ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сведения о сертификате ЭП

Сертификат: 4187300118CCB3606C1AF1554B071263
Владелец: Бабин Владислав Николаевич
Действителен: с 08.12.2025 г. по 03.03.2027 г.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий

Кафедра учета и финансовых технологий

Рег. № ФТ4.04-15 0,3
«20» 01 2026 г.

УТВЕРЖДЕН
на заседании кафедры
Протокол от «16» 01 2026 г. № 5
Заведующий кафедрой учета и финансовых технологий
_____ О.С. Шинделова
(подпись)

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Б1.В.05 Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)
Шифр и наименование дисциплины

38.04.01 Экономика
Код и наименование направления подготовки

Финансовый менеджмент в условиях цифровизации
Направленность (профиль)

Новосибирск 2026

Паспорт фонда оценочных средств

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Финансовый менеджмент как система управления	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, тесты
2	Финансовая отчётность в системе финансового менеджмента	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, задача
3	Оценка текущего финансового положения предприятия	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, тесты
4	Финансовые риски: сущность, основы анализа	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, задача
5	Основы операционного анализа	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, задача
6	Операционный леверидж	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, задача
7	Финансовый леверидж	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, задача
8	Основные теории дивидендной политики	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, тесты
9	Финансовое обеспечение предприятий. Цена и структура капитала	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, тесты, задача
10	Управление запасами фирмы	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, задача
11	Управление дебиторской задолженностью фирмы	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, тесты
12	Управление денежными активами предприятия	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, задача
13	Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии	ПК-1 ПК-2	Дискуссия, задача
14	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	ПК-1 ПК-2	Дискуссия
	Контрольная работа, экзамен	ПК-1 ПК-2	Темы контрольных работ, вопросы к экзамену

МАТРИЦА СООТВЕТСТВИЯ КРИТЕРИЕВ ОЦЕНКИ УРОВНЮ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Критерии оценки	Уровень сформированности компетенций
Оценка по пятибалльной системе	
«*Отлично*»	«*Высокий уровень*»
«*Хорошо*»	«*Повышенный уровень*»
«*Удовлетворительно*»	«*Пороговый уровень*»
«*Неудовлетворительно*»	«*Не достаточный*»
Оценка по системе «зачет – незачет»	
«*Зачтено*»	«*Достаточный*»
«*Не зачтено*»	«*Не достаточный*»

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

1. Положение «О балльно-рейтинговой системе аттестации студентов (https://edubiotech.ru/file/403: режим доступа свободный);

2. Положение «О проведении текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся (https://edubiotech.ru/file/104821: режим доступа свободный).

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий
(наименование кафедры)

Дискуссия

по дисциплине Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)
(наименование дисциплины)

Тема 1. Финансовый менеджмент как система управления.

1. Сущность финансового менеджмента, его цели, задачи, основные принципы организации.
2. Функции финансового менеджмента.
3. Место и взаимодействие дисциплины с другими учебными дисциплинами, теорией и практикой управления.
4. Базовые концепции финансового менеджмента.
5. Система государственного контроля и регулирования управления финансами хозяйствующих субъектов в России.

Тема 2. Финансовая отчётность в системе финансового менеджмента.

1. Состав и назначение основной финансовой отчётности предприятий в России и международной практике.
2. Основные показатели учёта и отчётности, используемые в финансовом менеджменте.
3. Активы, пассивы, обязательства и капитал предприятия.
4. Финансовые результаты деятельности хозяйствующих субъектов.
5. Денежный поток предприятия: сущность, необходимость анализа, виды.

Тема 3. Оценка текущего финансового положения предприятия.

1. Финансовое состояние фирмы и необходимость его анализа.
2. Использование источников информации в целях предупреждения финансовых затруднений.
3. Основные финансовые коэффициенты (показатели финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности, оценки оборачиваемости капитала, рентабельности, рыночной активности).
4. Структурный и индексный анализ в финансовом менеджменте.

Тема 4. Финансовые риски: сущность, основы анализа.

1. Сущность и классификации предпринимательских рисков.
2. Характеристика финансовых рисков и место риска банкротства в них.
3. Модели прогнозирования банкротства.
4. Взаимосвязь риска и доходности.
5. Основные методы оценки финансового риска.
6. Риск единичного актива.
7. Портфельный риск.
8. Рыночный риск и колебания доходов, приносимых активами.

Тема 5. Основы операционного анализа.

1. Цель, условия и направления проведения операционного анализа.
2. Сущность и классификация затрат.
3. Методы дифференциации затрат.
4. Порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия.
5. Оптимизация масштабов деятельности предприятия.

Тема 6. Операционный левередж.

1. Левередж и его роль в финансовом менеджменте.
2. Сущность эффекта операционного левериджа.
3. Сила воздействия операционного левериджа и методы её определения.
4. Взаимосвязь левериджа с предпринимательским риском.

Тема 7. Финансовый левередж.

1. Сущность финансового левериджа.
2. Западноевропейская концепция эффекта финансового левериджа.
3. Американская концепция эффекта финансового левериджа.
4. Взаимосвязь левериджа и финансового риска.

Тема 8. Основные теории дивидендной политики.

1. Сущность и цели дивидендной политики хозяйствующих субъектов.
2. Совокупный доход инвестора.
3. Определение величины дивиденда.
4. Основные теории, определяющие выбор дивидендной политики.
5. Практические модели формирования дивидендной политики и этапы её формирования.
6. Факторы (ограничения), определяющие дивидендную политику предприятия.

Тема 9. Финансовое обеспечение предприятий. Цена и структура капитала.

1. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности.
2. Внутренние и внешние источники финансирования.
3. Стоимость капитала: понятие и сущность.
4. Цена собственного капитала.
5. Стоимость различных источников заёмного капитала.
6. Средневзвешенная стоимость капитала и факторы на неё влияющие.
7. Предельная стоимость капитала.
8. Финансовая структура и структура капитала предприятия.
9. Рыночная капитализация предприятия.
10. Цели и этапы оптимизации структуры капитала.

Тема 10. Управление запасами фирмы.

1. Методы оценки запасов, их преимущества и недостатки практического применения.
2. Цель и основные этапы управления запасами предприятия.
3. Оптимальный размер партии поставки.
4. Схемы управления заказами.
5. Оптимальный размер серии выпуска.
6. Оптимальные средние запасы сырья, материалов и готовой продукции.
7. Оборачиваемость запасов.

Тема 11. Управление дебиторской задолженностью фирмы.

1. Факторы, влияющие на возникновение дебиторской задолженности.
2. Система управления дебиторской задолженностью.
3. Кредитная политика предприятия.
4. Этапы контроля и анализа уровня дебиторской задолженности.
5. Особенности сопоставления дебиторской и кредиторской задолженностей.
6. Оборачиваемость дебиторской задолженности.

