

Документ подписан простой электронной подписью

ОПОП

СМК-ФОС-В1.П2-2019

Информация о владельце:

ФИС: Меркулов Евгений Сергеевич

Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки

43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис

Должность: И.о. ректора

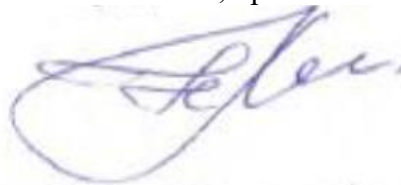
Дата подписания: 31.05.2021 02:03:17

Уникальный программный ключ:

39428e82d614a3cd984f917b018f0fd2c07182daabc77db685db2d16370f6e7c

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Камчатский государственный университет имени Витуса Беринга»

Рассмотрено и утверждено на заседании
кафедры экономики и сервиса
20 июня 2019 г., протокол № 10



и. о. зав. кафедрой _____ Н.Г.Мищенко

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине
Б1.О.22 ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки (специальность): 43.03.01 Сервис

Профиль подготовки: Социально-культурный сервис

Квалификация выпускника: Бакалавр

Форма обучения: очная

Курс 3

Семестр 5

Зачет: 5 семестр

Петропавловск-Камчатский 2019 г.

| | | |
|---|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

Разработчик(и):

Доцент кафедры экономики и сервиса

(должность, кафедра)

_____ М.Г. Кудряшова

(подпись)

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|----|
| 1. Контрольно-измерительные материалы текущего контроля..... | 4 |
| 1.1. Формы текущего контроля..... | 4 |
| 1.2 Вопросы и задания текущего контроля | 5 |
| 2. Критерии оценивания по формам текущего контроля | 18 |
| 3. Контрольно-измерительные материалы промежуточного контроля (аттестации) | 19 |
| 3.1 Формы промежуточного контроля (аттестации): | 19 |
| 3.2 Перечень вопросов на экзамен | 19 |
| 4. Критерии оценивания по формам промежуточного контроля (аттестации)..... | 20 |

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФЭС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

1. Контрольно-измерительные материалы текущего контроля

1.1. Формы текущего контроля

В процессе изучения данной дисциплины применяются следующие виды текущего контроля знаний:

- письменный опрос по основным терминам темы;
- тест (в том числе с применением технических и информационных средств);
- практическая, семинарская работа.

| № темы | Тема | Кол-во часов | Компетенции по теме | Форма текущего контроля |
|--|--|--------------|---------------------|--|
| Модуль 1. Основы управления финансами предприятия | | | | |
| 1. | Финансовое управление на предприятии: понятие, цели, структура | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | письменный опрос по основным терминам темы, проверка теста |
| 2. | Бюджетирование на предприятии: понятие, цели и структура | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | письменный опрос по основным терминам темы |
| 3. | Управление капиталом предприятия (собственным и заемным) | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | письменный опрос по основным терминам темы, оценка ответов на вопросы семинара, проверка теста, |
| 4. | Финансовые риски на предприятии | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | оценка ответов на вопросы семинара, |
| 5. | Центры финансовой ответственности на предприятии | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | оценка качества выполнить практического задания |
| 6. | Дивидендная политика | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | оценка ответов на вопросы семинара, |
| 7. | Выбор оптимального кредита и составление плана его погашения | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | оценка качества выполнить практического задания |
| 8. | Операционный и финансовый рычаг. Структура капитала. | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | оценка качества выполнить практического задания |
| Модуль 2. Управление оборотным капиталом | | | | |
| 9. | Основы управления оборотным капиталом | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | письменный опрос по основным терминам темы |
| 10. | Управление запасами | 3 | ОПК-2, ОПК-5 | письменный опрос по основным терминам темы |
| 11. | Управление дебиторской задолженностью. | 1 | ОПК-2, ОПК-5 | письменный опрос по основным терминам темы, оценка качества выполнения практического задания, проверка теста |
| 12. | Управление денежными средствами и потоками | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | письменный опрос по основным терминам темы, проверка теста |
| 13. | Составление графика движения денежных средств | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | оценка ответов на вопросы семинара |

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

| Модуль 3. Управление основным капиталом и инвестициями | | | | |
|--|---|---|-----------------|--|
| 1. | Основные положения инвестиционного проектирования. Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования | 2 | ОПК-2, ОПК-5 | письменный опрос по основным терминам темы, оценка ответов на вопросы семинара, проверка теста |
| 2. | Методы оценки эффективности инвестиций. | 4 | ОПК-2, ОПК-5 | письменный опрос по основным терминам темы, оценка ответов на вопросы семинара, оценка качества выполнения практического задания, проверка теста |

1.2 Вопросы и задания текущего контроля

Планы семинарских (практических, лабораторных) занятий

Тема 1. Финансовые риски на предприятии

1. Понятие риск.
2. Виды рисков на предприятии.
3. Виды финансовых рисков на предприятии.
4. Оценка финансовых рисков.
5. Методы управления финансовыми рисками.
6. Страхование финансовых рисков.

Тема 2. Центры финансовой ответственности на предприятии

Задание

Выберите любое предприятия Камчатского края и на основе его организационной структуры определите центры финансовой ответственности: центры прибыли, центры доходов, центры управленческих затрат, центры нормированных затрат, центры инвестиций.

Тема 3. Этапы введения системы бюджетирования на предприятии

1. Финансовая структура компании.
2. Цели введения системы бюджетирования.
3. Разработка бюджетного регламента.
4. Типичные ошибки при введении системы бюджетирования.

