность модели изменения дивидендов Линтнера?
13. Назовите основные этапы формирования дивидендной политики, дайте их характеристику.
14. Охарактеризуйте дивидендную политику отечественных предприятий на современном этапе. В чем выражаются ее основные особенности?

Тема 12. Антикризисное управление на предприятии

1. Перечислите и охарактеризуйте основные типы банкротства и финансовых затруднений.
2. Какие внешние и внутренние факторы являются причинами неплатежеспособности предприятий?
3. В чем разница понятий «платежеспособность» и «ликвидность»?
4. Дайте характеристику принципам составления плана финансового оздоровления.
5. Охарактеризуйте особенности составления плана финансового оздоровления на различных этапах антикризисного управления.
6. Можно ли объявить фирму банкротом по результатам анализа ее финансового состояния?
7. Каковы достоинства и недостатки известных методов прогнозирования неудовлетворительного финансового состояния фирмы?
8. В числе признаков предбанкротного состояния - хроническая неплатежеспособность и недостаточная ликвидность предприятия. Каковы факторы устранения неплатежеспособности и повышения ликвидности? Одинаков ли набор этих факторов?
9. Каковы достоинства и недостатки отечественных методик оценки удовлетворительности финансового состояния фирмы?

Тема 13. Международные аспекты финансового менеджмента.

1. Назовите основные инструменты привлечения зарубежного капитала, раскройте их содержание.
2. Определите роль транснациональных корпораций в мировой экономике.
3. В чем состоят особенности формирования финансовых ресурсов транснациональных корпораций?
4. Перечислите внутренние финансовые ресурсы транснациональных корпораций.
5. Назовите внешние источники финансирования транснациональных корпораций.

Критерии оценки знаний при собеседовании

Оценка «отлично» – выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов собеседования и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на собеседование тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» – выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на собеседование вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Комплект разноуровневых заданий и задач

Выполнение разноуровневых задач и заданий предполагает дифференцированный подход в уровню подготовки студентов и усвоения ими материала. Он позволяет практически выявить проблемные темы дисциплины.

Задача 1. Петров, единоличный собственник, имеет небольшое предприятие, которое оказывает услуги по перевозке грузов в Москве. Суммарные активы предприятия 263 000 руб., а текущие обязательства - 90 000 руб. К тому же у господина Петрова есть собственный капитал, равный 467 000 руб. и обязательства некоммерческого характера на сумму 42 000 руб., представленные залогом на его дом. Он хочет предоставить одному из своих служащих, Иванову, справедливую долю в бизнесе. Петров рассматривает возможности организации товарищества или регистрации корпорации, в которой Иванов получил бы определённый пакет акций. Иванов имеет собственный капитал, равный 36 000 руб.

а. Какова максимальная сумма убытков, которые может понести господин Петров, например, в случае крупного судебного процесса (иск на сумму 600 000 руб.), будучи единоличным собственником предприятия?

б. Каков объём его риска (величина потерь) в условиях товарищества с неограниченной ответственностью? Разделяют ли риск партнёры?

в. Каков объём его риска в условиях корпорации?

Задача 2. Компания инвестировала средства в новое оборудование стоимостью 26 000 руб. Предполагается, что ликвидационная стоимость равна 1000 руб. Это оборудование попадает в пятилетнюю группу классификации

имущества по срокам возмещения его стоимости. К тому же компания планирует произвести на этом оборудовании в 1-ом году 10 000 единиц продукции, во 2-ом году - 5 000, в 3-ем году - 3 000, в 4-ом - 2 000 и в 5-ом - 1 000 единиц. Рассчитайте амортизационные отчисления известными вам способами.

Задача 3. Компания имеет следующую отчетную документацию (данные приведены в таблице). Рассчитайте следующие финансовые коэффициенты: (а) долга (задолженности); (б) покрытия процентов; (в) текущей ликвидности; (г) критической (срочной) ликвидности; (д) прибыльности продаж; (е) оборачиваемости запасов; (ж) нормы доходности собственного капитала; (з) нормы выхода дивидендов.

Задача 4. Компания производит музыкальные инструменты, в том числе органы. Модель органа Д-14 очень перспективна и имеет большой потенциальный рынок. Ниже приведена смета затрат по данной модели на 2018 г.

Переменные затраты на 1 единицу:

1. Прямые материальные затраты 2,300
2. Прямые трудовые затраты 800
3. Общепроизводственные расходы 500

Суммарные постоянные затраты:

1. Общепроизводственные расходы 195,000
2. Затраты на рекламу 55,000
3. Административные расходы 68,000

Цена продажи - 9,500

Требуется найти:

1. Критическую точку за период t , используя коэффициент выручки.
2. Компания продала 80 органов за период t . Какова операционная прибыль компании?
3. Рассчитать прибыль, если объём продаж упадёт на 10%, а цена продажи увеличится на 500.
4. Рассчитать коэффициент выручки, если затраты на рекламу увеличатся на 10% в периоде $t+1$. Цена останется неизменной.
5. Если переменные затраты на 1 единицу уменьшатся на 20%, а прибыль прогнозируется 100,000, какова стоимостная оценка реализации?

Задача 5. Составить следующие бюджеты предприятия для второго квартала (оканчивается 30 июня):

- Бюджет продажи с графиком получения денег
- Бюджет производства
- Бюджет приобретения материалов (с графиком выплаты денег)
- Бюджет затрат прямого труда
- Бюджет затрат на продажу и администрацию
- Бюджет денежных средств

Задача 6

Необходимо рассчитать текущую стоимость денежных потоков предприятия, планируемых к получению, за первый и второй год при требуемой ставке доходности 11%, если известно, что:

В первый год выручка составит – 8000 тыс. руб., материальные затраты – 3600 тыс. руб., амортизационные отчисления – 800 тыс. руб., расходы на оплату труда – 2400 тыс. руб., незавершенное производство увеличится на 400 тыс. руб., дебиторская задолженность уменьшится на 100 тыс. руб., задолженность перед бюджетом уменьшится на 360 тыс. руб.

Во второй год произойдут следующие изменения: предприятия получит долгосрочный кредит на сумму 900 тыс. руб., выручка возрастет на 15% по сравнению с первым годом и составит – 9200 тыс. руб., материальные затраты составят 3750 тыс. руб., собственный оборотный капитал возрастет на 540 тыс. руб. Все остальные затраты останутся на уровне предыдущего года. Ставка налога на прибыль составляет 20%.

Задача 7

Детский магазин закупает и продает детские кроватки. Издержки на размещение одного заказа составляют 900 рублей, издержки на хранение – 11% от стоимости одной кроватки, цена за одну кроватку – 6300 руб. Рассчитайте оптимальный размер заказа и требуемое количество заказов в течение года, если магазин продает в год по 500 кроваток.

Задача 8

В январе предприятие изготовило и реализовало 3,6 тыс. изделий по цене 550 рублей за единицу. Общие постоянные затраты предприятия составили 1287 тыс. рублей, общие переменные затраты составили 297 тыс. рублей. Определите точку безубыточности, порог рентабельности, запас финансовой прочности и операционный рычаг. Сделайте выводы.

Задача 9

Предприятию требуется для покрытия недостатков источников финансирования суммы в размере 140 тыс. руб. Оно может воспользоваться двумя вариантами: взять кредит в банке или заключить договор факторинга с фактор-компанией. Дебиторская задолженность, которую предприятие может продать составляет 280 тыс. руб. Недостаток источников финансирования необходимо покрывать заемными средствами в течение года.

Условия получения кредита: процентная ставка составляет 19% годовых; срок кредита – 1 год.

Условия факторинга: комиссионное вознаграждение составляет 4% от стоимости купленной дебиторской задолженности; резервирование составляет 20% от стоимости купленной дебиторской задолженности; процентная ставка, взимаемая фактор-компанией за предоставленные по факторингу средства, составляет 16% годовых.

Необходимо определить, какой из вариантов привлечения источников финансирования предпочтительнее для предприятия.

Задача 10

В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,8 млн. рублей.

Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для трех вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%, ставка налога на прибыль – 20%:

- 1) при использовании только собственных средств;
- 2) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 50% в структуре капитала;
- 3) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 75% в структуре капитала.

Необходимо сделать вывод о предпочтительности структуры капитала.

Задача 11

Структура капитала предприятия выглядит следующим образом:

Источники средств	Сумма (млн. руб.)
Собственный капитал:	8000
Обыкновенные акции	3600
Нераспределенная прибыль	500
Заемный капитал:	2400
Облигационный заем	
Краткосрочные кредиты банков	

Определите средневзвешенную стоимость капитала предприятия, если известно, что процентная ставка по облигациям составляет 17%. Процентная ставка по банковскому кредиту составляет 19%. Рыночная стоимость акции равна 800 руб. Размер выплаченных дивидендов на одну акцию в отчетном году составил 115 руб. Ожидаемые ежегодные темпы роста дивидендов составляют 9%. Ставка налога на прибыль предприятия - 20%. Учетная ставка Центрального банка – 10%.

Задача №12

Оцените эффективность инвестиционного проекта, требующего инвестиций в настоящее время в размере 500 тыс. рублей и приносящего ежегодный доход в размере 170 тыс. руб. в течение последующих 4 лет. Проект целиком финансируется за счет собственного капитала. Доходность привилегированных акций предприятия равна 13% годовых, требуемая доходность простых акций – 17% годовых. Удельный вес стоимости привилегированных акций в собственном капитале компании – 25%. Сделайте выводы о целесообразности включения проекта в инвестиционный портфель предприятия.