7. Оценка дебиторской задолженности по срокам её возникновения, с позиции платёжной дисциплины.
8. Система предоставления скидок и создания резервов.
9. Формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учёт векселей.
10. Разграничение уровней ответственности при управлении дебиторской задолженностью.

Тема 12. Управление денежными активами предприятия.

1. Необходимость анализа движения денежных активов.
2. Остаток денежных средств и эффективное управление им.
3. Прогнозирование денежного потока.
4. Модели оптимизации денежных активов: Баумоля, Миллера – Орра, Стоуна, имитационное моделирование по методу Монте-Карло.
5. Методы управления денежными активами.
6. Ценные бумаги как денежные эквиваленты и объекты временного вложения капитала.

Тема 13. Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии.

1. Содержание финансового планирования.
2. Цели и задачи планирования и прогнозирования.
3. Основные виды планов с позиций управленческого и финансового учёта.
4. Долгосрочные и краткосрочные типы планов.
5. Этапы финансового планирования.

Тема 14. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

1. Система оценки эффективности инвестиционного проекта в международной и отечественной практике.
2. Динамические и статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
3. Оценка эффективности реальных инвестиций.

Критерии оценки:

– отметка **«отлично»** выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

– отметка **«хорошо»** выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.

– отметка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, демонстрирует недостаточно систематизированные теоретические знания программного материала, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.

– отметка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки при его изложении, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий
(наименование кафедры)

Тестовые задания

по дисциплине Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)
(наименование дисциплины)

Тема 1. Финансовый менеджмент как система управления

1. Организация, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели, называется:

A. Коммерческой
B. Некоммерческой
C. Общественной

2. Организация, не преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели, называется:

A. Коммерческой
B. Некоммерческой

3. Чему равен налоговый корректор для действующей в данный момент ставки налога на прибыль?

A. 0,2
B. 0,3
C. 0,5
Д. 0,8

Тема 3. Оценка текущего финансового положения предприятия

1. Рассчитайте коэффициент быстрой ликвидности. Денежные средства – 25 тыс. руб. Дебиторская задолженность – 75 тыс. руб. Запасы – 100 тыс. руб. Кредиторская задолженность – 150 тыс. руб. Краткосрочные заёмные средства – 50 тыс. руб.

A. 0,125.
B. 0,5.
C. 1.
Д. 0,17.

2. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Денежные средства – 25 тыс. руб. Дебиторская задолженность – 75 тыс. руб. Запасы – 100 тыс. руб. Кредиторская задолженность – 150 тыс. руб. Краткосрочные заёмные средства – 50 тыс. руб.

A. 0,125.
B. 0,5.
C. 1.
Д. 0,17.

3. Рассчитайте коэффициент автономии. Собственный капитал равен 130 тыс. руб. Долгосрочные обязательства – 50 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 20 тыс. руб.

A. 0,65.
B. 0,9.
C. 0,54.
Д. 1,86.

Тема 8. Основные теории дивидендной политики

1. Укажите авторов теории независимости дивидендов:
A. Ф. Модильяни
B. М. Миллер
C. М. Гордон
Д. Д. Линтнер
2. Укажите авторов теории предпочтительности дивидендов:
A. Ф. Модильяни
B. М. Миллер
C. М. Гордон
Д. Д. Линтнер
3. Акция – это
A. Долевая ценная бумага
B. Долговая ценная бумага
4. Облигация – это
A. Долевая ценная бумага
B. Долговая ценная бумага

Тема 9. Финансовое обеспечение предприятий. Цена и структура капитала

1. График погашения кредита, при котором каждый ежемесячный платёж меньше предыдущего:
A. Дифференцированными платежами
B. Аннуитетными платежами.
2. График погашения кредита, при котором все ежемесячные платёжи равны друг другу:
A. Дифференцированными платежами
B. Аннуитетными платежами.
3. К какому разделу бухгалтерского баланса относится кредиторская задолженность?
A. Внеоборотные активы
B. Оборотные активы
C. Капитал и резервы
D. Долгосрочные обязательства
E. Краткосрочные обязательства
4. К какому разделу бухгалтерского баланса относятся заёмные средства со сроком возврата 8 мес.?
A. Внеоборотные активы
B. Оборотные активы
C. Капитал и резервы
D. Долгосрочные обязательства
E. Краткосрочные обязательства
5. Рассчитайте цену источника финансирования «банковский кредит» с учётом действующей ставки налога на прибыль, если кредит получен под 15% годовых.
A. 7,5%
B. 12%.
C. 14,8%.
D. 15,2%.
6. Определите средневзвешенную стоимость капитала предприятия, если на 60% оно профинансировано за счёт собственного капитала, по которому не осуществляются дивидендные выплаты, на 30% - за счёт долгосрочного кредита со ставкой 15% и на 10% - краткосрочного кредита со ставкой 20%.

A. 4,5%
B. 6,5%
C. 35%
D. 38%.

7. Укажите норматив для коэффициента автономии (финансовой независимости):
A. 0,1
B. 0,5
C. 0,6
D. 0,8

8. Укажите норматив для коэффициента финансовой устойчивости:
A. 0,1
B. 0,5
C. 0,6
D. 0,8

9. Укажите норматив для коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами:
A. 0,1
B. 0,5
C. 0,6
D. 0,8

Тема 11. Управление дебиторской задолженностью фирмы

1. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, если выручка по итогам прошедшего года составила 3 млн. руб., а среднегодовая величина дебиторской задолженности равна 0,5 млн. руб.
A. 0,17
B. 1,5
C. 6
D. 60

2. Рассчитайте коэффициент загрузки дебиторской задолженности, если выручка по итогам прошедшего года составила 3 млн. руб., а среднегодовая величина дебиторской задолженности равна 0,5 млн. руб.
A. 0,17
B. 1,5
C. 6
D. 60

3. Рассчитайте период оборачиваемости дебиторской задолженности, если выручка по итогам прошедшего года составила 3 млн. руб., а среднегодовая величина дебиторской задолженности равна 0,5 млн. руб.
A. 0,17
B. 1,5
C. 6
D. 60

Критерии оценки:

– оценка «отлично» выставляется студенту, если он отвечает верно на 80-100% вопросов.

– оценка «хорошо», выставляется студенту, если он отвечает верно на 70-79% вопросов.

– оценка «удовлетворительно», выставляется студенту, если он отвечает верно на 60-69% вопросов.

– оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не освоил материал темы, дает менее 60% правильных ответов.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий
(наименование кафедры)

Задачи
по дисциплине Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)
(наименование дисциплины)

Тема 2. Финансовая отчётность в системе финансового менеджмента.