Тема 4. Выбор оптимального кредита и составление плана его погашения

Задание

Банк выдал кредит предприятию в размере 400 млн.руб. на 1 год. Процентные платежи необходимо делать ежемесячно. Годовая процентная ставка рассчитывается как 200% от ставки рефинансирования. Месячная процентная ставка рассчитывается с учетом количества календарных дней в месяце и количества дней в году (принять 360 дней).

База для расчета процентных платежей - остаток долга.

Возврат основной части кредита осуществляется ежемесячно начиная с седьмого месяца возрастающими платежами. Месячный расход по погашению основного долга должен возрастать ежемесячно на 10 млн.руб. и начинаться с 41,7 млн. руб.

Ставка рефинансирования на момент получения кредита 8% годовых.

1. Разработать первоначальный план погашения кредита.
2. В восьмом месяце ставка рефинансирования повысилась до 10%. Откорректировать план по-

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

гашения кредита.

3. В десятом месяце ставка рефинансирования снизилась до 7%. Составить окончательный план погашения кредита.

4. Предположим, предприятие имеет возможность выплатить по данному кредиту максимум 500 млн.руб. При какой сумме кредита при данных условиях это возможно.

5. Предположим, предприятию нужен кредит минимум 400 млн.руб. Но выплатить по нему предприятие может максимум 430 млн.руб. При какой доле от ставки рефинансирования при расчете процентной ставки это возможно.

Таблица 15

План погашения кредита

| Месяц | Количество дней в месяце | Ставка рефинансирования | Годовая процентная ставка | Месячная процентная ставка | Остаток долга (начало месяца) | Процентный платеж | Месячный расход погашения основного долга | Месячная срочная уплата |
|-------|--------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------|---|-------------------------|
| 1 | 30 | | | | | | | |
| 2 | 31 | | | | | | | |
| 3 | 30 | | | | | | | |
| 4 | 31 | | | | | | | |
| 5 | 28 | | | | | | | |
| 6 | 31 | | | | | | | |
| 7 | 30 | | | | | | | |
| 8 | 31 | | | | | | | |
| 9 | 30 | | | | | | | |
| 10 | 31 | | | | | | | |
| 11 | 30 | | | | | | | |
| 12 | 31 | | | | | | | |
| Итого | | | | | | | | |

Тема 5. Операционный и финансовый рычаг, структура капитала

Задание

1. На основе исходных данных рассчитайте эффект финансового рычага разными методами с использованием информации из таблицы 16

2. Проанализировать зависимость между рентабельностью собственного капитала и долей задолженности в активах:

$$R_{СК} = f(ZK / (СК + ZK))$$

Расчеты сделать минимум для пяти вариантов соотношения между собственным и заемным капиталом. Общую сумму капитала фирмы и рентабельность активов не менять. Дать графическую интерпретацию этой зависимости.

3. Обсуждаются варианты наращивания капитала фирмы за счет заемных средств. Но при этом из-за увеличения доли заемных средств и повышения финансового риска банк повысит процент по задолженности. Информация по обсуждаемым вариантам следующая

$ZK_1 = 200$ млн.руб. $r_1 = 13\%$

$ZK_2 = 300$ млн.руб. $r_2 = 13,5\%$

$ZK_3 = 400$ млн.руб. $r_3 = 14\%$

$ZK_4 = 500$ млн.руб. $r_4 = 14,5\%$

Проанализировать предлагаемые варианты структуры капитала и выбрать лучший с точки зре-

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

ния собственников фирмы, т.е. рентабельности собственного капитала.

Таблица 16

Исходные данные

| Показатель | | Ед.изм. | Значение |
|--|-------------------|----------|----------|
| Временной период расчета | | год | |
| Валюта | | млн.руб. | |
| Собственный капитал фирмы | СК | млн.руб. | 400,00 |
| Заемный капитал фирмы | ЗК | млн.руб. | 200,00 |
| Всего капитал фирмы | К | млн.руб. | 600,00 |
| Рентабельность (доходность) активов (всего капитала) на основе прибыли до выплаты налогов | R | % | 15,00 |
| | | коэф. | 0,1500 |
| Общая налоговая ставка | t | % | 30,00 |
| | | коэф. | 0,3000 |
| Рентабельность (доходность) активов (всего капитала) на основе прибыли после выплаты налогов | $R_t = R * (1-t)$ | % | 10,5000 |
| | | коэф. | 0,1050 |
| Ставка платежей по задолженности | r | % | 13,00 |
| | | коэф. | 0,1300 |