Оформление разноуровневых заданий и задач – в рабочей тетради.

Критерии оценки знаний при написании разноуровневых задач и заданий

Оценка «отлично» – выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» – выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Докладивный обзор: доклады, сообщения

Докладивный обзор – это краткое изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности, имеет регламентированную структуру, содержание и оформление. Его задачами являются:

1. Формирование умений самостоятельной работы с источниками литературы, их систематизация;
2. Развитие навыков логического мышления;
3. Углубление теоретических знаний по проблеме исследования.

Текст доклада должен содержать аргументированное изложение определенной темы. Доклад должен быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основная часть, заключение, список используемых источников. В зависимости от тематики доклада к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т. д.

При оценке доклада используются следующие критерии:

1. Новизна реферированного текста:
 - актуальность проблемы и темы;
 - новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы;
 - наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.
2. Степень раскрытия сущности проблемы:
 - соответствие плана теме доклада;
 - соответствие содержания теме и плану доклада;
 - полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы;
 - обоснованность способов и методов работы с материалом;

- умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал;
 - умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.
3. Обоснованность выбора источников:
- круг, полнота использования литературных источников по проблеме;
 - привлечение новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных 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 доклада;
 - культура оформления: выделение абзацев.
5. Грамотность:
- отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей;
 - отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых;
 - литературный стиль.

Примерный перечень тем докладов и сообщений (докладивный обзор)

1. Учет и отчетность как информационная основа финансового менеджмента.
2. Формирование системы бюджетирования (на конкретном примере).
3. Анализ и прогнозирование денежных потоков.
4. Финансовые решения в условиях инфляции.
5. Методы оценки и принятия решений по инвестиционным проектам.
6. Анализ цены и структура капитала.
7. Методы оценки финансового риска предприятия.
8. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
9. Распределение прибыли. Формирование дивидендной политики и политики развития производства.
10. Управление оборотным капиталом предприятия.
11. Управление финансово-эксплуатационными потребностями предприятия.
12. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
13. Анализ и управление дебиторской задолженностью.
14. Методы краткосрочного финансирования предприятия.
15. Финансовые аспекты бизнес-планирования.
16. Долгосрочное финансирование – методы и риски.
17. Рентабельность: формирование, расчет и анализ.
18. Риск-менеджмент как часть финансового менеджмента.
19. Финансовые аспекты слияния и реструктуризации предприятия.
20. Оценка ценных бумаг и принятие решений по финансовым инвестициям.
21. Риск и планирование капитальных вложений.
22. Принципы и методы оценки стоимости предприятий.

23. Финансовый менеджмент в малом бизнесе.
24. Управление затратами и финансовыми результатами.
25. Анализ ликвидности и платежеспособности (на конкретном примере).
26. Анализ финансовой устойчивости и независимости (на конкретном примере).
27. Анализ и управление запасами на предприятии.
28. Инвестиционная политика предприятия.
29. Сравнительный анализ теорий финансового менеджмента.
30. Оценка финансового потенциала российских компаний.
31. История и основные школы финансового менеджмента.
32. Ограничения в использовании различных источников финансирования конкретных компаний.
33. Отличия финансовой структуры капитала компаний различных отраслей и сфер деятельности.
34. Проведение сравнительного анализа основных теорий управления ценой капитала компаний.
35. Информационная база управления затратами. Отличие финансового и управленческого учета в российских условиях.
36. Использование факторинга в управлении оборотным капиталом российских компаний.
37. Модификация моделей управления запасами с учетом отраслевой специфики деятельности компании.
38. Оценка риска ликвидности компании.
39. Оценка риска потери финансовой устойчивости и независимости компании.
40. Оценка финансовых рисков компании.
41. Оценка риска банкротства компании (на примере конкретной российской компании).
42. Особенности международного финансового менеджмента.
43. Специфика формирования финансовых ресурсов российских транснациональных корпораций.
44. Методы и инструменты финансового оздоровления компаний реального сектора российской экономики.
45. Методы оценки инвестиционных проектов.
46. Финансовые методы предупреждения банкротства компании.
47. Методы оценки стоимости компании.
48. Особенности финансового менеджмента российских компаний.
49. Методы и инструменты привлечения финансовых ресурсов компаниями на мировом финансовом рынке.
50. Ценовые стратегии компании.

Требования к оформлению

Так как доклад относится к научным работам, то он оформляется в соответствии с ГОСТ 7.32-2001 «Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления». Обратите внимание на пункт 5.3, посвященный докладам.

Формат доклада

Оформление доклада по ГОСТу:

1. Печатную форму. Документ должен быть создан на компьютере, в идеале – в программе Microsoft Word.
 2. Распечатку на одной стороне листа. Формат стандартный – А4. Вторую сторону каждого листа оставляем чистой, бумагу не экономим.
 3. Поля страницы: левое – 30 мм, другие – по 20 мм.
 4. Выравнивание текста – по ширине. Красная строка оформляется на одном уровне на всех страницах доклада. Отступ красной строки равен 1,25 см.
 5. Шрифт основного текста – Times New Roman. Размер – 14 п. Цвет – черный. Интервал между строками – полуторный.
 6. Оформление заголовков. Названия глав прописываются полужирным (размер – 16 п.), подзаголовки также выделяют жирным (размер – 14 п.). Если заголовок расположен по центру страницы, точка в конце не ставится. Подчеркивать заголовок не нужно! Названия разделов и подразделов прописывают заглавными буквами (ВВЕДЕНИЕ, ЗАКЛЮЧЕНИЕ).
 7. Интервалы после названий и подзаголовков. Между названием главы и основным текстом необходим интервал в 2,5 пункта. Интервал между подзаголовком и текстом – 2 п. Между названиями разделов и подразделов оставляют двойной интервал.
 8. Нумерацию страниц. Отсчет ведется с титульного листа, но сам лист не нумеруют. Используются арабские цифры.
 9. Правила оформления примечаний. Примечания располагают на той же странице, где сделана сноска.
 10. Оформление цитат. Они заключаются в скобки. Авторская пунктуация и грамматика сохраняется.
 11. Нумерацию глав, параграфов. Главы нумеруются римскими цифрами (Глава I, Глава II), параграфы – арабскими (1.1, 1.2).
- Заголовки, названия разделов, подзаголовки лучше оформлять с помощью инструмента «Стили и форматирование» (Меню – Формат). В этом случае вы сможете оформить оглавление автоматически.

Объем может варьироваться от 3-5 (сообщение) до 10-15 страниц (доклад, доклад).

Дополнительные требования к оформлению доклада по ГОСТу (на 2016 г.)

Обратите внимание на титульный лист. В верхней его части указывают название вуза. Ниже указывают тип и тему работы. Используют большой кегль. Под темой, справа, размещают информацию об авторе и научном руководителе. В нижней части по центру – название города и год написания.

Существуют отдельные требования к оформлению библиографических списков, таблиц, ссылок.

Критериями оценки докладивного обзора (доклада, сообщения) являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка «отлично» – выполнены все требования к написанию доклада: обозначена проблема и обоснована ее актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка «хорошо» – основные требования к докладу выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объем доклада; имеются упущения в оформлении.

Оценка «удовлетворительно» – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании доклада; отсутствуют выводы.

Оценка «неудовлетворительно» – тема доклада не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или доклад не представлен вовсе.

Контрольная работа

Контрольная работа представляет собой один из видов самостоятельной работы обучающихся. Контрольные проводятся для того, чтобы развить у обучающихся способности к анализу научной и учебной литературы, умение обобщать, систематизировать и оценивать практический материал, укреплять навыки овладения понятиями определенной науки и т. д. При оценке контрольной преподаватель руководствуются следующими критериями:

- работа была выполнена автором самостоятельно;
- обучающийся подобрал достаточный список литературы, которая необходима для осмысления темы контрольной;
- обучающийся анализирует материал;
- контрольная работа отвечает всем требованиям четкости изложения и аргументированности, объективности и логичности, грамотности и корректности;
- контрольная работа соответствует всем требованиям по оформлению;
- автор защитил контрольную и успешно ответил на все вопросы преподавателя.

Контрольная работа, выполненная небрежно, не по своему варианту, без соблюдения правил, предъявляемых к ее оформлению, возвращается без проверки с указанием причин, которые доводятся до обучающегося. В этом случае контрольная работа выполняется повторно.

При выявлении заданий, выполненных несамостоятельно, преподаватель вправе провести защиту студентами своих работ. По результатам защиты преподаватель выносит решение либо о зачете контрольной работы, либо об ее возврате с изменением варианта. Защита контрольной работы предполагает

свободное владение студентом материалом, изложенным в работе и хорошее знание учебной литературы, использованной при написании.