Задание:
Составьте баланс, используя необходимые данные.
Условия:
Баланс составляется на 01.01.2006 г.
ООО «Камила» занимается продажей бытовой техники.
Торговля ведётся через два собственных магазина, первый стоимостью 100'000$, второй - 150'000$, и один арендуемый, стоимостью 75'000$. Также строится ещё один магазин, затрат произведено на 50'000$.
Остаток долгосрочного банковского займа на отчётную дату 200'000$.
Товара А на складах фирмы на 360'000$ по продажным ценам, наценка 40%. Товара Б – на 250'000$ (по закупочным ценам), в том числе собственного товара на 80'000$. За остальное по товару Б следует рассчитаться в течение месяца.
Общая стоимость автомобилей, на которых развозят товар, составляет 35'000$. Также имеется личный автомобиль директора, на котором он ездит на работу, – «Мерседес» стоимостью 15'000$.
Торговое оборудование - 7'000$, офис фирмы - 40'000$, компьютерная техника - 3'000$, мебель в офисе - 5'000$.
У предприятия есть клиенты, которые ещё не оплатили товар: клиент А - 130'000$ (товары проданы 15.12.05 г.), клиент Б - 175'000$ (продажа 19.12.05 г.), клиент В - 115'000$ (дата продажи 12.12.04 г.), клиент Г - 240'000$ (продажа 28.11.05 г.).
На банковском счёте у предприятия 120'000$, в кассах 34'000$.
Предприятие имеет долг перед поставщиками за бытовую технику в размере 300'000$. Также имеется долг по штрафу перед налоговой службой 20'000$ и задолженность по заработной плате наёмным сотрудникам в размере 5'000$. Других текущих обязательств предприятие не имеет.
Отсроченный (отложенный) налог на прибыль (погашение в следующем отчётном периоде) числится в сумме 250'000$.

Тема 4. Финансовые риски: сущность, основы анализа

Задание:
Компания рассматривает три возможных инвестиционных проекта на следующий год. Каждый проект рассчитан на один год, а доходы от проекта зависят от состояния экономики в следующем году. Ориентировочные оценки доходности приведены ниже:
Таблица 1 – Прогнозные оценки доходности проектов А, В, С

Состояние экономики	Вероятность	Прогнозируемая доходность, %		
		А	В	С
Спад	0,25	1Х,Х	8	14
Средний уровень	0,50	14	1Х,Х	12
Процветание	0,25	16	16	1Х,Х

Рассчитайте ожидаемую доходность каждого проекта, дисперсию, среднее квадратическое отклонение и коэффициент вариации.

Определите оптимальный проект по критерию: а) доходности, б) риска.

Тема 5. Основы операционного анализа

Годовая потребность компании в производимых ею полуфабрикатах равна 8000 ед. Себестоимость полуфабрикатов складывается из следующих компонентов:

переменные затраты сырья (на единицу) – 7,5 долл.;

переменные затраты труда (на единицу) – 4,XX долл.;

переменные накладные расходы (на единицу) – 3 долл.;

постоянные накладные расходы – 52000 долл.

Существует альтернатива покупки этих полуфабрикатов у поставщика по цене 18 долл. за единицу. Какой вариант более предпочтителен, если в случае покупки полуфабрикатов постоянные накладные расходы могут быть уменьшены на 4X,X% (найдите разницу между общими затратами по варианту 1 (собственное производство) и варианту 2 (приобретение полуфабрикатов))?

Тема 6. Операционный леверидж.

Если планируется продавать два вида товара: 400 штук товара №1 (цена реализации 4,XX долл., закупочная цена 2 долл.) и 5XX штук товара №2 (цена реализации 6 долл., закупочная цена 3,XX долл.), то чему будет равен порог рентабельности каждого их этих товаров и общий порог рентабельности всего предприятия:

Показатель	Товар №1	Товар №2	Итого
1. Цена единицы, долл.			-
2. Закупочная цена, долл.			-
3. Удельная валовая маржа, долл.			-
4. Планируемый объём продаж, шт.			
5. Планируемая валовая маржа, долл.			
6. Средняя валовая маржа на единицу товара, долл. (итого5 / итого4)	-	-	
7. Порог рентабельности предприятия, усл. Ед. ((5 – 4) / 6)	-	-	
8. Порог рентабельности отдельных товаров, шт. (7 * доля товара в общем количестве)			-
9. Порог рентабельности предприятия, долл. (1 * 8)			

Тема 7. Финансовый леверидж

Задания:

1. Заполнить таблицы.

2. Рассчитать рентабельность активов по прибыли до вычета процентов и налогов ($Р_{акт}$), %.

3. Рассчитать рентабельность собствен. капитала ($Р_{ск}$) (по чистой прибыли), %.

4. Рассчитать эффект финансового рычага (ЭФР), %:

- налоговый корректор (НК) (доля чистой прибыли в прибыли до налогообложения), доли единицы;

- среднюю расчетную ставку процента (СРСП) (отношение процентов к уплате к общей сумме внешнего финансирования), %;

- дифференциал финансового рычага (ДФР) ($Р_{акт}$ – СРСП), %;

- плечо финансового рычага (ПФР) (Обязательства / Собствен. капитал), доли ед.;

- ЭФР = НК х ДФР х ПФР.

5. Выполнить проверку ($Р_{акт}$ х НК + ЭФР = $Р_{ск}$).

Баланс:

Актив	Сумма	Пассив	Сумма
I. Внеоборотные активы	3XX00	III. Собственный капитал	47000
II. Оборотные активы	77000	V. Краткосроч. обязательства	?
		- заемные средства	30000
		- кредитор. задолженность	3XX00
Баланс	?	Баланс	?

Отчет о прибылях и убытках (финансовых результатах)

Показатель	Сумма
Выручка	2XX000
Себестоимость	175000
Валовая прибыль	?
Коммерческие и управленческие расходы	12000
Прибыль от продаж	?
Сальдо прочих доходов и расходов	+1500
Проценты к уплате	(3XX0)
Прибыль до налогообложения	?
Налог на прибыль (20%)	?
Чистая прибыль	?

Тема 9. Финансовое обеспечение предприятий. Цена и структура капитала

Исходные данные: кредит XX000 руб. выдан на 5 мес. под 36% годовых.

Задания:

1. Составить график погашения кредита дифференцированными платежами.
2. Составить график погашения кредита аннуитетными платежами.
3. Составить график погашения кредита аннуитетными платежами с предоставлением отсрочки погашения основного долга (1 мес.).
4. Составить график погашения кредита аннуитетными платежами с предоставлением отсрочки погашения основного долга и процентов (1 мес.).