Таблица 17

Расчет эффекта финансового рычага

| | | | | |
|----|--|--|--------------|--|
| 1. | Базовый метод | | | |
| | Балансовая прибыль, создаваемая собственным капиталом | $\Pi_6^{СК} = СК * R$ | млн.руб./год | |
| | Выплачиваемые налоги от прибыли, создаваемой собственным капиталом | $Tax^{СК} = \Pi_6^{СК} * t$ | млн.руб./год | |
| | Чистая прибыль, создаваемая собственным капиталом | $\Pi_ч^{СК} = \Pi_6^{СК} - Tax^{СК}$ | млн.руб./год | |
| | Балансовая прибыль, создаваемая заемным капиталом | $\Pi_6^{ЗК} = ЗК * R$ | млн.руб./год | |
| | Выплачиваемые проценты за использование заемного капитала | $\% = ЗК * r$ | млн.руб./год | |
| | Выплачиваемые налоги от прибыли, создаваемой заемным капиталом | $Tax^{ЗК} = (\Pi_6^{ЗК} - \%) * t$ | млн.руб./год | |
| | Чистая прибыль, создаваемая заемным капиталом | $\Pi_ч^{ЗК} = \Pi_6^{ЗК} - \% - Tax^{ЗК}$ | млн.руб./год | |
| | Суммарная чистая прибыль | $\Pi_ч^{\Sigma} = \Pi_ч^{СК} + \Pi_ч^{ЗК}$ | млн.руб./год | |
| | Рентабельность собственного капитала | $R_{СК} = \Pi_ч^{\Sigma} / СК$ | % | |
| | | | коэф. | |
| | Эффект финансового рычага (прирост рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемного капитала) | $\text{ЭФР} = R_{СК} - R_t$ | % | |
| | | | коэф. | |
| 2. | Формальный метод | | | |
| | Рентабельность собственного капитала | $R_{СК} = R_t + (ЗК/СК) * (R-r) * (1-t)$ | % | |
| | | | коэф. | |
| | Эффект финансового рычага | $\text{ЭФР} =$ | % | |

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

| | | | | |
|----|----------------------------------|-----------------------|-------|--|
| | | $(ЗК/СК)*(R-r)*(1-t)$ | коэф. | |
| 3. | Метод через дифференциал и плечо | | | |
| | Дифференциал финансового рычага | $ДФР=(R-r)(1-t)$ | % | |
| | Плечо финансового рычага | $ПФР=ЗК/СК$ | | |
| | Эффект финансового рычага | $ЭФР=ДФР*ПФР$ | % | |
| | | | коэф. | |

Тема 6. Управление запасами

Задание

Для производства товаров фирма закупает ресурсы.

В настоящее время фирма делает закупки ежеквартально и система скидок не действует.

1. Определить возможную экономию издержек на заказ и хранение товара, которую может получить фирма, если будет использовать экономичный (оптимальный) размер заказа.

$$q_{opt} = \sqrt{\frac{2 * 3 * T3_1}{T3_2}}$$

□

$$Kz_{opt} = \frac{3}{q_{opt}}$$

2. Определить оптимальный размер заказа с учетом системы скидок за укрупнение партии.

3. Проанализировать воздействие на оптимальный размер заказа стоимости хранения товаров. Расчет сделать минимум для пяти вариантов $T3_2$. Сделать графическую интерпретацию полученной зависимости.

4. Проанализировать воздействие на оптимальный размер заказа затрат на размещение, доставку, прием запасов. Расчет сделать минимум для пяти вариантов $T3_1$. Сделать графическую интерпретацию полученной зависимости.

Таблица 27

Исходные данные

| Показатель | | Ед.изм. | Значение |
|---|--------|---------------|----------|
| Временной период расчета | | год | |
| Единица измерения запасов | | кг | |
| Валюта | | рубль | |
| Необходимый объем закупки товаров (сырья, материалов) за период | 3 | кг/год | 4000 |
| Цена покупки единицы товара в запасе | | руб/кг | 200 |
| Размер текущих затрат по размещению заказа, доставке товаров и их приемке в расчете на одну поставляемую партию (заказ) | $T3_1$ | руб | 30000 |
| Размер текущих затрат по хранению единицы запасов в процентах от стоимости товара | | % | 40 |
| Размер текущих затрат по хранению единицы запасов | $T3_2$ | руб/год на кг | 80 |
| Количество дней в расчетном периоде | t | дней/год | 360 |
| Скидка на товар, % | | % | 10,0 |
| при объеме заказа минимум | | кг/заказ | 1200 |
| Скидка, % | | % | 15,0 |
| при объеме заказа минимум | | кг/заказ | 2000 |

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

Таблица 28

Расчет основных показателей при различных стратегиях закупки ресурсов

| Воз- можный размер одного заказа q | Возмож- ное ко- личество заказов за период Kz | Интер- вал повто- рения заказа | Затраты на оформле- ние, транс- портиров- ку и при- емку всех заказов за период | Затраты на хране- ние запа- сов за пе- риод | Общие затраты на оформле- ние и хра- нение за- пасов | Цена единицы товара с учетом скидки за размер заказа | Затраты на за- купку товаров за пери- од | Общие за- траты на оформление, хранение и закупку |
|--|--|--|--|---|---|--|---|---|
| кг | зака- зов/год | дней | руб/год | руб/год | руб/год | руб/кг | руб/год | руб/год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | $3/q$ | t/Kz | $Kz * T31$ | $q/2 * T32$ | $4+5$ | | $7*3$ | $8+6$ |
| 400 | | | | | | | | |
| 800 | | | | | | | | |
| 1200 | | | | | | | | |
| 1600 | | | | | | | | |
| 2000 | | | | | | | | |
| 2400 | | | | | | | | |
| 2800 | | | | | | | | |
| 3200 | | | | | | | | |
| 3600 | | | | | | | | |
| 4000 | | | | | | | | |

Тема 7. Оставление графика движения денежных средств

Имеются следующие данные о предприятии.

1. В среднем 85% продукции предприятие реализует в кредит, а 15% — за наличный расчет. Как правило, предприятие предоставляет своим контрагентам 30-дневный кредит на льготных условиях (для простоты вычислений размером льготы в данной задаче пренебрегаем). Статистика показывает, что 80% платежей оплачиваются контрагентами вовремя, т.е. в течение предоставленного для оплаты месяца, остальные 20% оплачиваются в течение следующего месяца.