Примерный перечень тем контрольных работ

1. Оптимизация налоговых платежей предприятия.
2. Выпуск ценных бумаг как способ финансирования предприятия.
3. Анализ денежных потоков предприятия и их прогнозирование.
4. Оптимизация кредитных отношений предприятия.
5. Оптимизация денежных расчетов.
6. Управление формированием и финансированием необоротных активов предприятия.
7. Управление формированием оборотных активов предприятия.
8. Эффективность использования операционного и финансового левеиджа в деятельности предприятия.
9. Совершенствование управления затратами организации.
10. Собственный капитал организации: состав, источники и процедуры формирования.
11. Управление заемным капиталом организации
12. Инструменты долгосрочного финансирования организации.
13. Инструменты краткосрочного финансирования организации.
14. Анализ и оценка эффективности инвестиционной деятельности предприятия.
15. Проблемы управления финансовым состоянием предприятия.
16. Финансовый менеджмент на предприятии в условиях инфляции.
17. Разработка дивидендной политики акционерного общества и оценка ее эффективности.
18. Разработка проекта финансовой политики.
19. Финансовые риски и способы их оценки.
20. Управление финансовыми рисками.
21. Бюджетирование: организация, методы, процедуры.
22. Формирование ценовой политики современного предприятия.
23. Управление ликвидностью и платежеспособностью организации.
24. Управление финансовыми результатами организации.
25. Амортизационная политика организации.
26. Принципы формирования и методы управления инвестиционным портфелем организации.
27. Методы оптимизации денежных потоков организации.
28. Повышение финансовой устойчивости организации.

Требования к оформлению контрольных работ

1. Требования к структуре. Структура контрольной работы должна способствовать раскрытию темы: иметь титульный лист, содержание, введение, основную часть, заключение, список литературы.

2. Требования к содержанию (основной части):

а) во введении обосновывается актуальность темы, определяется цель работы, задачи и методы исследования.

б) при определении целей и задач исследования необходимо правильно их формулировать. Так, в качестве цели не следует указывать «сделать». Правильно будет использовать глаголы «раскрыть», «определить», «установить», «показать», «выявить» и т.д.;

в) основная часть работы включает два-четыре вопроса. Каждый из которых посвящается решению задач, сформулированных во введении и заканчивается констатацией итогов;

г) приветствуется иллюстрация содержания работы таблицами, графическим материалом (рисунками, схемами и т.п.);

д) необходимо давать ссылки на используемую литературу;

е) заключение должно содержать сделанные автором работы выводы, итоги исследования;

ж) вслед за заключением идёт список литературы, который должен быть составлен в соответствии с установленными требованиями. Если в работе имеются приложения, они оформляются на отдельных листах и должны быть соответственно пронумерованы.

3. Требования к оформлению. Работа выполняется на листах. Текст печатается на листах через. Объём контрольной работы – 15 страниц формата А 4, напечатанного с одной стороны текста (1,5 интервал, шрифт Times New Roman). **Параметры абзаца:** выравнивание текста по ширине – страницы; отступ первой строки – 1,25 мм.; межстрочный интервал – полуторный. **Поля:** верхнее – 2,5 см.; нижнее – 2 см.; левое – 3 см.; правое – 1 см. Нумерация страниц начинается с титульного листа. На титульном листе и на странице «Содержание» номер страницы не указывается. Нумерация указывается с третьей страницы. На титульном листе указывается название вуза; тема контрольной работы; курс обучения, группа, ФИО автора; ФИО, учёное звание, степень преподавателя; город и год.

Список литературы оформляется в алфавитном порядке в соответствии с ГОСТом.

Критерии оценки знаний при написании контрольной работы

Оценка «отлично» – выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической

последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» –выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Тестовые задания

Тестирование является одним из основных средств формального контроля качества обучения. Это метод, основанный на стандартизированных заданиях, которые позволяют измерить психофизиологические и личностные характеристики, а также знания, умения и навыки испытуемого.

Тестовый метод контроля качества обучения имеет ряд несомненных преимуществ перед другими педагогическими методами контроля: высокая научная обоснованность теста; технологичность; точность измерений; наличие одинаковых для всех испытуемых правил проведения испытаний и правил интерпретации их результатов; хорошая сочетаемость метода с современными образовательными технологиями. Основные принципы тестирования следующие:

- связь с целями обучения - цели тестирования должны отвечать критериям социальной полезности и значимости, научной корректности и общественной поддержки;

- объективность - использование в педагогических измерениях этого принципа призвано не допустить субъективизма и предвзятости в процессе этих измерений;

- справедливость и гласность - одинаково доброжелательное отношение ко всем обучающимся, открытость всех этапов процесса измерений, своевременность ознакомления обучающихся с результатами измерений;

- систематичность - систематичность тестирований и самопроверок каждого учебного модуля, раздела и каждой темы; важным аспектом данного принципа является требование репрезентативного представления содержания учебного курса в содержании теста;

- гуманность и этичность - тестовые задания и процедура тестирования должны исключать нанесение какого-либо вреда обучающимся, не допускать ущемления их по национальному, этническому, материальному, расовому, территориальному, культурному и другим признакам;

Важнейшим является принцип, в соответствии с которым тесты должны быть построены по методике, обеспечивающей выполнение требований соответствующего государственного образовательного стандарта. К принципам тестирования примыкают принципы построения тестовых заданий, включающие в себя следующие принципы:

– коллегиальная подготовка тестовых заданий - позволяет существенно уменьшить важнейший недостаток индивидуального контроля знаний – его субъективность.

– централизованное накопление тестовых заданий - составленные и отобранные экспертами тестовые задания должны храниться в базе данных системы тестирования, обрабатываться педагогом по соответствующей дисциплине с целью устранения возможных дублирований заданий.

– унификация инструментальных средств подготовки тестовых заданий - образовательные учреждения должны использовать унифицированное программное обеспечение систем тестирования, инвариантное к предметной области.

Методические аспекты контроля знаний включают:

1. Выбор типов и трудности тестовых заданий («что контролировать?»). Набор тестовых заданий должен соответствовать цели контроля на данном этапе учебного процесса. Так на этапе восприятия, осмысления и запоминания оценивается уровень знаний обучающегося о предметной области и понимания основных положений. Способность обучающегося применять полученные знания для решения конкретных задач, требующих проявления познавательной самостоятельности, оценивается как соответствие требуемым навыкам и/или умениям.

2. Планирование процедуры контроля знаний («когда контролировать?»). Учебный процесс принято рассматривать как распределенный во времени процесс формирования требуемых знаний, навыков и умений. Соответственно этому, выделяют следующие четыре этапа контроля знаний.

1. Исходный (предварительный) контроль. Данный контроль проводится непосредственно перед обучением, имея целью оценить начальный уровень знаний обучающегося и соответственно планировать его обучение.

2. Текущий контроль. Осуществляется в ходе обучения и позволяет определить уровень усвоения обучающимся отдельных разделов учебного материала, а затем на этой основе скорректировать дальнейшее изучение предмета.

3. Рубежный контроль. Проводится по завершении определенного этапа обучения и служит цели оценки уровня знаний обучающегося по теме или разделу курса.

Итоговый контроль. Позволяет оценить знания, умения и навыки обучающегося по курсу в целом.

2. Формирование набора адекватных тестовых заданий («как контролировать?»).

Используются следующие формы тестовых заданий:

- цепные задания - задания, в которых правильный ответ на последующее задание зависит от ответа на предыдущее задание;

- тематические задания - совокупность тестовых заданий любой формы, разработанных для контроля знаний обучающихся по одной изученной теме. Задания могут быть цепными и тематическими одновременно, если их цепные свойства имеют место в рамках одной темы;

- текстовые задания - совокупность заданий, созданных для контроля знаний обучающихся конкретного учебного текста, текстовые задания удобны для проверки классификационных знаний;

- ситуационные задания - разрабатываются для проверки знаний и умений обучающихся действовать в практических, экстремальных и других ситуациях, а также для интегрального контроля уровня знаний обучающихся. Каждая из рассмотренных форм тестовых заданий имеет несколько вариантов. Например, возможны задания с выбором одного правильного ответа, с выбором одного наиболее правильного ответа и задания с выбором нескольких правильных ответов. Последний вариант является наиболее предпочтительным.

В тестовых заданиях используются четыре типа вопросов:

– закрытая форма - является наиболее распространенной и предлагает несколько альтернативных ответов на поставленный вопрос. Например, обучающемуся задается вопрос, требующий альтернативного ответа «да» или «нет», «является» или «не является», «относится» или «не относится» и т. п. Тестовое задание, содержащее вопрос в закрытой форме, включает в себя один или несколько правильных ответов и иногда называется выборочным заданием. Закрытая форма вопросов используется также в тестах-задачах с выборочными ответами. В тестовом задании в этом случае сформулированы условие задачи и все необходимые исходные данные, а в ответах представляют несколько вариантов результата решения в числовом или буквенном виде. Обучающийся должен решить задачу и показать, какой из представленных ответов он получил.

– открытая форма - вопрос в открытой форме представляет собой утверждение, которое необходимо дополнить. Данная форма может быть представлена в тестовом задании, например, в виде словесного текста, формулы (уравнения), графика, в которых пропущены существенные составляющие - части слова или буквы, условные обозначения, линии или изображения элементов схемы и, графика. Обучающийся должен по памяти вставить соответствующие элементы в указанные места («пропуски»).

– установление соответствия - в данном случае обучающемуся предлагают два списка, между элементами которых следует установить соответствие;

– установление последовательности - предполагает необходимость установить правильную последовательность предлагаемого списка слов или фраз.

Примерный перечень вопросов для реализации тестирования

1. Финансовый менеджмент представляет собой. . . .

1. государственное управление финансами

2. управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике +

3. управление финансовыми потоками некоммерческой организации +

2. Какие функции выполняют финансы организаций?

1. воспроизводственную, контрольную, распределительную.
2. контрольную, учетную
3. распределительную, контрольную +

3. Кто формирует финансовую политику организации?