Тема 10. Управление запасами фирмы

Рассчитать: 1) потребность в оборотных средствах на создание запасов сырья и материалов; 2) потребность в оборотных средствах на незавершённое производство; 3) потребность в оборотных средствах на создание запасов готовой продукции.

Условия:

Объём выпуска строительных конструкций – 5XX0 тыс. т. Производственная себестоимость – 27XX тыс. руб. за 1 тыс. т. Стоимость сырья и материалов – 60% от производственной себестоимости. Длительность производственного цикла – 0,06 дня на 1 тыс. т. Норма готовой продукции – 2 дня. Данные о сырье и материалах приведены в таблице.

Сырьё и материалы	Ед. изм.	Годовая потребность	Цена, тыс. руб.	Норма оборотных средств	
				на поставку	на страховой запас
1. Цемент	тыс. т	4992,86	2115	32	12
2. Гравий	$м^3$	9036,9	53,3	40	15
3. Щебень	$м^3$	413,1	132,6	39	15

4. Металл А	т	1430,51	1275,3	32	10
5. Металл Б	т	986,3	690,5	25	10
6. Металличе-ские детали	т	222,51	2215	16	5
7. Песок	$м^3$	4935	35	39	10

Тема 12. Управление денежными активами предприятия

Составить бюджет денежных средств на 2 полугодие, используя следующую информацию.

Фирма оценивает потребность в наличных средствах в процессе составления своего финансового плана.

Некоторые виды продукции предприятия пользуются одинаковым спросом в течение всего года. Другие являются сезонным товаром, благодаря чему объём реализации компании увеличивается с июля по ноябрь, при этом пик реализации приходится на сентябрь (строка 1).

Компания предоставляет скидку за оплату товара в течение 10 дней, в противном случае оплата должна быть произведена в 40-дневный срок по полной цене. Тем не менее некоторые покупатели задерживают оплату до 90 дней. Практика показывает, что 2X,X% реализации оплачивается в течение месяца, когда она была произведена; 70% - в течение месяца, следующего за месяцем реализации и остаток (менее 10%) – в течение 3-го месяца. Компания предлагает скидку в размере 2,XX%, если оплата сделана в течение 10 дней со дня продажи. Фактически же скидка предоставляется всем покупателям, осуществившим оплату в течение месяца со дня покупки. (Заполните строки 2-5. При этом при заполнении строки 2, необходимо уменьшить сумму полагающихся поступлений на величину скидки).

Сырьё закупается за месяц до того, как фирма ожидает реализацию партии товара, и затраты на него составляют 70% объёма реализации (будущего месяца). Оплата же производится в следующий месяц. Например, если объём реализации в июле планируется в размере 10000, то в июне будет произведена покупка сырья на сумму 7000 и эта сумма будет выплачена в июле. (Заполните строки 6-7).

При заполнении II раздела таблицы, строки 8 и 9 повторяют строки 5 и 7 соответственно. Расходы по оплате труда связаны с объёмами реализации и прогнозируются по рассматриваемым периодам в следующих величинах: 750, 1000, 1250, далее – по 750. Расходы по аренде постоянны – 250. Прочие расходы ожидаются в размерах: 100, 150, 200, 100, 100, 50. Предприятие обязано платить налоги в размере 2XX0 д.е. 15 сентября и 25 декабря, кроме того, в октябре необходимо оплатить расходы по капитальному строительству в 5XX0. (Заполните строки 8-16).

Остаток денежных средств на начало июля прогнозируется в размере 30XX, в дальнейшем он будет переписываться из кумулятивного денежного остатка по предыдущей дате. Норматив денежных средств установлен в 2500 (для каждой даты). Отрицательные значения по строке 20 характеризуют объём требуемого внешнего финансирования; положительное число характеризует излишек денежных средств. (Заполните строки 17-20).

Тема 13. Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии

Составьте прогнозные формы отчётности.

Ниже приведены отчёт о доходах и расходах и баланс за 2006 г. компании А (в тыс. долл.):

Отчёт о доходах и расходах

Показатель	2006 год	2007 год	
		1 приближение	2 приближение
Выручка от реализации	500		

Операционные расходы	320		
Накладные расходы	80		
Прибыль до вычета процентов и налогов	100		
Расходы по выплате процентов	20		
Прибыль до вычета налогов	80		
Налоги (50%)	40		
Чистая прибыль	40		
Дивиденды	22		
Нераспределенная чистая прибыль	18		

Баланс, тыс. долл.

Актив	2006 год	2007 год		Пассив	2006 год	2007 год	
		1 пр.	2 пр.			1 пр.	2 пр.
Денежные средства	30			Кредиторская задолженность	40		
Дебиторская задолженность	50			Начисления	20		
Запасы	420			Векселя к оплате	20		
Основные средства	500			Долгосрочные пассивы	180		
				Обыкновенные акции	200		
				Нераспределённая прибыль	540		
Баланс	1000			Баланс	1000		

Фирма, работающая в условиях высоких налоговых ставок, имеет 40000 акций в обращении, и на следующий год прогноз дивидендов равен 0,55 долл. на акцию. Хотя основные средства компании А позволяют поддерживать объём реализации на уровне 800 тыс. долл., на следующий год его прогноз равен 7XX тыс. долл. Текущая курсовая цена акций фирмы – 2,86 долл.; на следующий год планируется сохранение той же цены. Любые потребности во внешнем финансировании будут удовлетворяться за счёт смешанной стратегии: 60% средств в виде долгосрочных займов с процентной ставкой 12,82% и 40% за счёт дополнительной эмиссии акций. Новые краткосрочные кредиты использоваться не могут, однако можно продлить старые по текущей рыночной ставке.

Зависимость между некоторыми показателями финансовой отчётности и объёмом реализации, S, приводятся ниже:

Накладные расходы	30 + 0,10S
Запасы	200 + 0,44S

Тема 14. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов

Задание:

Первоначальные вложения XX000 д.е. осуществлены в 0-ой год.

Получена двойная отдача (2 * XX000) на вложенные средства, которые поступают в течение 4-х лет:

1 год: (40 – X,X)%;

2 год: (30 + X,X)%;

3 год: 20%;

4 год: 10%.

Ставка дисконтирования 15%.

Рассчитать чистый дисконтированный доход (NPV), индекс рентабельности инвестиций (PI), внутреннюю норму рентабельности (IRR), простой и дисконтированный сроки окупаемости (PP, DPP).