2. При установлении цены на свою продукцию предприятие придерживается следующей политики: затраты на сырье и материалы должны составлять около 70%, а прочие расходы — около 12% в отпускной цене продукции, т.е. суммарная доля расходов не должна превышать 82% отпускной цены.

3. Сырье и материалы закупаются предприятием в размере месячной потребности следующего месяца; оплата сырья осуществляется с лагом в 30 дней.

4. Предприятие намерено наращивать объемы производства с темпом прироста 2% в месяц. Прогнозируемое изменение цен на сырье и материалы составит в планируемом полугодии 3,5% в месяц. Прогнозируемый уровень инфляции - 2% в месяц.

5. Остаток денежных средств на расчетном счете на 1 января составляет 125 тыс. руб. Поскольку этой суммы недостаточно для ритмичной работы, в январе планируемого года решено ее увеличить до 170 тыс. руб.; величина остатка в последующие месяцы изменяется пропорционально темпу инфляции (отметим, что подобная логика представляется вполне разумной и обоснованной).

6. Доля налогов и прочих отчислений в бюджет составляет приблизительно 30% валовой

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

прибыли предприятия.

7. В марте планируемого года предприятие намерено приобрести новое оборудование на сумму в 250 тыс. руб.

8. Необходимые для расчета фактические данные за ноябрь и декабрь предыдущего года приведены в соответствующих графах таблицы (в тыс. руб.).

| | Ноябрь | Декабрь |
|---|--------|---------|
| Выручка от реализации | 1258 | 1354,6 |
| Затраты сырья и материалов | | 912,3 |
| Прочие расходы | | 159,2 |
| Валовая прибыль | | 283,1 |
| Налоги и прочие отчисления от прибыли (30%) | | 84,9 |
| Чистая прибыль | | 198,2 |

Тема 8. Методы оценки эффективности инвестиций

1. Способы учета влияния времени на оценку денежных потоков инвестиционного проекта их достоинства и недостатки.
2. Чистый приведенный (дисконтированный) доход или чистая приведенная стоимость (Net present value, NPV)
3. Дисконтированный срок окупаемости (Discounted Payback Period, DPP).
4. Внутренняя норма доходности или внутренняя норма рентабельности (Internal rate of return, IRR)
5. Индекс рентабельности (Profitability index, PI).
6. Дисконтированный индекс доходности (Discounted Profitability Index, DPI)
7. Чистая терминальная стоимость (Net Terminal Value, NTV).
8. Модифицированная норма внутренней доходности (Modified Internal Rate of Return, MIRR).
9. Чистый интегральный доход (ЧДВ).
10. Индекс доходности инвестиций (ИДВ).
11. Обобщающий показатель эффективности производства (ОЭВ)

Список терминов для самостоятельного изучения

Тема 1: Финансовое управление на предприятии: понятие, цели, структура.

- Финансовый менеджмент
- Субъекты фин. управления
- Объекты финансового управления
- Финансовая политика предприятия
- Финансовая стратегия
- Финансовая тактика

Тема 2. Финансовая структура компании.

- Финансовая структура организации
- бизнес-процесс
- Центр ответственности (ЦО)
- Центр финансовой ответственности (ЦФО)
- Центр финансового учета (ЦФУ)
- центр прибыли (ЦП)
- центр доходов (ЦД)
- центр инвестиций (ЦИ)
- центр затрат (ЦЗ)

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФЭС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

Тема 5 . Управление оборотными активами.

- Оборотные активы
- Виды оборотных активов
- Коэффициент оборачиваемости оборотных активов
- Период оборота оборотных активов
- Рентабельность оборотных активов
- Операционный цикл
- Производственный цикл
- Финансовый цикл
- Политика управления оборотными активами
- Консервативная политика управления об. активами
- Умеренная политика управления об. активами
- Агрессивная политика управления об. активами
- Консервативная политика управления об. Активами

Тема 6 . Управление запасами.

- Виды запасов
- Положительное влияние запасов:
- Отрицательное влияние запасов:
- ABC анализ запасов
- Политика управления запасами
- Основные параметры управления запасами
- Группы релевантных затрат
- Оптимальный размер заказа
- Причины возникновения неликвидных запасов

Тема 7 . Управление дебиторской задолженностью.

- Реестр старения счетов дебиторов
- Взвешенное старение счетов дебиторов
- Методы управления дебиторской задолженностью
- Спонтанное финан-сирование
- Минимально допустимый уровень скидки
- Цена отказа от скидки

Тема 8 . Управление денежными потоками.

- Денежный поток
- Чистый поток денежных средств
- Чистый приток
- Чистый отток
- Притоки:
- Оттоки:
- Основная деятельность компании
- Инвестиционная деятельность компании
- Финансовая деятельность компании
- Факторы влияющие на формирование денежных потоков предприятия
- Цель управления денежными потоками
- Причины дефицита денежных средств
- Меры по увеличению потока денежных средств

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

Рабочие тесты по темам

Финансовый менеджмент представляет собой:

- а) государственное управление финансами;
- б) управление финансовыми потоками коммерческого предприятия в рыночных условиях хозяйствования;
- в) управление финансовыми потоками некоммерческого предприятия.

Специальный фонд денежных средств, образование которого предусмотрено уставом акционерного общества, формируемый за счет отчислений из прибыли и предназначенный для внутреннего страхования рисков, — это:

- а) фонд потребления;
- б) уставный капитал;
- в) фонд накопления;
- д) резервный фонд.