1. главный бухгалтер организации
2. финансовый менеджер +
3. руководитель хозяйствующего субъекта

4. Основной целью финансового менеджмента является. . .

1. разработка финансовой стратегии организации
2. рост дивидендов организации
3. максимизация рыночной стоимости организации +

5. Объектами финансового менеджмента являются. . .

1. финансовые ресурсы, внеоборотные активы, заработная плата основных работников
2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации
3. финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки +

6. Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?

1. дирекция коммерческой организации
2. финансовое подразделение и бухгалтерия +
3. маркетинговая служба организации

7. В основные должностные обязанности финансового менеджмента входит. . .

1. управление ценными бумагами, запасами и заемным капиталом +
2. управление ликвидностью, организация взаимоотношений с кредиторами +
3. управление финансовыми рисками, налоговое планирование, разработка стратегии развития организации

8. К основным концепциям финансового менеджмента относятся концепции. . .

1. двойная запись
2. компромисса между доходностью и риском +
3. делегирования полномочий

9. К первичным ценным бумагам относятся. . .

1. акции +
2. свопы
3. форварды

10. К вторичным ценным бумагам относятся. . .

1. облигации
2. векселя

3. фьючерсы +

11. "Золотое правило" финансового менеджмента - это. . .

1. рубль сегодня стоит больше, чем рубль – завтра +
2. доход возрастает по мере уменьшения риска
3. чем выше платежеспособность, тем меньше ликвидность

12. Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента - это. . . .

1. аннуитет +
2. дисконтирование
3. своп

13. Если равномерные платежи предприятия производятся в конце периода, то такой поток называется. . .

1. пренумерандо
2. перпетуитет
3. постнумерандо +

14. К производным ценным бумагам относятся. . .

1. акции предприятия
2. опционы +
3. облигации

15. К финансовому рынку может быть отнесен. . .

1. рынок труда
2. рынок капитала +
3. отраслевой товарный рынок

16. Организация мобилизует свои денежные средства на. . .

1. страховом рынке
2. рынке коммуникационных услуг
3. фондовом рынке +

17. Организация привлекает краткосрочные ссуды на. . .

1. рынке капитала
2. страховом рынке
3. денежном рынке +

18. Из перечисленных источников информации для финансового менеджера к внешним относятся. . .

1. бухгалтерский баланс
2. прогноз социально-экономического развития отрасли +
3. отчет о движении денежных средств

19. Из перечисленных источников информации к внутренним относится. . .

1. уровень инфляции
2. отчет о прибылях и убытках +
3. данные статистического сборника

20. Внешним пользователем информации являются. . .

1. инвесторы +
2. финансовый менеджер организации
3. главный бухгалтер организации

21. Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является. . .

1. учетная политика организации
2. бухгалтерский баланс +
3. отчет о прибылях и убытках +

22. Финансовый механизм - это совокупность:

1. форм организации финансовых отношений, способов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием +
2. способов и методов финансовых расчетов между предприятиями
3. способов и методов финансовых расчетов между предприятиями и государством

23. Финансовая тактика предприятия - это:

1. решение задач конкретного этапа развития предприятия +
2. определение долговременного курса в области финансов предприятия, решение крупномасштабных задач
3. разработка принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов предприятия

24. Финансовый менеджмент - это:

1. научное направление в макроэкономике
2. наука об управлении государственными финансами
3. практическая деятельность по управлению денежными потоками компании
4. управление финансами хозяйствующего субъекта +
5. учебная дисциплина, изучающая основы учета и анализа

25. Составляющие элементы финансового механизма:

1. финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов
2. финансовые методы, финансовые рычаги, правовое, нормативное и информационное обеспечение
3. финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов, информационное обеспечение +

26. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:

1. рабочих и служащих
2. кредиторов
3. государственных органов
4. стратегических инвесторов
5. собственников (акционеров) +
6. покупателей и заказчиков

1. Показатели оборачиваемости характеризуют. . . .

1. платежеспособность
2. деловую активность +
3. рыночную устойчивость

2. Показатель рентабельности активов используется как характеристика:

1. прибыльности вложения капитала в имущество организации +
2. текущей ликвидности
3. структуры капитала

3. Показателями оценки деловой активности являются. . .

1. оборачиваемость оборотных средств +
2. коэффициент покрытия
3. коэффициент автономии

4. Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов определяется как отношение. . .

1. объема запасов сырья и материалов за период к прибыли от продаж
2. объем запасов сырья и материалов за период к объему продаж за период
3. себестоимости израсходованных материалов к средней величине запасов сырья и материалов +

5. Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный. . . .

1. производственные запасы +
2. дебиторская задолженность
3. краткосрочные финансовые вложения
4. расходы будущих периодов

6. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает. . . .

1. какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время
2. какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время +
3. какую часть долгосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время

7. Коэффициент критической ликвидности показывает. . .

1. какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
2. какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы +
3. какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить, мобилизовав все оборотные активы.

8. Коэффициент текущей ликвидности показывает. . . .

1. какую часть собственного капитала организация может покрыть, мобилизовав оборотные активы
2. какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
3. какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы +

9. Если в составе источников средств предприятия 60% занимает собственный капитал, то это говорит . . .

1. о достаточно высокой степени независимости +
2. о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота
3. об укреплении материально-технической базы организации

10. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает возможность. . . .

1. увеличения коммерческого кредита +
2. снижения коммерческого кредита
3. рационального использования всех видов коммерческого кредита

11. Под финансовым планом понимается. . .

1. смета затрат на производство продукции
2. плановый документ, отражающий затраты на производство и реализацию продукции
3. плановой документ, отражающий поступление и расходование денежных средств организации +

12. Задачей финансового планирования является. . . .

1. разработка финансовой политики организации
2. обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами всех видов деятельности организации +
3. разработка учетной политики организации

13. Процесс составления финансовых планов состоит из. . . .

1. анализа финансовых показателей предыдущего периода, составления прогнозных документов, разработки оперативного финансового плана +

2. определения рентабельности производимой продукции
3. расчета эффективности инвестиционного проекта

14. Составление финансового раздела бизнес-плана начинается с разработки прогноза. . .

1. объемов производства
2. объемов продаж +
3. движения денежных средств

15. При увеличении натурального объема реализации и прочих неизменных условиях доля переменных затрат в составе выручки от реализации:

1. уменьшается
2. не изменяется
3. увеличивается +

16. Коэффициенты ликвидности показывают. . . .

1. степень доходности основных операций
2. способность покрывать свои текущие обязательства за счет текущих активов +
3. наличие текущих долгов у предприятия

17. Наибольший уровень делового риска наблюдается у предприятий, имеющих

1. равные доли постоянных и переменных затрат
2. большую долю постоянных затрат +
3. высокий уровень переменных затрат

19. При оптимизации ассортимента следует ориентироваться на выбор продуктов с

1. наибольшим удельным весом в структуре продаж +
2. минимальным значением общих удельных издержек
3. максимальными значениями коэффициента "маржинальная прибыль/выручка"

20. При дополнительном производстве и реализации нескольких видов изделий предельно низкая цена на них равна в расчете на одно изделие

1. полным издержкам
2. сумме постоянных, переменных затрат и прибыли
3. маржинальным издержкам (переменным затратам) +

21. При увеличении объема продаж от реализации постоянные затраты:

1. увеличиваются
2. не изменяются +
3. уменьшаются

22. Маржинальная прибыль - это
1. прибыль за вычетом налогов
 2. выручка за вычетом прямых издержек
 3. валовая прибыль до вычета налогов и процентов
 4. выручка за вычетом переменных издержек +
23. Критический объем реализации при наличии убытков от реализации.
. фактической выручки от реализации
1. выше +
 2. ниже
 3. равен
24. Деление издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:
1. определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства
 2. определения производственной и полной себестоимости
 3. планирования прибыли и рентабельности +
 4. определения минимально необходимого объема реализации для безубыточной деятельности +
25. Совокупное влияние операционного и финансового рычагов измеряет
1. инвестиционную привлекательность компании
 2. меру совокупного риска предприятия +
 3. конкурентную позицию предприятия
 4. степень финансовой устойчивости компании
26. Постоянные затраты в составе выручки от реализации - это затраты, величина которых не зависит от:
1. заработной платы управленческого персонала
 2. амортизационной политики предприятия
 3. натурального объема реализованной продукции +
27. Понятие "порог рентабельности" (критическая точка, точка безубыточности) отражает:
1. отношение прибыли от реализации к выручке от реализации (без налогов)
 2. выручку от реализации, при которой предприятие не имеет ни убытков, ни прибылей +
 3. минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукции
 4. величину отношения полученной прибыли к затратам на производство
 5. чистый доход предприятия в денежной форме, необходимый для расширенного воспроизводства

28. При увеличении натурального объема реализации сумма переменных затрат:
1. увеличивается +
 2. уменьшается
 3. не изменяется
29. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризует.
1. соотношение собственных средств по отношению к сумме средств из всех возможных источников
 2. размер объема выручки от реализации в расчете на один рубль оборотных средств +
 3. отношение объема выручки от реализации продукции к среднегодовой стоимости основных фондов
30. В расчете точки безубыточности участвуют:
1. общие издержки и масса прибыли
 2. постоянные издержки, удельные переменные издержки, объем реализации +
 3. прямые, косвенные издержки и объем реализации
31. При увеличении выручки от реализации доля постоянных затрат в общей сумме затрат на реализованную продукцию:
1. не изменяется
 2. увеличивается
 3. уменьшается +
32. К переменным расходам относятся:
1. сдельная заработная плата производственного персонала +
 2. материальные затраты на сырье и материалы +
 3. административные и управленческие расходы
 4. проценты за кредит
 5. амортизационные отчисления
33. Доля переменных затрат в выручке от реализации в базисном периоде на предприятии А - 50%, на предприятии Б - 60%. В следующем периоде на обоих предприятиях предполагается снижение натурального объема реализации на 15% при сохранении базисных цен. Прибыль предприятия снижается:
1. одинаково
 2. в большей степени на предприятии А +
 3. в большей степени на предприятии Б
34. Операционный рычаг оценивает:
1. затраты на реализованную продукцию
 2. меру чувствительности прибыли к изменениям цен и объемов продаж +

3. степень рентабельности продаж
4. выручку от реализации

35. Длительность одного оборота в днях определяется как.