При расчёте IRR отрицательное значение NPV получить для ставки 15%.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту при условии правильного решения задачи во всех её наиболее существенных аспектах;
- оценка «хорошо» выставляется при условии верного хода решения, сопровождающегося неверными арифметическими действиями;
- оценка «удовлетворительно» выставляется при наличии значительного числа ошибок, непонимании поставленной задачи, результатов её полного или частичного выполнения;
- оценка «не удовлетворительно» при наличии большого числа ошибок, неверного хода действий, формировании неверного заключения или отсутствии такового.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий
(наименование кафедры)

Список вопросов для подготовки к экзамену

1. Сущность финансового менеджмента, его цели, задачи, основные принципы и функции.
2. Базовые концепции финансового менеджмента.
3. Состав и назначение основной финансовой отчётности предприятий в России и международной практике.
4. Основные показатели учёта и отчётности, используемые в финансовом менеджменте.
5. Активы, пассивы, обязательства и капитал предприятия.
6. Финансовые результаты деятельности хозяйствующих субъектов.
7. Денежный поток предприятия: сущность, необходимость анализа, виды.
8. Финансовое состояние фирмы и необходимость его анализа.
9. Основные финансовые коэффициенты (показатели финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности, оценки оборачиваемости капитала, рентабельности, рыночной активности).
10. Сущность и классификации предпринимательских рисков.
11. Характеристика финансовых рисков и место риска банкротства в них. Модели прогнозирования банкротства.
12. Взаимосвязь риска и доходности. Основные методы оценки финансового риска.
13. Риск единичного актива. Портфельный риск. Рыночный риск и колебания доходов, приносимых активами.
14. Цель, условия и направления проведения операционного анализа.
15. Сущность и классификация затрат. Методы дифференциации затрат.
16. Порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия.
17. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте.
18. Сущность эффекта операционного левериджа. Сила воздействия операционного левериджа и методы её определения.
19. Сущность финансового левериджа. Западноевропейская и американская концепции эффекта финансового левериджа.
20. Сущность и цели дивидендной политики хозяйствующих субъектов.
21. Основные теории, определяющие выбор дивидендной политики.
22. Практические модели формирования дивидендной политики и этапы её формирования.
23. Факторы (ограничения), определяющие дивидендную политику предприятия.
24. Классификация источников финансирования предпринимательской деятельности. Внутренние и внешние источники финансирования.
25. Стоимость капитала: понятие и сущность.
26. Цена собственного капитала.
27. Стоимость различных источников заёмного капитала.
28. Средневзвешенная стоимость капитала и факторы на неё влияющие.
29. Цели и этапы оптимизации структуры капитала.
30. Методы оценки запасов, их преимущества и недостатки практического применения.
31. Цель и основные этапы управления запасами предприятия.
32. Оптимальный размер партии поставки.
33. Схемы управления заказами.
34. Оптимальный размер серии выпуска.
35. Оптимальные средние запасы сырья, материалов и готовой продукции.
36. Оборачиваемость запасов.

37. Факторы, влияющие на возникновение дебиторской задолженности.
38. Система управления дебиторской задолженностью.
39. Кредитная политика предприятия.
40. Этапы контроля и анализа уровня дебиторской задолженности.
41. Особенности сопоставления дебиторской и кредиторской задолженностей.
42. Оборачиваемость дебиторской задолженности.
43. Оценка дебиторской задолженности по срокам её возникновения, с позиции платёжной дисциплины.
44. Система предоставления скидок и создания резервов.
45. Формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учёт векселей.
46. Разграничение уровней ответственности при управлении дебиторской задолженностью.
47. Необходимость анализа движения денежных активов.
48. Остаток денежных средств и эффективное управление им.
49. Прогнозирование денежного потока.
50. Модели оптимизации денежных активов: Баумоля, Миллера – Орра, Стоуна, имитационное моделирование по методу Монте-Карло.
51. Методы управления денежными активами.
52. Ценные бумаги как денежные эквиваленты и объекты временного вложения капитала.
53. Содержание финансового планирования.
54. Цели и задачи планирования и прогнозирования.
55. Основные виды планов с позиций управленческого и финансового учёта.
56. Долгосрочные и краткосрочные типы планов.
57. Этапы финансового планирования.
58. Система оценки эффективности инвестиционного проекта в международной и отечественной практике.
59. Динамические и статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
60. Оценка эффективности реальных инвестиций.

Критерии оценки:

– отметка **«отлично»** выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

– отметка **«хорошо»** выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.

– отметка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, демонстрирует недостаточно систематизированные теоретические знания программного материала, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.

– отметка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки при его изложении, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы.

ФГБОУ ВО Университет биотехнологий
Кафедра учета и финансовых технологий
(наименование кафедры)

Темы контрольных работ

1. Базовые концепции финансового менеджмента и их использование при принятии финансовых решений.
2. Финансовое состояние предприятия, его анализ и оценка.
3. Методы оценки финансовой устойчивости предприятия.
4. Управление и прогнозирование денежных потоков фирмы.
5. Финансовые риски и методы их оценки.
6. Использование операционного анализа в управлении затратами.
7. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте.
8. Управление запасами предприятия.
9. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью как основа обеспечения финансовой устойчивости предприятия.
10. Управление денежными активами предприятия.
11. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия на основе маржинального подхода.
12. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
13. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия.
14. Собственный капитал предприятия и методы оценки его стоимости.
15. Внутренние темпы роста предприятия, источники и факторы на него влияющие.
16. Инвестиционные ресурсы предприятия и определение их стоимости.
17. Теории структуры капитала и их использование в управлении предприятием.
18. Бюджетирование как инструмент операционного финансового менеджмента.
19. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта.
20. Заёмные источники финансирования предпринимательской деятельности и эффективность их использования.
21. Дивидендная политика: основные теории и практика её формирования.
22. Собственные источники финансового обеспечения предпринимательства и эффективность их использования.
23. Краткосрочная финансовая политика фирмы и её практическая значимость.
24. Финансовый менеджмент в условиях инфляции и риска.
25. Заёмный капитал предприятия и методы оценки его стоимости.