Документ финансовой отчетности, отражающий источники формирования денежных средств предприятия и направления их использования в денежном выражении на определенную дату, — это:

- а) отчет о финансовых результатах;
- б) отчет о прибылях и убытках;
- в) отчет о движении денежных средств;
- г) бухгалтерский баланс.

Финансовая стратегия—это:

- а) определение долговременного курса в области финансов предприятия, направленного на решение крупномасштабных задач;
- б) решение задач конкретного этапа развития финансов предприятия;
- в) разработка новых форм и методов распределения денежных средств предприятия.

4. К активам предприятия относятся:

- а) убытки;
- б) кредиторская задолженность;
- в) добавочный капитал;
- г) патенты;
- д) краткосрочные банковские ссуды;
- е) внеоборотные фонды.

Выручка от реализации продукции представляет собой:

- а) сумму денежных средств, поступивших в кассу и на расчетный счет предприятия за отгруженную продукцию, и стоимость отгруженных товаров, срок оплаты по которым не наступил;
- б) текущие затраты предприятия на производство реализованной продукции и капитальные вложения;
- в) сумму денежных средств, фактически поступивших на расчетный счет и в кассу предприятия за вычетом НДС, акцизов и денежных накоплений;
- г) сумму денежных средств от реализации продукции, работ и услуг по отпускным ценам, поступивших на расчетный счет и в кассу предприятия.

Чистая прибыль предприятия определяется как:

- а) разница между балансовой прибылью и обязательными отчислениями от прибыли в бюджет, фонды и резервы вышестоящих организаций;
- б) разница между выручкой от реализации и отчислениями в фонды и резервы предприятия;
- в) разница между выручкой и совокупными затратами на производство и реализацию продукции.

Рентабельность продукции — это:

- а) отношение чистой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции;
- б) отношение прибыли от производства и реализации продукции к текущим затратам на производство;
- в) отношение выручки от реализации продукции к прибыли от реализации продукции;
- г) отношение прибыли от производства и реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции.

Фондоотдача — это показатель, являющийся обратным по отношению к показателю:

- а) фондовооруженности;
- б) фондоемкости;
- в) выбытия;

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФЭС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

з) загрузки основных фондов.

Ликвидность предприятия представляет собой:

- а) способность фирмы платить по своим обязательствам;
- б) возможность предприятия организовать эффективную деятельность;
- в) способность компании трансформировать различные активы в денежные средства.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется:

- а) выручкой от реализации продукции;
- б) оборачиваемостью оборотных активов;
- в) остатком денежных средств на расчетном счете.

Отношение прибыли от реализации к выручке от реализации в процентном выражении представляет собой:

- а) ликвидность;
- б) платежеспособность;
- в) маневренность;
- з) рентабельность продукции;
- д) рентабельность продаж.

Показатель, характеризующий объем реализованной продукции, при котором сумма чистого дохода предприятия равна общей сумме издержек, — это:

- а) финансовый леверидж;
- б) производственный рычаг;
- в) порог рентабельности;
- з) сила воздействия операционного рычага;
- д) точка разрыва;
- е) запас финансовой прочности.

Маржинальная прибыль — это:

- а) дополнительная прибыль, полученная от роста объема выручки от реализации при неизменных условно-постоянных затратах;
- б) прибыль, полученная от инвестиционной деятельности предприятия;
- в) дополнительная прибыль, полученная от роста объема выручки от продаж при неизменных смешанных затратах.

Авторами экономической концепции «Рыночная стоимость предприятия и стоимость капитала не зависят от структуры капитала» являются:

- а) Ф. Модильяни и М. Миллер;
- б) Э. Альтман;
- в) М. Гордон и Д. Линтнер.

Дисконтирование представляет собой:

- а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости;
- б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей.

«Золотое правило» финансового менеджмента гласит:

- а) «Сумма, полученная сегодня, больше той же суммы, полученной завтра»;
- б) «Доход возрастает по мере уменьшения риска»;
- в) «Чем выше платежеспособность, тем меньше ликвидность»;
- з) «Доверяй, но проверяй».

Отношение величины прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене — это:

- а) доход по акции;
- б) доходность акции;
- в) рентабельность;
- г) эффективность.

Расширение сферы деятельности фирмы на различных направлениях с целью минимизации рисков — это:

- я) стратификация;
- б) диверсификация;
- в) сертификация;
- г) унификация.

К основным концепциям финансового менеджмента относятся концепции:

- а) компромисса между доходностью и риском;

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФЭС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

- б) денежного потока;
- в) временной ценности денежных ресурсов;
- г) стоимости капитала;
- д) асимметричности информации;
- е) альтернативности затрат.

К собственным средствам (капиталу) предприятия относятся:

- а) уставный капитал;
- б) резервный фонд;
- в) здание;
- г) нераспределенная прибыль;
- д) готовая продукция;
- е) дебиторская задолженность.

К основным фондам относятся:

- а) машины;
- б) готовая продукция;
- в) незавершенное производство;
- г) ноу-хау;
- д) детский сад;
- ж) теплосеть;
- з) здания.

К активным основным фондам относятся:

- А) транспортные средства;
- б) оборудование;
- в) мосты;
- г) сырье;
- д) здания;
- е) патенты.

Показатель, характеризующий использование предприятием заемных средств, которые оказывают влияние на изменение коэффициента рентабельности собственного капитала, — это:

- а) производственный леверидж;
- б) эффект финансового левериджа;
- в) запас финансовой прочности;
- г) точка безубыточности.