1. произведение остатков оборотных средств на число дней в отчетном периоде, разделенное на объем реализованной продукции
2. отношение среднегодовой стоимости оборотных средств к выручке от реализации продукции
3. отношение суммы среднего остатка оборотных средств к сумме однодневной выручки за анализируемый период +

1. К финансовому потоку полностью относятся. . .

1. поступления кредитов, выпуск новых акций, уплата дивидендов +
2. прибыль, амортизационные отчисления, уплата процентов за кредит
3. выручка от реализации, прибыль, получения займов.

2. Рыночная стоимость ценных бумаг возникает. . .

1. в момент принятия решения о выпуске ценных бумаг
2. при первичном размещении ценных бумаг
3. на вторичном финансовом рынке +

3. На стоимость ценной бумаги на фондовом рынке влияют. . . .

1. потребность организации в дополнительном привлечении денежных потоков
2. ставка доходности +
3. сбытовая политика организации

4. Текущая доходность облигации номиналом 10. 000 руб. с купонной ставкой 9% годовых, если цена её приобретения составила 9000руб. , равна. . .

1. 10% +
2. 9%
3. 7%

5. Если цена приобретения дисконтной облигации составила 1000руб. , а цена погашения 1200рубл. , то её доходность равна. . . .

1. 18%
2. 15%
3. 20% +

6. Если сумма выплачиваемых дивидендов составила 120 руб. , а ставка ссудного процента - 12%, то рыночная стоимость акции будет равна. . .

1. 900руб.
2. 1000руб. +
3. 1100руб.

7. Облигации приносят её владельцу. . .

1. купонный доход +
2. дивиденды
3. операционный доход

8. Если сумма ожидаемых дивидендов на одну акцию составила 50 руб. , цена приобретения акции - 1000 руб. , то ставка дивидендной доходности привилегированной акции будет равна. . .

1. 10%
2. 5% +
3. 15%

9. Если текущий дивиденд составляет 30 руб. на одну акцию, цена приобретения акции - 1500руб. , ожидаемый темп прироста дивидендов - 3% в год, то ставка доходности обыкновенной акции будет равна. . .

1. 2%
2. 3%
3. 5% +

10. Показатель, характеризующий количественное измерение риска, - это. . .

1. коэффициент вариации +
2. текущая доходность
3. среднеквадратичное отклонение ожидаемой доходности

11. Дисконтирование - это:

1. определение текущей стоимости будущих денежных средств +
2. учет инфляции
3. определение будущей стоимости сегодняшних денег

12. Внутренняя норма рентабельности означает проекта

1. убыточность
2. безубыточность
3. рентабельность +

13. При сравнении альтернативных равнопериодных инвестиционных проектов в качестве главного следует использовать критерий:

1. срок окупаемости
2. чистый дисконтированный доход (NPV) +
3. внутренняя норма доходности
4. индекс доходности (PI)
5. бухгалтерская норма прибыли
6. коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)

14. Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении процентов

1. простых

2. сложных
 3. непрерывных +
15. Метод аннуитета применяется при расчете:
1. остатка долга по кредиту
 2. равных сумм платежей за ряд периодов +
 3. величины процентов на вклады
16. Лизинг используется предприятием для:
1. пополнения собственных источников финансирования
 2. получения права на использование оборудования
 3. приобретения оборудования и других основных активов +
17. Инвестиции целесообразно осуществлять, если:
1. их чистая приведенная стоимость положительна +
 2. внутренняя норма доходности меньше средневзвешенной стоимости капитала, приведенного для финансирования инвестиций
 3. их индекс рентабельности равен нулю
18. Термин "альтернативные издержки" или "упущенная выгода" означает:
1. доход, от которого отказывается инвестор, вкладывая деньги в иной проект +
 2. уровень банковского процента
 3. переменные издержки на привлечение данной суммы денежных средств
 4. доходность государственных ценных бумаг
19. При использовании долгосрочного кредита расчет ежегодных общих сумм платежей методом аннуитета. общие выплаты по кредиту
1. уменьшает
 2. увеличивает +
 3. не изменяет
20. Кредит используется предприятием для:
1. пополнения собственных источников финансирования предприятия
 2. приобретения оборудования при недостаточности собственных средств +
 3. получения права на использование оборудования
1. К инвестициям в основной капитал относятся. . . .
1. покупка ценных бумаг
 2. строительство цеха +
 3. незавершенное производство
2. Инвестиции - это. . .

1. денежные средства, направляемые на капитальное строительство и производственное потребление
 2. вложения капитала в развитие организации с целью получения прибыли
 3. вложения денежных средств, ценных бумаг и иного имущества, имеющего денежную оценку, для получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта +
3. Простая норма прибыли показывает. . .
 1. долю текущих затрат в денежном потоке организации
 2. долю инвестиционных затрат, возвращаемую организации в виде чистой прибыли в течение определенного промежутка времени +
 3. долю переменных затрат в совокупных затратах организации
4. Срок окупаемости проекта при равномерном денежном потоке представляет собой отношение. . .
 1. чистого денежного потока к сумме инвестиционных затрат
 2. общей суммы поступлений денежных средств к инвестируемым затратам
 3. свободного денежного потока к сумме инвестиционных затрат +
5. Текущая приведенная стоимость проекта NPV показывает:
 1. среднюю рентабельность инвестиционного проекта
 2. дисконтированную величину прибыли, получаемую от реализации инвестиционного проекта +
 3. дисконтированную величину валовой прибыли от реализации готовой продукции
6. Индекс рентабельности характеризует. . .
 1. уровень доходов от реализации проекта в расчете на 1 руб. инвестиционных затрат +
 2. долю поступлений денежных средств
 3. долю оттоков денежных средств в валовом денежном потоке
7. Показатель внутренней нормы прибыли - это. . .
 1. цена капитала, ниже которой инвестиционный проект не выгоден
 2. средняя учетная ставка привлечения заемных средств
 3. ставка дисконтирования инвестиционного проекта, при которой чистая приведенная стоимость проекта равна нулю +
8. Модифицированная внутренняя норма прибыли предполагает. . .
 1. дисконтирование доходов, поступающих в ходе реализации инвестиционного проекта
 2. реинвестирование доходов от инвестиционного проекта по стоимости капитала +
 3. дисконтирование инвестиционных затрат, требующих для реализации инвестиционного проекта

9. Неопределенность будущих денежных потоков вызвана. . .

1. неполнотой или неточностью информации об условиях реализации инвестиционного проекта +
2. некорректным учетом воздействия инфляции на величину денежного потока
3. неполнотой информации о величине инвестиционных затрат

10. Нестандартный денежный поток предполагает. . .

1. преобладание положительных денежных потоков притоков в процессе реализации инвестиционного проекта
2. преобладание отрицательных денежных потоков притоков в процессе реализации инвестиционного проекта
3. чередование в любой последовательности оттоков и притоков в процессе реализации инвестиционного проекта +

11. Корректировки нормы дисконта предполагают. . .

1. введение поправок к безрисковой или минимально приемлемой ставке дисконтирования +
2. определение безрисковой ставки дисконтирования
3. достижение максимально допустимой ставки дисконтирования

1. Критерии деления капитала организации - это. . .

1. нормируемый и ненормируемый
2. привлеченный и заемный
3. собственный и заемный +

2. На объем и структуру собственного капитала влияет. . .

1. организационно-правовая форма хозяйствования +
2. величина амортизационных отчислений
3. величина оборотных средств

3. Преимущества собственных источников финансирования капитала - это. . .

1. высокая цена привлечения в сравнении с ценой заемного капитала
2. обеспечение финансовой устойчивости и снижение риска банкротства +
3. потеря ликвидности организации

4. Недостатки, связанные с привлечением заемного капитала, - это. . .

1. снижение финансовых рисков
2. низкая цена привлечения и наличие "налогового щита"
3. необходимость уплаты процентов за использование заемного капитала +

5. К элементам капитала относятся. . .

1. долгосрочные кредиты и займы +
2. основной капитал
3. кредиторская задолженность

6. Если размер дивиденда, выплачиваемого по привилегированным акциям, составил 200 руб. за акцию, а рыночная цена привилегированной акции - 4000руб. , то цена капитала, сформированного за счет привилегированных акций, равна. . . .