Критерии оценки:

- оценка «зачтено» выставляется студенту, если выполнены все требования к написанию и защите контрольной работы: обозначена цель контрольной работы, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы;

- оценка «не зачтено» – тема контрольной работы не раскрыта, задания не выполнены, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

ЗАДАНИЯ
ДЛЯ ОЦЕНКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

Задания для оценки сформированности компетенции ПК-1:

1. Какому показателю прибыли соответствует разница между выручкой и себестоимостью продаж?
1. валовая прибыль (убыток)
2. прибыль (убыток) от продаж
3. прибыль (убыток) до налогообложения
4. чистая прибыль (убыток)
5. нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)
Ответ: 1
2. Чему равен налоговый корректор для действующей в данный момент ставки налога на прибыль?
1. 0,2
2. 0,3
3. 0,5
4. 0,8
Ответ: 4
3. Рентабельность активов составляет 25%, средняя расчётная ставка процента 10%, заёмный капитал 600 тыс. руб., собственный капитал 400 тыс. руб. Рассчитайте плечо финансового рычага.
1. 15%.
2. 35%
3. 0,67
4. 1,5
Ответ: 4
4. Рентабельность активов составляет 25%, средняя расчётная ставка процента 10%, заёмный капитал 600 тыс. руб., собственный капитал 400 тыс. руб. Используя действующую ставку налога на прибыль, рассчитайте эффект финансового рычага.
1. 15%
2. 18%
3. 20%
4. 35%
Ответ: 2
5. Политика управления оборотным капиталом, предусматривающая высокий уровень оборотного капитала и ориентацию прежде всего не на краткосрочные заёмные средства, а на долгосрочные, называется:
1. агрессивной
2. консервативной
3. умеренной
Ответ: 2
6. Какой из перечисленных показателей оценки эффективности инвестиционных проектов выражается в долях единицы:
1. NPV
2. PI
3. PP
4. DPP
Ответ: 2
7. Какой из перечисленных показателей оценки эффективности инвестиционных проектов выражается в виде срока (периода):

1. NPV
2. PI
3. IRR
4. PP(DPP)
Ответ: 4
8. Рассчитайте коэффициент автономии. Собственный капитал равен 130 тыс. руб. Долгосрочные обязательства – 50 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 20 тыс. руб.
1. 0,65.
2. 0,9.
3. 0,54.
4. 1,86.
Ответ: 1
9. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости активов. Выручка – 200 тыс. руб., активы – 50 тыс. руб.
1. 4.
2. 0,25.
3. 150.
4. 250.
Ответ: 1
10. Рассчитайте средний срок оборачиваемости активов (в году 360 дней). Выручка – 200 тыс. руб., активы – 50 тыс. руб.
1. 30.
2. 60.
3. 90.
4. 120.
Ответ: 3
11. В какую группу активов при анализе ликвидности баланса включаются запасы?
1. А1 – наиболее ликвидные активы
2. А2 – быстро реализуемые активы
3. А3 – медленно реализуемые активы
4. А4 – трудно реализуемые активы
Ответ: 3
12. Рассчитайте рентабельность продаж (по прибыли от продаж). Прибыль от продаж равна 170 тыс. руб., до налогообложения 120 тыс. руб., чистая прибыль составила 96 тыс. руб. Выручка равна 500 тыс. руб., себестоимость продаж равна 350 тыс. руб., активы составили 400 тыс. руб., собственный капитал равен 300 тыс. руб.
1. 34%.
2. 48,6%.
3. 30%.
4. 32%.
Ответ: 1
13. Рассчитайте рентабельность активов (по прибыли до налогообложения). Прибыль от продаж равна 170 тыс. руб., до налогообложения 120 тыс. руб., чистая прибыль составила 96 тыс. руб. Выручка равна 500 тыс. руб., себестоимость продаж равна 350 тыс. руб., активы составили 400 тыс. руб., собственный капитал равен 300 тыс. руб.
1. 34%.
2. 48,6%.
3. 30%.
4. 32%.
Ответ: 3
14. Укажите авторов теории предпочтительности дивидендов:
1. Ф. Модильяни

2. М. Миллер
3. М. Гордон
4. Д. Линтнер
Ответ: 3, 4
15. Облигация – это
1. долевая ценная бумага
2. долговая ценная бумага
Ответ: 2
16. К какой подсистеме финансового планирования относится разработка прогнозного бухгалтерского баланса?
1. перспективное финансовое планирование
2. текущее планирование
3. оперативное планирование
Ответ: 1
17. Дебиторская задолженность – это когда:
1. должны мы.
2. должны нам.
Ответ: 2
18. Рассчитайте количество единиц проданной продукции, если остаток на складах на начало года равен 5 ед., на конец года 10 единиц. За год произведено 100 единиц.
1. 85.
2. 90.
3. 95.
4. 115.
Ответ: 3
19. Остаток запасов готовой продукции на складах на начало года 10 единиц, за год произведено 200 единиц, продано – 180. Чему равен остаток запасов на конец года?
1. 10.
2. 20.
3. 30.
4. 210.
Ответ: 3
20. Аренда помещения обходится предпринимателю 24000 руб./мес. Цена изготовляемого им изделия составляет 6000 руб., себестоимость – 4000 руб. Сколько изделий необходимо реализовать, чтобы обеспечить безубыточность?
1. 4.
2. 6.
3. 12.
4. 14.
Ответ: 3
21. Организация, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели, называется:
1. коммерческой
2. некоммерческой
3. общественной
Ответ: 1
22. График погашения кредита, при котором каждый последующий ежемесячный платёж меньше предыдущего:
1. дифференцированными платежами
2. аннуитетными платежами.
Ответ: 1
23. К какому разделу бухгалтерского баланса относятся основные средства?
1. внеоборотные активы

2. оборотные активы
3. капитал и резервы
4. долгосрочные обязательства
5. краткосрочные обязательства
Ответ: 1
24. К какому разделу бухгалтерского баланса относится дебиторская задолженность?
1. внеоборотные активы
2. оборотные активы
3. капитал и резервы
4. долгосрочные обязательства
5. краткосрочные обязательства
Ответ: 2
25. К какому разделу бухгалтерского баланса относится нераспределённая прибыль?
1. внеоборотные активы
2. оборотные активы
3. капитал и резервы
4. долгосрочные обязательства
5. краткосрочные обязательства
Ответ: 3
26. Какой метод учёта запасов обеспечивает при прочих равных условиях наибольшую сумму прибыли?
1. ФИФО.
2. ЛИФО.
3. средневзвешенной стоимости
4. сплошной идентификации
Ответ: 1
27. Чему равен запас финансовой прочности в процентах, если фактически производится 20 изделий, а безубыточность достигается при 16?
1. 4.
2. 20.
3. 25.
4. 36.
Ответ: 2
28. Необходимо распределить косвенные расходы (200 тыс. руб.) между изделиями согласно трудоемкости. На изделиях А трудоемкость работ составила 6 тыс. человеко-часов, на изделиях Б – 4 тыс. ч.-ч. Какая сумма косвенных расходов будет отнесена на изделия А?
1. 40 тыс. руб.
2. 80 тыс. руб.
3. 120 тыс. руб.
4. 160 тыс. руб.
Ответ: 3
29. Согласно методике оценки удовлетворительности структуры баланса, при неудовлетворительном значении коэффициента текущей ликвидности и/или коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается:
1. коэффициент восстановления платёжеспособности.
2. коэффициент утраты платёжеспособности
3. коэффициент финансирования.
4. коэффициент капитализации.
Ответ: 1
30. Оцените вероятность банкротства по модели Иркутской государственной экономической академии для предприятия, R-счёт которого составил 1,25.
1. высокая вероятность банкротства.