Механизм воздействия на сумму прибыли за счет изменения соотношения постоянных и переменных издержек представляет собой:

- а) операционный леверидж;
- б) финансовый леверидж;
- в) леверидж активов.

Определите коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага), если по данным бухгалтерской отчетности заемный капитал 15 200 тыс. руб., собственный — 10 800 тыс. руб., оборотный капитал — 14 800 тыс. руб.:

- а) 1,41;
- б) 0,71;
- в) 0,57.

Эффект финансового рычага способствует росту рентабельности с собственного капитала, если:

- а) цена заемных средств выше рентабельности вложений капитала
- б) цена заемных средств ниже рентабельности вложений капитала
- в) цена заемных средств равна рентабельности вложений капитала

Какое влияние окажет на запас финансовой прочности увеличение постоянных расходов:

- а) запас финансовой прочности уменьшится;
- б) запас финансовой прочности возрастет;
- в) запас финансовой прочности останется неизменным.

Запас финансовой прочности определяется как.

- а) разность между выручкой и порогом рентабельности;
- б) разность между выручкой и переменными затратами;

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФЭС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

в) разность между выручкой и постоянными затратами.

Капитал организации – это:

- а) денежные средства организации, имеющиеся в ее распоряжении;
- б) чистая (нераспределенная) прибыль;
- в) совокупность материально-вещественных ценностей, принадлежащих организации (на праве собственности, на праве оперативного управления или на праве хозяйственного ведения);
- г) финансовые ресурсы, предназначенные для развития производства с целью извлечения прибыли.

В состав собственного капитала не входит:

- а) нераспределенная прибыль;
- б) себестоимость реализованной продукции;
- в) уставный капитал;
- г) резервный капитал.

Уставный капитал организации представляет:

- а) первоначальную сумму средств учредителей, необходимую для функционирования организации и отраженную в ее уставе;
- б) сумму денежных средств, необходимую для полной загрузки производственной мощности организации;
- в) денежные средства учредителей, вложенные в оборотные фонды;
- г) величину собственных и привлеченных средств, необходимых для функционирования организации в соответствии с ее уставом.

Какие термины являются синонимами:

- а) активы финансовые;
- б) активы оборотные;
- в) активы текущие;
- г) активы внеоборотные

Ускорение оборачиваемости оборотных средств приводит:

- а) к высвобождению части оборотных средств;
- б) к привлечению в производство дополнительных оборотных средств

Совокупность денежных средств, авансированных в создание и использование оборотных производственных фондов и фондов обращения, — это:

- а) оборотный капитал;
- б) инвестиции;
- в) основные фонды;
- г) капитальные вложения.

К медленно реализуемым оборотным активам относятся:

- а) сырье;
- б) дебиторская задолженность;
- в) материалы;
- г) незавершенное производство.

Чистые оборотные активы — это:

- а) разность между текущими активами и текущими обязательствами;
- б) разность между внеоборотными и оборотными активами;
- в) сумма денежных средств и дебиторской задолженности;
- г) сумма дебиторской и кредиторской задолженности.

Ускорение оборачиваемости оборотного капитала предприятия обеспечивает:

- а) увеличение массы прибыли;
- б) сокращение потребностей в заемных ресурсах;
- в) оба указанных выше ответа справедливы.

Предприятие имеет внеоборотные активы на сумму 5 000 тыс. руб., долгосрочные обязательства — 3 000 тыс. руб., текущие (оборотные) активы — 8 000 тыс. руб., уставный капитал — 4 000 тыс. руб., собственный капитал — 7 000 тыс. руб. Собственный оборотный капитал составит:

- а) 2000 тыс. руб.;
- б) 3000 тыс. руб.;
- в) 1000 тыс. руб.

Наибольший период оборота имеют:

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФЭС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

- а) товарно-материальные ценности;
- б) основные средства;
- в) готовая продукция.

Величина собственных оборотных средств определяется как:

- а) разница между собственным капиталом и внеоборотными активами;
- б) разница между суммой собственного капитала и долгосрочных пассивов и внеоборотными активами.

Из приведенных ниже компонентов оборотных активов выберите наиболее ликвидный:

- а) производственные запасы;
- б) дебиторская задолженность;
- в) краткосрочные финансовые вложения;
- г) расходы будущих периодов.

Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента — это:

- а) андеррайтинг;
- б) бюргшафт;
- в) алонж;
- д) аннуитет.

Отношение текущей стоимости притоков денежных средств, образовавшихся в результате реализации инвестиционного проекта, к текущей стоимости вложений в него — это:

- а) внутренняя норма прибыли;
- б) средняя норма прибыли;
- в) коэффициент окупаемости инвестиционного проекта;
- г) индекс рентабельности инвестиций.

Результат движения денежных средств предприятия за период характеризует:

- а) движение денежных средств.
- б) поток денежных средств.

Оборачиваемость дебиторской задолженности определяется как отношение:

- а) выручки от реализации к средней дебиторской задолженности;
- б) сомнительной дебиторской задолженности к дебиторской задолженности;
- в) длительности анализируемого периода к дебиторской задолженности;
- г) оборотных активов к дебиторской задолженности.

Капитальные вложения — это:

- а) финансирование воспроизводства основных фондов и нематериальных активов предприятия;
- б) вложение денежных средств в активы, приносящие максимальный доход;
- в) долгосрочное вложение денежных средств в финансовые инвестиции.