1. 10%
2. 5% +
3. 20%

7. Если дивиденды составляют 300р. за акцию, рыночная цена обыкновенной акции - 6000руб. , ежегодный темп роста дивидендных выплат стабильно возрастает на 5%, затраты на дополнительную эмиссию - 2% от объема выпуска, то цена источника капитала, привлекаемого за счет дополнительного выпуска обыкновенных акций, будет равна. . .

1. 8% +
2. 10%
3. 5%

8. Если процентная ставка за кредит составила 10%, ставка налога на прибыль - 24%, то стоимость капитала, привлеченного за счет кредитов и займов, будет равна. . .

1. 10%
2. 7,6% +
3. 9,5%

9. Цена капитала используется в следующем управленческом решении. . .

1. оценки потребности в оборотных средствах
2. управление дебиторской и кредиторской задолженностью
3. оценка рыночной стоимости организации +

10. Дивиденды по акциям выплачиваются из. . .

1. выручки от продаж
2. чистой прибыли +
3. нераспределенной прибыли

11. Для теории иррелевантности дивидендов характерен следующий тип поведения инвесторов. . .

1. акционерам безразлично, в какой форме будет осуществляться распределение чистой прибыли +
2. акционеры отдают предпочтение текущим дивидендным выплатам
3. акционеры отдают предпочтение доходу от прироста капитала

12. Для теории "синица в руках" характерен следующий тип поведения инвесторов. . . .

1. акционерам безразлично, в какой форме будет осуществляться распределение чистой прибыли

2. акционеры отдают предпочтение доходу от прироста капитала

3. акционеры отдают предпочтение текущим дивидендным выплатам +

14. На дивидендные решения влияют следующие ограничения. . .

1. выбранная организацией амортизационная политика

2. ограничения правового характера +

3. учетная политика организации

15. Дивидендная доходность обыкновенной акции - это показатель, рассчитываемый как. . .

1. отношение чистой прибыли, уменьшенной на величину дивидендов по привилегированным акциям, к общему числу обыкновенных акций (DPS) +

2. отношение рыночной цены акции к доходу на акцию

3. отношение величины дивиденда, выплачиваемого по акции, к её рыночной цене

16. Дивидендный выход показывает. . . .

1. долю возвращенного капитала, вложенного в акции организации

2. долю чистой прибыли, выплачиваемой акционерами организации в виде дивидендов

3. долю дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям, в сумме дохода на акцию +

17. Дивидендный выход является постоянной величиной в следующих методиках дивидендных выплат. . .

1. методика остаточного дивиденда и методика фиксированных дивидендных выплат

2. методика постоянного процентного распределения прибыли и методика фиксированных дивидендных выплат +

3. методика выплаты гарантированного минимума и экстрадивидендов и методика фиксированных дивидендных выплат

18. Источником выплаты дивидендов в соответствии с законодательством РФ является. . .

1. чистая прибыль текущего года +

2. валовая прибыль организации

3. доходы от внереализованных операций

19. Сглаживанию колебаний курсовой стоимости акций способствует следующая методика дивидендных выплат. . . .

1. методика постоянного роста дивидендных выплат +

2. методика остаточного дивиденда

3. методика выплаты гарантированного минимума и экстрадивидендов

20. Для получения достоверной информации о прибыли акционерного общества следует воспользоваться:

1. балансом акционерного общества
2. результатами аудиторских проверок
3. отчетом о прибылях и убытков +
4. данными рейтинговых агентств

21. Источник выплаты дивидендов по привилегированным акциям при нехватке прибыли у акционерного общества:

1. эмиссия облигаций
2. дополнительная эмиссия акций
3. резервный фонд +
4. краткосрочный банковский кредит
5. выпуск векселя

22. Эффект финансового рычага означает:

1. увеличение доли собственного капитала
2. прирост рентабельности собственного капитала при использовании заемных источников +
3. прирост денежных потоков
4. ускорение оборачиваемости текущих активов

23. Выкуп собственных акций производится с целью:

1. уменьшения обязательств компании
2. поддержания рыночной стоимости компании +
3. уменьшения издержек финансирования собственного капитала

24. Финансовый рычаг рассчитывается как отношение:

1. собственного капитала к заемному
2. заемного капитала к собственному +
3. прибыли к собственному капиталу

25. Дополнительная эмиссия акций проводится:

1. в целях удержания контроля
2. в целях поддержания рыночного курса
3. в целях минимизации налогов
4. с целью получения дополнительного внешнего финансирования +

26. Чистые активы компании - это:

1. собственный капитал компании
2. стоимостное выражение активов, доступных к распределению среди акционеров, после расчетов с кредиторами +
3. разница между собственным капиталом с суммой убытков

1. Основные способы финансирования хозяйственной деятельности:

1. эмиссия акций
2. лизинг
3. все перечисленное +

2. Венчурный капитал используется:

1. для финансирования деятельности быстроразвивающихся и высокорисковых фирм +
2. для финансирования государственных предприятий
3. для финансирования компаний, чьи акции обращаются в свободной продаже на фондовом рынке

3. По истечении срока действия финансового лизинга арендатор:

1. оставляет объект аренды у себя
2. покупает у арендодателя объект лизинга по первоначальной стоимости
3. может вернуть объект аренды, заключить договор или выкупить объект по остаточной стоимости +

4. Для производственного предприятия лизинг позволяет:

1. обновлять основные фонды путем рассредоточения затрат во времени +
2. в случае выхода из строя оборудования прекращать лизинговые платежи
3. в случае производственной необходимости реализовать объект лизинга по рыночной стоимости

5. Финансовый лизинг представляет собой:

1. долгосрочное соглашение, покрывающее большую стоимость арендуемого оборудования +
2. краткосрочную аренду помещения, оборудования и пр.
3. долгосрочную аренду, предполагающую частичную выкупаемость оборудования.

6. Что не является источником финансирования предприятия:

1. форфейтинг
2. амортизационные отчисления
3. объем затрат на НИОКР +
4. ипотека

1. Денежный поток организации представляет собой. . . .

1. совокупность финансовых ресурсов организации
2. наличие оптимального остатка денежных средств на расчетном счете
3. сумма поступлений и выплат денежных средств за определенный период времени +

2. Денежный поток от инвестиционной деятельности - это. . .

1. долгосрочные займы и кредиты

2. авансы от покупателей
 3. поступления от финансовых вложений +
3. Денежный поток от операционной деятельности - это. . .
 1. финансовые вложения
 2. погашение дебиторской задолженности +
 3. выплаты дивидендов собственникам организации
4. Основной для расчета чистого денежного потока косвенным методом являются. . .
 1. чистая прибыль и амортизационные отчисления +
 2. остаток денежных средств и изменения активов и пассивов
 3. ликвидный денежный поток и выручка от продаж
5. Полный производственный цикл организации определяется. . .
 1. периодом оборота незавершенного производства, периодом оборота запасов готовой продукции, периодом оборота дебиторской задолженности
 2. периодом оборота производственных запасов, периодом оборота незавершенного производства, периодом оборота запасов готовой продукции +
 3. периодом оборота запасов готовой продукции, периодом оборота незавершенного производства, периодом оборота кредиторской задолженности
6. Финансовый цикл - это. . .
 1. промежуток времени между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей +
 2. период, в течении которого полностью погашается дебиторская задолженность
 3. период, в течении которого полностью погашается кредиторская задолженность
7. Постоянный оборотный капитал. . .
 1. показывает необходимый максимум оборотных средств для осуществления бесперебойной производственной деятельности
 2. показывает среднюю величину оборотных средств для осуществления бесперебойной производственной деятельности
 3. показывает минимум оборотных активов для осуществления бесперебойной производственной деятельности +
8. Консервативную политику управления оборотным капиталом характеризуют . . .
 1. высокая доля текущих активов в составе все активов организации
 2. низкий удельный вес краткосрочного кредита в составе пассивов либо его отсутствие +
 3. усредненный период оборачиваемости оборотных средств

9. Агрессивной политике управления оборотным капиталом соответствует. . .

1. усредненный уровень краткосрочного кредита в составе пассивов
2. низкий удельный вес краткосрочного кредита в составе пассивов либо его отсутствие
3. высокая доля краткосрочного кредита в составе всех пассивов +

10. Какова взаимосвязь между размером партии поставки и затратами по размещению заказов?

1. чем больше размер партии поставки, тем ниже совокупный размер операционных затрат по размещению заказов +
2. чем меньше размер партии поставки, тем ниже совокупный размер операционных затрат по размещению заказов
3. чем больше размер партии поставки, тем выше совокупный размер операционных затрат по размещению заказов

11. Величина общей дебиторской задолженности зависит от. . . .

1. величины кредиторской задолженности
2. объемов реализации товаров в кредит +
3. объемов реализации товаров

12. Дебиторская задолженность считается нормальной при условии, если. . .

1. задолженность будет погашена через 14 месяцев
2. задолженность будет погашена через 12 месяцев +
3. задолженность будет погашена через 16 месяцев

13. В процессе управления дебиторской задолженностью решаются следующие вопросы. . .

1. контроль за ростом производительности труда и снижением затрат
2. планирование прибыли и оптимизация запасов организации
3. контроль за структурой дебиторской задолженности в разрезе должников и оценка её ликвидности +

1. Кризис - это. . .

1. хроническая неплатежеспособность организации +
2. превышение кредиторской задолженности над дебиторской
3. использование кредитов для приобретения оборотных средств

2. Какой из приведенных кризисов характеризует кризис регулярности возникновения?