2. средняя вероятность банкротства.
3. низкая вероятность банкротства.
4. минимальная вероятность банкротства.
Ответ: 4
31. Перечислите разделы актива баланса:
Ответ:…
32. Напишите виды (показатели) прибыли, представленные в отчёте о финансовых результатах:
Ответ:…
33. Как называется показатель, получаемый после вычитания из единицы (100%) ставки налога на прибыль?
Ответ:…
34. Как называется отношение заёмного капитала к собственному?
Ответ:…
35. Что характеризует отношение валовой маржи к прибыли?
Ответ:…
36. Как называется (абсолютная) разница между максимальным и минимальным значением того или иного финансового показателя?
Ответ:…
37. Как называется отношение среднего квадратического отклонения к ожидаемому среднему значению показателя?
Ответ:…
38. Поясните алгоритм принятия решения о целесообразности принятия инвестиционного проекта по критерию PI (индекса доходности).
Ответ:…
39. Поясните алгоритм принятия решения о целесообразности принятия инвестиционного проекта по критерию PP и DPP (простого и дисконтированного сроков окупаемости).
Ответ:…
40. Приведите примеры активов группы А2.
Ответ:…
41. Приведите примеры активов группы А4.
Ответ:…
42. Приведите примеры пассивов группы П2.
Ответ:…
43. Приведите примеры пассивов группы П4.
Ответ:…
44. Как называется результат соотношения групп (А1+А2) и (П1+П2)?
Ответ:…
45. Что характеризует результат соотношения групп А4 и П4?
Ответ:…
46. Как называется результат соотношения текущих активов к текущим обязательствам?
Ответ:…
47. Как называется результат соотношения денежных активов к текущим обязательствам?
Ответ:…
48. Как называется показатель отношения собственного капитала к заёмному?
Ответ:…
49. Как называется показатель отношения собственных оборотных средств к оборотным активам в целом?
Ответ:…
50. Как называется показатель отношения собственных оборотных средств к собственному капиталу?
Ответ:…

51. Чем характеризуется консервативная политика управления оборотным капиталом?
Ответ:…
52. Приведите названия подсистем финансового планирования.
Ответ:…
53. Приведите примеры форм планов, составляемых в рамках оперативного финансового планирования?
Ответ:…
54. Охарактеризуйте временной горизонт оперативного финансового планирования.
Ответ:…
55. Как называется теория дивидендной политики М. Гордона и Д. Линтнера?
Ответ:…
56. Перечислите названия вариантов дивидендной политики, реализуемой в рамках консервативного подхода.
Ответ:…
57. Перечислите названия вариантов дивидендной политики, реализуемой в рамках агрессивного подхода.
Ответ:…
58. Как рассчитать точку безубыточности?
Ответ:…
59. В чём разница между точкой безубыточности и порогом рентабельности?
Ответ:…
60. Что такое кассовый разрыв?
Ответ:…

Задания для оценки сформированности компетенции ПК-2:

1. Какой показатель прибыли в отчёте о финансовых результатах получается после учёта налоговых платежей?
1. валовая прибыль (убыток)
2. прибыль (убыток) от продаж
3. прибыль (убыток) до налогообложения
4. чистая прибыль (убыток)
е. нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)
Ответ: 4
2. Рентабельность активов составляет 25%, средняя расчётная ставка процента 10%, заёмный капитал 600 тыс. руб., собственный капитал 400 тыс. руб. Рассчитайте дифференциал финансового рычага.
1. 15%.
2. 35%
3. 0,67
4. 1,5
Ответ: 1
3. Рентабельность активов составляет 25%, средняя расчётная ставка процента 10%, заёмный капитал 600 тыс. руб., собственный капитал 400 тыс. руб. Используя действующую ставку налога на прибыль, рассчитайте эффект финансового рычага.
1. 15%
2. 18%
3. 20%
4. 35%
Ответ: 2

4. Политика управления оборотным капиталом, предусматривающая минимальную сумму оборотного капитала и значительное использование краткосрочных заёмных средств, называется:
1. агрессивной
2. консервативной
3. умеренной
Ответ: 1
5. Какой из перечисленных показателей оценки эффективности инвестиционных проектов выражается в деньгах:
1. NPV
2. PI
3. IRR
4. PP(DPP)
Ответ: 1
6. Какой из перечисленных показателей оценки эффективности инвестиционных проектов выражается в процентах:
1. NPV
2. PI
3. IRR
4. PP(DPP)
Ответ: 3
7. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Денежные средства – 25 тыс. руб. Дебиторская задолженность – 75 тыс. руб. Запасы – 100 тыс. руб. Кредиторская задолженность – 150 тыс. руб. Краткосрочные заёмные средства – 50 тыс. руб.
1. 0,125.
2. 0,5.
3. 1.
4. 0,17.
Ответ: 3
8. Рассчитайте коэффициент финансовой устойчивости. Собственный капитал равен 130 тыс. руб. Долгосрочные обязательства – 50 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 20 тыс. руб.
1. 0,65.
2. 0,9.
3. 0,54.
4. 1,86.
Ответ: 2
9. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности при выручке 300 тыс. руб. и среднегодовой величине дебиторской задолженности 60 тыс. руб.
1. 0,2.
2. 5.
3. 240.
4. 360.
Ответ: 2
10. Рассчитайте средний срок погашения (инкассации) дебиторской задолженности при выручке 300 тыс. руб. и среднегодовой величине дебиторской задолженности 60 тыс. руб. (в году 360 дней).
1. 60.
2. 72.
3. 84.
4. 90.
Ответ: 2

11. Рассчитайте рентабельность собственного капитала (по чистой прибыли). Прибыль от продаж равна 170 тыс. руб., до налогообложения 120 тыс. руб., чистая прибыль составила 96 тыс. руб. Выручка равна 500 тыс. руб., себестоимость продаж равна 350 тыс. руб., активы составили 400 тыс. руб., собственный капитал равен 300 тыс. руб.
1. 34%.
2. 48,6%.
3. 30%.
4. 32%.
Ответ: 4
12. Рассчитайте рентабельность затрат (продукции) (по прибыли от продаж). Прибыль от продаж равна 170 тыс. руб., до налогообложения 120 тыс. руб., чистая прибыль составила 96 тыс. руб. Выручка равна 500 тыс. руб., себестоимость продаж равна 350 тыс. руб., активы составили 400 тыс. руб., собственный капитал равен 300 тыс. руб.
1. 34%.
2. 48,6%.
3. 30%.
4. 32%.
Ответ: 2
13. Укажите авторов теории независимости дивидендов:
1. Ф. Модильяни
2. М. Миллер
3. М. Гордон
4. Д. Линтнер
Ответ: 1, 2
14. Акция – это
1. долевая ценная бумага
2. долговая ценная бумага
Ответ: 1
15. К какой подсистеме финансового планирования относится разработка прогнозного отчёта о финансовых результатах?
1. перспективное финансовое планирование
2. текущее планирование
3. оперативное планирование
Ответ: 1
16. В какую группу пассивов (источников) при анализе ликвидности баланса включается кредиторская задолженность?
1. П1 – наиболее срочные обязательства
2. П2 – краткосрочные пассивы
3. П3 – долгосрочные пассивы
4. П4 – постоянные пассивы (собственный капитал)
Ответ: 1
17. Кредиторская задолженность – это когда:
1. должны мы.
2. должны нам.
Ответ: 1
18. Сколько единиц товара должно быть произведено, если планируется продать за год 2000 изделий и ожидается сокращение запасов готовой продукции на складах с 300 до 120 единиц.
1. 1580.
2. 1700.
3. 1820.
4. 1880.
Ответ: 3