Финансовый цикл — это период оборота:

- а) денежных средств, вложенных в оборотные активы, начиная с момента погашения кредиторской задолженности за сырье и заканчивая инкассацией дебиторской задолженности;
- б) материальных оборотных средств, используемых для обслуживания производственного процесса, от момента поступления сырья и материалов до момента отгрузки изготовленной из них продукции.

Какие средства из внешних источников может привлечь предприятие для финансирования капитальных вложений:

- а) реинвестированную прибыль;
- б) амортизационные отчисления предприятия;
- в) оборотные средства;
- г) банковский кредит;
- д) бюджетные ассигнования

Кредитование под залог недвижимости представляет собой:

- а) ипотеку;
- б) лизинг;
- в) мониторинг;
- г) форфейтинг.

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

Какие привлеченные средства являются для предприятия самыми дешевыми:

- а) дебиторская задолженность;
- б) ссуда банка;
- в) кредиторская задолженность;
- г) облигационный заем

Что из нижеперечисленного увеличивает собственный капитал предприятия?

- а) дивиденды, выплачиваемые денежными средствами;
- б) дробление акций;
- в) ничего из вышеперечисленного.

Для реализации инвестиционного проекта требуется вложить 1 млрд руб. Ежегодно ожидаемый чистый денежный поток — 250 тыс. руб. Ежегодный ожидаемый объем продукции — 1,5 млн руб. Определите срок окупаемости средств:

- а) 0,67 лет;
- б) 4 года;
- в) 0,25 лет.

Чистая приведенная стоимость проекта представляет собой:

- а) разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;
- б) рыночную оценку стоимости проекта;
- в) расчетную величину расходов на осуществление проекта;
- г) стоимость проекта за минусом прибыли инвесторов.

Метод расчета внутренней нормы доходности проекта основан на:

- а) расчете рентабельности основного капитала;
- б) дисконтировании чистых денежных потоков;
- в) дисконтировании чистой прибыли от реализации проекта;
- г) расчете периода окупаемости собственного капитала.

К методам оценки инвестиционных проектов относится:

- а) расчет сальдо накопленных реальных денег;
- б) метод внутренней нормы доходности;
- в) расчет индекса рентабельности;
- г) метод чистого дисконтированного дохода.

Определите требуемую сумму вклада, чтобы через год получить накопления в сумме 100 тыс. руб. Банк начисляет проценты по ставке 25% годовых:

- а) 80 тыс. руб.;
- б) 75 тыс. руб.;
- в) 40 тыс. руб.

Вкладчик положил на депозитный вклад 100 тыс. руб. Через два года сумма вклада составила 120 тыс. руб.

Определите годовую простую процентную ставку.

- а) 20%;
- б) 10%;
- в) 9,5%.

Вкладчик положил на депозитный вклад 100 тыс. руб. Через два года сумма составила 120 тыс. руб. Банк начисляет сложные проценты один раз в год. Определите годовую процентную ставку.

- а) 20%;
- б) 22%;
- в) 44%.

Инвестиционные вложения считаются приемлемыми, когда:

- а) чистая текущая стоимость инвестиций равна нулю;
- б) чистая текущая стоимость инвестиций отрицательна;
- в) чистая текущая стоимость инвестиций положительна.

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

2. Критерии оценивания по формам текущего контроля

На основании разработанной компетентностной модели выпускника образовательные цели представлены в виде набора компетенций как планируемых результатов освоения образовательной программы. Определение уровня достижения планируемых результатов освоения образовательной программы осуществляется посредством оценки уровня сформированности компетенции и оценки уровня успеваемости обучающегося по пятибалльной системе («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»).

Основными критериями оценки в зависимости от вида работы обучающегося являются: сформированность компетенций (знаний, умений и навыков), степень владения профессиональной терминологией, логичность, обоснованность, четкость изложения материала, ориентирование в научной и специальной литературе.

Критерии оценивания уровня сформированности компетенций и оценки уровня успеваемости обучающегося

Текущий контроль

| Уровень сформированности компетенции | Уровень освоения модулей дисциплины (оценка) | Критерии оценивания отдельных видов работ обучающихся | | | |
|--------------------------------------|--|--|---|---|---|
| | | <i>письменный опрос по основным терминами графикам темы</i> | тест | <i>семинар</i> | <i>практическая работа</i> |
| Высокий | отлично | Оценка «отлично» - 90–100% правильных ответов; | Оценка «отлично» - 85–100% правильных ответов; | вопрос раскрыт полностью, точно обозначены основные понятия и характеристики в соответствии с нормативными и правовыми актами и теоретическим материалом. | выставляется обучающемуся, чей результат анализа ситуации оказался наиболее всесторонним, чье решение или расчет оказался наиболее продуманным, логичным и предусматривающим большее количество альтернативных вариантов решений; |
| Базовый | хорошо | Оценка «хорошо» - 80–89% правильных ответов; | Оценка «хорошо» - 70–84% правильных ответов; | вопрос раскрыт, однако нет полного описания всех необходимых элементов. | выставляется обучающемуся, использовавшему методику или инструмент анализа с незначительными нарушениями, чей расчет имеет незначительные погрешности; |
| Пороговый | удовлетворительно | Оценка «удовлетворительно» - 55–79% правильных ответов; | Оценка «удовлетворительно» - 55–69% правильных ответов; | вопрос раскрыт не полно, присутствуют грубые ошибки, однако есть некоторое понимание раскрываемых понятий | выставляется каждому обучающемуся, чей расчет имеет нарушения, но в целом задание выполнено, анализ проведен поверхностно, в том числе с нарушением методики его проведения; |
| Компетенции не сформированы | неудовлетворительно | Оценка «неудовлетворительно» - 54% и менее правильных ответов; | Оценка «неудовлетворительно» - 54% и менее правильных | ответ на вопрос отсутствует или в целом не верен. | выставляется каждому обучающемуся, если анализ проведен в нарушение методики его проведения, результаты не обоснованы, не сделаны выводы, расчет произведен с грубыми |

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

| | | | | | |
|--|--|--|---------------------------|--|---|
| | | | <i>ных от- ветов;</i> | | нарушениями и не соот- ветствует поставленной задаче. |
|--|--|--|---------------------------|--|---|

3. Контрольно-измерительные материалы промежуточного контроля (аттестации)

3.1 Формы промежуточного контроля (аттестации):

В процессе изучения данной дисциплины применяются следующие виды текущего контроля знаний: экзамен.