1. кратковременный
2. катастрофический
3. циклический +

3. Какой из приведенных кризисов характеризует кризис по источникам происхождения?

1. стихийный +
2. болезненный
3. кратковременный

4. Признаки потенциального кризиса - это. . .
 1. снижение величины свободного денежного потока +
 2. деструктивное воздействие внешней среды
 3. квазинормальное состояние организации

5. Признаки скрытой стадии кризиса - это. . .
 1. отсутствие реальных симптомов кризиса
 2. снижение величины свободного денежного потока +
 3. снижение рентабельности продукции и организации

6. Факторы, вызывающие кризис и относящиеся к "дальному" окружению организации, - это. . .
 1. темпы экономического роста в стране +
 2. управленческие
 3. финансовые

7. Симптомы кризисной ситуации - это. . .
 1. наличие просроченной дебиторской задолженности
 2. излишек собственных оборотных средств
 3. снижение доходов от основной деятельности организации +

8. Показатель, характеризующий вхождение организации в кризисную зону, - это. . .
 1. точка безубыточности выпускаемой продукции +
 2. величина переменных затрат
 3. маржинальная прибыль

9. Внешние признаки несостоятельности организации - это. . .
 1. неспособность выполнить требования кредиторов в течение двух месяцев
 2. неспособность выполнить требования кредиторов в течение трех месяцев +
 3. неудовлетворительная структура бухгалтерского баланса

10. Процедура банкротства осуществляется с целью. . .
 1. расширения объемов продаж
 2. снижения затрат
 3. погашения всех видов задолженностей организации +

11. Реальное банкротство организации возникает при. . .
 1. потере капитала +
 2. низкой рентабельности
 3. рост затрат на производство продукции

12. Умышленное банкротство организации возникает при . . .
1. просрочке в оплате долговых обязательств
 2. использовании денежных средств организации в целях личного обогащения его руководства +
 3. преднамеренном введении в заблуждение кредиторов с целью получения рассрочки платежей
13. К реорганизационным процедурам банкротства относятся. . .
1. принудительная ликвидация
 2. добровольная ликвидация
 3. досудебная санация +
14. Двухфакторная модель Э. Альтмана основана на. . .
1. коэффициентах текущей ликвидности и финансовой зависимости +
 2. коэффициентах оборачиваемости и текущей ликвидности
 3. коэффициентах рентабельности и структуры капитала
15. В основе коэффициента У. Бивера лежат. . . .
1. коэффициент текущей ликвидности и структуры капитала
 2. чистая прибыль, амортизация и величина обязательств +
 3. рентабельность и оборачиваемость активов
16. Рейтинг организации-заемщика коммерческого банка характеризует. . .
1. коэффициенты текущей ликвидности и рентабельности
 2. коэффициенты финансовой независимости и оборачиваемости активов
 3. коэффициенты ликвидности и финансовой независимости +
17. Рейтинговое число оценки кризисного состояния организации при полном соответствии финансовых коэффициентов их нормативным значениям равно. . .
1. =1 +
 2. >1
 3. <1
18. Цель антикризисного управления с позиции финансового менеджмента - это. . . .
1. максимизация прибыли и оптимизация портфеля выпускаемой продукции
 2. восстановление финансовой устойчивости и платежеспособности +
 3. снижение кредиторской и дебиторской задолженностей организации
19. Подсистему антикризисного управления формируют. . .
1. стратегическое управление, реинжиниринг, бенчмаркинг +
 2. тактическое управление, кризис-менеджмент, маркетинг
 3. управление персоналом, реструктуризация, управление несостоятельностью

20. Формирование "конкурсной массы" организации предполагает. . .
1. реструктуризация
 2. риск-менеджмент
 3. менеджмент банкротства +
21. Показатели мониторинга имущественного положения - это. . .
1. коэффициент загрузки производственных мощностей
 2. коэффициент износа основных средств +
 3. рыночная стоимость организации
22. Показатели мониторинга оценки финансового состояния организации - это. . .
1. прибыль +
 2. объем производства и реализации продукции
 3. величина внеоборотных активов и их доля в общей сумме активов
23. К профилактике банкротства относятся. . .
1. полная мобилизация внутренних финансовых резервов
 2. проведение санации организации
 3. восстановление финансовой устойчивости и обеспечение финансового равновесия +
24. Принципы, лежащие в основе управления кризисом, - это. . .
1. проведение постоянного мониторинга финансового состояния организации
 2. дифференциация симптомов неуправляемого кризиса по степени их опасности для жизнеспособности организации +
 3. "отсечение лишнего", ведущего к уменьшению размера текущих внешних и внутренних финансовых обязательств в краткосрочном периоде
25. Этапу восстановления платежеспособности организации соответствуют следующие меры финансового оздоровления. . .
1. ускорение инкассации дебиторской задолженности, использование факторинга +
 2. пролонгация краткосрочных кредитов и займов
 3. ускорение оборачиваемости оборотных средств
26. Формы финансового оздоровления - это. . .
1. пролонгация краткосрочной кредиторской задолженности
 2. оптимизация ассортиментной политики организации
 3. вертикальное слияние организаций +
27. Санация организации без сохранения её юридического лица- это. . .
1. передача организации в аренду +
 2. конгломератное слияние организации
 3. реструктуризация

Критерии оценки знаний при проведении тестирования

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 85 % тестовых заданий;

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 70 % тестовых заданий;

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа не менее 51 %;

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа менее чем на 50 % тестовых заданий.

Результаты текущего контроля используются при проведении промежуточной аттестации.

Экзамен

Экзамен является формой проверки знаний, умений и навыков, приобретенных обучающимися в процессе усвоения учебного материала лекционных, практических и семинарских занятий по дисциплине. Проведение экзамена организуется на экзаменационной сессии в соответствии с утвержденным расписанием. Экзамен принимается преподавателем, читающим лекции по данной дисциплине.

Перечень вопросов

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
2. Объекты и субъекты финансового менеджмента. Цели и задачи финансового менеджмента на предприятии.
3. Инструменты финансового менеджмента.
4. Функции финансового менеджмента на предприятии.
5. Базовые концепции финансового менеджмента.
6. Внешняя среда финансового менеджмента.
7. Структура информационной базы финансового менеджмента.
8. Основные пользователи финансовой информации.
9. Принципы формирования информационной системы финансового менеджмента организации.
10. Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента.
11. Инвестиционные потребности предприятия.
12. Формирование бюджета капиталовложений.
13. Традиционные и инновационные методы финансирования.
14. Управление источниками долгосрочного финансирования.
15. Управление источниками финансирования оборотного капитала.

16. Особенности финансирования текущих потребностей. Рабочий капитал (собственный оборотный капитал) как главный источник финансирования текущих потребностей.
17. Модели финансирования.
18. Собственный капитал предприятия: цели и особенности его привлечения.
19. Заемный капитал предприятия: цели и особенности его привлечения.
20. Цена и структура капитала.
21. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала предприятия.
22. Оценка стоимости отдельных элементов заемного капитала.
23. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
24. Политика привлечения заемных средств на предприятие. Финансовый рычаг предприятия. Эффект финансового левериджа.
25. Оптимизация структуры капитала.
26. Теории структуры капитала.
27. Дивидендная политика предприятия.
28. Денежные потоки предприятия: классификация, методы построения.
29. Методы расчета денежного потока.
30. Содержание управления денежными потоками предприятия.
31. Основы бюджетирования на предприятии.
32. Понятие риска.
33. Классификационные признаки и виды риска.
34. Финансовый риск, его виды.
35. Количественная оценка и способы расчета финансового риска.
36. Особенности стоимостного движения основного капитала предприятия.
37. Параметры управления движением основного капитала.
38. Оптимизация эксплуатационных затрат.
39. Амортизационная политика предприятия.
40. Особенности движения оборотного капитала предприятия.
41. Управление запасами: оптимизационная модель Уилсона.
42. Управление дебиторской задолженностью (кредитная политика).
43. Согласование управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии.
44. Максимизация доходов предприятия, действующего в условиях конкурентного или монопольного рынка.
45. Политика ценообразования.
46. Производственный и финансовый леверидж. Влияние совместного эффекта финансового и операционного левериджа на изменение чистой прибыли.
47. Экономическое содержание и классификация инвестиций предприятия.
48. Методы оценки финансовых активов предприятия.
49. Содержание инвестиционного проекта предприятия.
50. Стоимость бизнеса.
51. Реорганизация и реструктуризация предприятия.
52. Финансовое планирование и прогнозирование.
53. Финансовый менеджмент в условиях инфляции.

54. Матрицы финансовой стратегии Франсона-Романе.
55. Банкротство организации: содержание, признаки.
56. Способы финансового оздоровления предприятия.
57. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
58. Методы диагностики банкротства.
59. Финансовый менеджмент в транснациональных корпорациях (ТНК).
60. Финансовый риск в деятельности ТНК.

Критерии оценки знаний при проведении экзамена

Оценка «отлично» – дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи.

Оценка «хорошо» – дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.

Оценка «удовлетворительно» – допущены ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, теорий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей.

Оценка «не удовлетворительно» – допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, теорий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано.

Курсовые проекты

Курсовой проект — задание, которое выполняется студентами в определённый срок и по определённым требованиям. Курсовые проекты выполняют по предметам, которые являются основными по специальности.