19. За год произведено 150 изделий, продано 240 изделий. При этом на складе осталось ещё 20 изделий. Сколько изделий было на складе на начало года?
1. 70.
2. 90.
3. 110.
4. 260.
Ответ: 3
20. Аренда помещения обходится предпринимателю 24000 руб./мес. Цена изготовляемого им изделия составляет 6000 руб., себестоимость – 4000 руб. Чему равен порог рентабельности (безубыточный объём продаж)?
1. 24000.
2. 36000.
3. 72000.
4. 84000.
Ответ: 3
21. Организация, не преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели, называется:
1. коммерческой
2. некоммерческой
Ответ: 2
22. График погашения кредита, при котором все ежемесячные платёжи равны друг другу:
1. дифференцированными платежами
2. аннуитетными платежами.
Ответ: 2
23. К какому разделу бухгалтерского баланса относятся запасы?
1. внеоборотные активы
2. оборотные активы
3. капитал и резервы
4. долгосрочные обязательства
5. краткосрочные обязательства
Ответ: 2
24. К какому разделу бухгалтерского баланса относятся денежные средства и денежные эквиваленты?
1. внеоборотные активы
2. оборотные активы
3. капитал и резервы
4. долгосрочные обязательства
5. краткосрочные обязательства
Ответ: 2
25. К какому разделу бухгалтерского баланса относится задолженность перед персоналом организации (по выплате заработной платы)?
1. внеоборотные активы
2. оборотные активы
3. капитал и резервы
4. долгосрочные обязательства
5. краткосрочные обязательства
Ответ: 5
26. Какой метод учёта запасов обеспечивает при прочих равных условиях наименьшую сумму прибыли?
1. ФИФО.
2. ЛИФО.
3. средневзвешенной стоимости

4. сплошной идентификации
Ответ: 2
27. Найдите удельные переменные затраты, если общая сумма всех затрат равна 12000, постоянные 2000, объём производства составляет 50 единиц.
1. 40.
2. 200.
3. 240.
4. 280.
Ответ: 2
28. Объем производства 20 изделий. Цена каждого изделия 500 руб. Удельные переменные затраты 300 руб. Общие постоянные расходы 1500 руб. Найдите прибыль.
1. 375
2. 2500
3. 7500
4. 10000
Ответ: 2
29. Оцените вероятность банкротства по модели Таффлера для предприятия, Z-счёт которого составил 0,25.
1. вероятность банкротства очень высокая.
2. вероятность банкротства высокая.
3. вероятность банкротства низкая.
4. вероятность банкротства отсутствует.
Ответ: 3
30. Какой из показателей используется в двухфакторной модели Альтмана?
1. рентабельность продаж.
2. коэффициент оборачиваемости активов.
3. мультипликатор капитала.
4. коэффициент текущей ликвидности.
Ответ: 4
31. Перечислите разделы пассива баланса:
32. Напишите виды операций, характеризуемые в отчёте о движении денежных средств:
33. Как называется показатель разницы между экономической рентабельностью активов и средней расчётной ставкой процента?
34. Как называется произведение налогового корректора на дифференциал и плечо финансового рычага?
35. Какой эффект характеризует мера реагирования прибыли на 1% изменения выручки?
36. Как называется мера разброса возможных исходов относительного среднего ожидаемого значения?
37. Поясните алгоритм принятия решения о целесообразности принятия инвестиционного проекта по критерию NPV (чистого дисконтированного дохода).
38. Поясните алгоритм принятия решения о целесообразности принятия инвестиционного проекта по критерию IRR (внутренней нормы доходности).
39. Приведите примеры активов группы А1.
Ответ:…
40. Приведите примеры активов группы А3.
Ответ:…
41. Приведите примеры пассивов группы П1.
Ответ:…
42. Приведите примеры пассивов группы П3.
Ответ:…
43. Как называется результат соотношения групп А1 и П1?
Ответ:…

44. Как называется результат соотношения групп А3 и П3?
Ответ:…
45. Приведите названия основных показателей платёжеспособности.
Ответ:…
46. Как называется результат соотношения текущих активов без стоимости запасов к текущим обязательствам?
Ответ:…
47. Как называется показатель отношения собственного капитала к итогу баланса?
Ответ:…
48. Как называется показатель отношения заёмного капитала к собственному?
Ответ:…
49. Как рассчитать собственные оборотные средства?
Ответ:…
50. Чем характеризуется агрессивная политика управления оборотным капиталом?
Ответ:…
51. Чем характеризуется умеренная политика управления оборотным капиталом?
Ответ:…
52. Приведите примеры форм планов, составляемых в рамках перспективного и текущего финансового планирования?
Ответ:…
53. Охарактеризуйте временной горизонт текущего финансового планирования.
Ответ:…
54. Как называется теория дивидендной политики Ф. Модильяни и М. Миллера?
Ответ:…
55. Перечислите подходы к формированию дивидендной политики.
Ответ:…
56. Перечислите названия вариантов дивидендной политики, реализуемой в рамках умеренного (консервативного) подхода.
Ответ:…
57. Чем отличается политика стабильного размера дивидендных выплат от политики стабильного уровня дивидендов?
Ответ:…
58. Как рассчитать точку безубыточности в условиях многопродуктового производства?
Ответ:…
59. Как определить запас финансовой прочности (безопасности)?
Ответ:…
60. Какие методы и модели определения оптимального остатка денежных активов Вы знаете?
Ответ:…

Критерии оценки результатов:

– оценка «отлично» выставляется студенту, если он отвечает верно на 80-100% вопросов.

– оценка «хорошо» выставляется студенту, если он отвечает верно на 70-79% вопросов.

– оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он отвечает верно на 60-69% вопросов.

– оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не освоил материал темы, дает менее 60% правильных ответов.