3.2 Перечень вопросов на экзамен

1. Структура системы управления финансами предприятия.
2. Цели, задачи и функции финансового менеджера.
3. Понятие бюджета и бюджетирования. Цели и задачи бюджетирования.
4. Структура основного бюджета и технология его составления.
5. Организация бюджетирования на предприятии. Этапы введения системы бюджетирования на предприятии.
6. Финансовая служба предприятия, ее структура и функции.
7. Разработка регламентов для финансовой службы. Центры финансовой ответственности на предприятии.
8. Источники финансирования предприятия, их преимущества и недостатки.
9. Эффект финансового рычага. Эффект операционного рычага. Совместный эффект.
10. Модели определения стоимости собственного капитала.
11. Средневзвешенная стоимость капитала.
12. Дивидендная политика и ее виды.
13. Понятие риска. Классификации рисков.
14. Виды финансовых рисков, их оценка и управление.
15. Оборотные средства предприятия: понятие, структура. Собственные оборотные средства фирмы. Привлеченные оборотные средства.
16. Оборачиваемость текущих активов. Период их оборота. Ускорение оборачиваемости.
17. Производственный и финансовый циклы и пути его сокращения.
18. Запасы, их структура. Метод ABC контроля запасов.
19. Определение оптимального размера запаса.
20. Приемы управления дебиторской задолженностью. Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения. Взвешенное старение счетов дебиторов.
21. Дефицит денежных средств, его причины. Меры по увеличению потока денежных средств. Размещение свободных денежных средств.
22. Расчет допустимой скидки при оплате.
23. Денежные потоки, понятие и классификация. Расчет ликвидного денежного потока и коэффициентов инкассирования.
24. Инвестиционный проект и его виды. Проектный цикл. Последовательность разработки и анализа проекта.
25. Предварительная стадия разработки и анализа проекта Анализ коммерческой выполнимости проекта
26. Технический и финансовый анализ инвестиционного проекта.
27. Экономический и институциональный анализ инвестиционного проекта. Анализ риска.
28. Эффективность инвестиционного проекта и ее виды.
29. Простые методы оценки инвестиционных проектов. Затратные методы оценки.

| | | |
|--|--|--------------------|
| ОПОП | | СМК-ФОС-В1.П2-2019 |
| Фонд оценочных средств по дисциплине Б.1 О.22 Финансовый менеджмент по направлению подготовки 43.03.01 Сервис, профиль Социально-культурный сервис | | |

30. Способы учета влияния времени на оценку денежных потоков инвестиционного проекта их достоинства и недостатки. Чистый приведенный (дисконтированный) доход или чистая приведенная стоимость (Net present value, NPV)
31. Дисконтированный срок окупаемости (Discounted Payback Period, DPP). Внутренняя норма доходности или внутренняя норма рентабельности (Internal rate of return, IRR)
32. Индекс рентабельности (Profitability index, PI). Дисконтированный индекс доходности (Discounted Profitability Index, DPI)
33. Чистая терминальная стоимость (Net Terminal Value, NTV). Модифицированная норма внутренней доходности (Modified Internal Rate of Return, MIRR).
34. Чистый интегральный доход (ЧДВ). Индекс доходности инвестиций (ИДВ). Обобщающий показатель эффективности производства (ОЭВ)
35. Комплексные методы оценки адаптивной эффективности инвестиционных проектов

4. Критерии оценивания по формам промежуточного контроля (аттестации)

На основании разработанной компетентностной модели выпускника образовательные цели представлены в виде набора компетенций как планируемых результатов освоения образовательной программы. Определение уровня достижения планируемых результатов осуществляется посредством оценки уровня сформированности компетенции и оценки уровня успеваемости обучающегося.

Основными критериями оценки в зависимости от вида работы обучающегося являются: сформированность компетенций (знаний, умений и навыков), степень владения профессиональной терминологией, логичность, обоснованность, четкость изложения материала, ориентирование в научной и специальной литературе.

Промежуточная аттестация Промежуточная аттестация

| Уровень сформированности компетенции | Уровень освоения дисциплины | Критерии оценивания обучающихся (работ обучающихся) |
|--------------------------------------|-----------------------------|---|
| | | зачет |
| достаточный | зачтено | полное знание и понимание теоретического содержания дисциплины; достаточная сформированность практических умений, продемонстрированная в ходе осуществления профессиональной деятельности как в учебной, так и реальной практик; наличие навыков оценивания собственных достижений, определения проблем и потребностей в конкретной области профессиональной деятельности |
| недостаточный | незачтено | отсутствует понимание теоретического содержания дисциплины, несформированность практических умений при применении знаний в конкретных ситуациях, отсутствие мотивационной готовности к самообразованию, саморазвитию |