Примерные темы курсовых проектов

1. Роль финансового менеджмента в управлении современным предприятием.
2. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
3. Формирование рациональной структуры капитала предприятия.
4. Стоимость капитала и методы ее оценки.
5. Управление заемным капиталом предприятия.
6. Формирование собственного капитала предприятия.

7. Управление денежными средствами на предприятии.
8. Управление доходами на предприятии.
9. Управление затратами на предприятии.
10. Управление распределением прибыли предприятия.
11. Управление финансированием оборотных средств на предприятии.
12. Управление финансированием основных средств на предприятии.
13. Управление инвестиционной деятельностью предприятий.
14. Управление финансами предприятия в условиях угрозы банкротства.
15. Дивидендная политика предприятия.
16. Финансовые риски: сущность, критерии, способы снижения риска.
17. Финансовый анализ: цель, задачи и приемы.
18. Анализ ликвидности и платежеспособности на предприятии.
19. Анализ финансовой устойчивости и независимости предприятия.
20. Анализ деловой активности предприятия.
21. Внутрифирменное финансовое планирование в современных условиях.
22. Финансовая стратегия предприятия: специфика разработки в российских условиях.
23. Состав, цели и задачи текущего финансового планирования.
24. Содержание и роль оперативного финансового планирования в деятельности предприятия.
25. Ценовые стратегии компании.
26. Финансовые решения в условиях инфляции.
27. Анализ и управление дебиторской задолженностью.
28. Анализ и управление кредиторской задолженностью.
29. Сущность операционного и финансового леввериджа.
30. Формирование безубыточного объема реализации и зоны финансовой безопасности предприятия.

Требования к оформлению курсового проекта

Определенные требования к оформлению курсового проекта, составлены на основании нескольких ГОСТов.

Структура. Несмотря на внутренние требования к курсовым проектам, каждая из них должна иметь стандартную структуру и состоять из титульного листа, оглавления, введения, основной части, заключения (выводы и рекомендаций), списка литературы, приложений. Данная работа должна быть напечатана на листах формата А4. Отступы - вот что еще включает оформление курсовых работ (пример: верх и низ – по 2 см; слева – 3 см; справа – 1,5 см). Интервал между строками - обязательно полуторный, отступ красной строки - на 1,25-1,27 см, шрифт Times New Roman, 14 размера. Что касается титульной страницы, ей присваивается номер 1, однако он не печатается. Новый раздел начинается с новой страницы. Общий объем работы - от 20 до 60 листов (в зависимости от темы и требований).

Эти правила считаются стандартными, их не изменяют и строго придерживаются.

Титульный лист Всякая научная работа (курсовая в том числе) начинается с титульного листа. Вверху страницы, выровняв по центру текст, нужно написать полное название учебного заведения, ниже указать кафедру. В самом центре страницы, опять же, выровняв текст по центру, нужно указать тему курсового проекта, немного ниже - предмет, по которому она выполнена. Далее следует обозначить, кто работу писал и кто ее будет принимать. Ниже может следовать пункт «Оценка», где преподаватель выставит количество баллов за работу, также может проставляться дата сдачи работы, обязательна подпись проверяющего. В самом конце страницы, по ее центру, указывается город, в котором находится ВУЗ, и текущий год.

Следующий обязательный пункт – «Содержание», где прописываются все главные части работы, напротив обязательно проставляются номера страниц. Начинается лист с заглавия, которое пишется большими буквами по центру. Далее размещается основная информация. Желательно, чтобы текст был размещен на одной странице. Также этот лист не нумеруется, хотя порядковый его номер – 2.

Введение. Важными окажутся следующие пункты: Актуальность (здесь нужно дать объяснение тому, почему же данная работа должна быть написана, насколько исследуемая проблема на сегодня актуальна). Цели и задачи (обязательно должна быть указана цель, которой хочется достичь в ходе исследования, также перечислены задачи, которых будет несколько). Объект (область исследования). Предмет (уточнение, конкретика объекта - то, на что, собственно, направлено исследование). Теория и методология (тут нужно кратко рассмотреть труды научных деятелей, которые работали над этой проблемой). Методы (указываются те методы, благодаря которым возможно данное исследование. Например: анализ, синтез, статистический метод и т. д.). Новизна (указывается, что нового планирует привнести студент в разработку данной темы). Апробация (практическая проверка полученных результатов исследования). Введение займет 1-3 страницы.

Основной текст. Основная часть работы, состоит из двух-трех глав. В первой нужно рассмотреть теоретическую базу исследования, должен также присутствовать краткий исторический экскурс по данной проблематике, здесь же рассматриваются и нормативно-правовые акты, относящиеся к исследованию. Вторая глава – это и есть раскрытие сути проблемы. Тут студент отображает все свои наработки в теоретическом контексте. Третья же глава нужна для того, чтобы можно было предоставить результаты практической апробации данной проблематики (третью главу при необходимости можно объединить со второй). По каждой главе нужно делать небольшие выводы.

Заключение (выводы и рекомендации). Подводится итог работы, указывается, была ли достигнута цель, какие задачи были выполнены, были ли подтверждены или опровергнуты гипотезы (если таковы указывались во введении). Также учащийся может давать определенные рекомендации по решению данной проблемы.

Список литературы. Оформляется в соответствии с ГОСТом. Размещение источников производится в алфавитном порядке.

Приложения. Это таблицы, карты, картинки, которые могут понадобиться как иллюстративный материал для освещения того или иного вопроса.

Критерии оценки знаний при написании курсового проекта

Оценка «отлично» – выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «хорошо» – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «неудовлетворительно» – выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Наиболее активным методом овладения знаниями является самостоятельная работа студентов, способы реализации которой формируются как в ходе аудиторных, так и внеаудиторных занятий.

Самостоятельная работа студентов - это планируемая учебная, учебно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Самостоятельная работа студентов - это метод глубокого и всестороннего изучения прорабатываемого материала, имеющей первостепенное значение при подготовке и воспитании высокопрофессиональных кадров.

Таким образом, самостоятельная работа студентов, наряду с аудиторной, представляет одну из форм учебного процесса и является его существенной частью.

Объем самостоятельной работы студентов определяется учебными планами и рабочими программами дисциплин.

Основной задачей самостоятельной работы студентов являются формирование интересов к познавательной деятельности и навыков самостоятельной работы в профессиональной сфере.

Виды самостоятельной работы студентов делится на:

- а) самостоятельную работу, включенную в учебные рабочие планы направления подготовки;
- б) виды работы, дополнительно применяемые кафедрой при изучении дисциплины.

Контроль самостоятельной работы студентов проводится в зависимости от вида самостоятельной работы и имеет различные формы.

Основной формой контроля и оценки самостоятельной работы студентов при изучении курса является проведение промежуточных и итоговой аттестаций в рамках оценки знаний.

Список использованных источников и литературы

Основная литература

1. Кудина М.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие. - М.: Форум, Инфра-М, 2015. – 256 с.
2. Левчаев, П. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / П.А. Левчаев. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 247 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5915582eada078.31720783. - ISBN 978-5-16-012755-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1047178>
3. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / М. В. Воронина. - 2-е изд., стер. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 384 с.- ISBN 978-5-394-03552-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091465>
4. Левчаев, П. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / П.А. Левчаев. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 247 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5915582eada078.31720783. - ISBN 978-5-16-012755-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1047178>
5. Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Турманидзе Т.У., Эриашвили Н.Д.— Электрон. текстовые данные.— Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 247 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81713.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Дополнительная литература

1. Финансовый менеджмент: Учебник / Л.Е. Басовский. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 240 с.
2. Болодурина М.П. Финансовый менеджмент. Практикум [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Болодурина М.П., Григорьева Е.А., Скобелева Е.В.— Электрон. текстовые данные.— Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016.— 145 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/69965.html>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов [Электронный ресурс]/ Герасименко А.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Альпина Паблишер, 2019.— 536 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/82373.html>.— ЭБС «IPRbooks»
4. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник/ Кандрашина Е.А.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019.— 200 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/79827.html>.— ЭБС «IPRbooks»
5. Котелкин, С. В. Международный финансовый менеджмент : учебное пособие / С. В. Котёлкин. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2020. — 608 с. - ISBN 978-5-9776-0137-5. - Текст : электронный. - URL:

<https://znanium.com/catalog/product/1044513>

6. Кухаренко О.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Кухаренко О.Г.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Научный консультант, 2016.— 140 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75124.html>.— ЭБС «IPRbooks»

7. Моисеева Е.Г. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Моисеева Е.Г.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2017.— 559 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68734.html>.— ЭБС «IPRbooks»

8. Морошкин, В. А. Практикум по финансовому менеджменту: технология финансовых расчетов с процентами : практическое пособие / В.А. Морошкин, А.С. Сметанкин. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 131 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_59d72ccb65f441.47292660. - ISBN 978-5-16-013070-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1082971>

9. Никулина Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации»/ Никулина Н.Н., Суходоев Д.В., Эриашвили Н.Д.— Электрон. текстовые данные.— Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 511 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71231.html>.— ЭБС «IPRbooks»

Интернет-ресурсы и другие электронные информационные источники

1. Официальный сайт Министерства финансов РФ, <http://www.minfin.ru>.
2. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики, <http://www.gks.ru>.
3. Министерство экономического развития Российской Федерации, <http://www.economy.gov.ru/mines/main>.
4. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации, <http://www.cbr.ru>.
5. Журнал «Финансовый менеджмент», <http://www.finman.ru>.
6. Журнал «Финансовый директор», <http://www.fd.ru>.