

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ РЫНКА»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе и
качеству образования

_____ И. А. Долгова

16 апреля 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

| | |
|-------------------------|---|
| Направление подготовки: | 38.03.02 Менеджмент |
| Профиль подготовки: | Менеджмент организации и цифровой маркетинг |
| Квалификация: | бакалавр |
| Форма обучения: | очная, очно-заочная |
| Год начала подготовки: | 2025 |

Самара
2025

1. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА, СООТНЕСЁННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

| Код и наименование общепрофессиональной компетенции | Код и наименование индикатора достижения общепрофессиональной компетенции | Результаты обучения по дисциплинам (модулям) и практикам | Вид аттестации и оценочных средств |
|---|---|---|--|
| ОПК-3. Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия. | ОПК-3.И-1. Обосновывает результаты решения стратегических и оперативных управленческих задач как в целом на уровне организации и ее подразделений, так и в отдельных функциональных областях менеджмента. | ОПК-3.И-1.3-1. Знает теоретические основы стратегического и функционального менеджмента | Текущий контроль устный опрос, доклады, тесты, выполнение кейсов. Промежуточная аттестация: экзамен - контрольное задание. |
| | | ОПК-3.И-1.У-1. Умеет формулировать решения в области общего и функционального менеджмента | Текущий контроль устный опрос, доклады, тесты, выполнение кейсов. Промежуточная аттестация: экзамен - контрольное задание. |
| | | ОПК-3.И-1.У-2. Умеет аргументировать целесообразность принимаемых решений как в целом на уровне организации и ее подразделений, так и в отдельных функциональных областях менеджмента | Текущий контроль устный опрос, доклады, тесты, выполнение кейсов. Промежуточная аттестация: экзамен - контрольное задание. |
| ОПК-4. Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций | ОПК-4.И-3. Оценивает экономическую эффективность принимаемых управленческих решений на основе знания методов финансового и инвестиционного анализа | ОПК-4.И-3.3-1. Знает основные методы финансового менеджмента, правила их применения, методику расчета основных финансовых показателей | Текущий контроль устный опрос, доклады, тесты, выполнение кейсов. Промежуточная аттестация: экзамен - контрольное задание. |
| | | ОПК-4.И-3.У-1. Умеет применять методы финансового менеджмента для оценки экономической эффективности принимаемых управленческих решений | Текущий контроль устный опрос, доклады, тесты, выполнение кейсов. Промежуточная аттестация: экзамен - контрольное задание. |

2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

2.1. Вопросы для подготовки к семинарским/практическим занятиям

Раздел 1. Введение в дисциплину финансовый менеджмент. ОПК-3.И-1.3-1.

1. Значение финансового менеджмента в обеспечении эффективного управления организацией.
2. Основные направления финансового менеджмента на предприятии.
3. Задачи финансовых служб организации. Финансовые ресурсы предприятия.
4. Методы финансового менеджмента.
5. Финансовые инструменты.
6. Концепция дисконтированных денежных потоков (Д.Б.Уильямс и М.Д.Гордон).
7. Концепция структуры капитала (Ф.Модильяни и М.Миллер).
8. Концепция влияния дивидендных выплат на курсы акций корпораций (Ф.Модильяни и М.Миллер).
9. Теория портфеля и модель оценки доходности финансовых активов (САРМ) (Г.Марковиц, У.Шарп, Д.Линтнер).
10. Концепция ценообразования опционов (Ф.Блек и М.Шоулз). Концепция эффективного рынка.
11. Концепция агентских отношений.

Раздел 2. Управление оборотным капиталом предприятия. ОПК-3.И-1.3-1.

1. Дайте определение оборотным средствам предприятия.
2. Классифицируйте оборотные средства по различным признакам.
3. Дайте определение производственному и финансовому циклам.
4. Назовите основные источники формирования оборотного капитала.
5. Назовите основные методы определения потребности в оборотном капитале, дайте им характеристику.
6. Как на основе бухгалтерской отчетности определяется величина собственных оборотных средств?
7. Каковы причины образования излишка или недостатка собственных оборотных средств?
8. Назовите показатели эффективности использования оборотных средств.

Раздел 3. Методологические основы принятия финансовых решений. ОПК-3.И-1.У-1.

1. Поясните сущность концепции оценки стоимости денег во времени.
2. Как определить будущую стоимость денег?
3. Как определить настоящую (современную) стоимость денег?
4. Поясните финансовые операции наращения и дисконтирования.
5. Дайте определение понятию денежного потока. Перечислите виды денежных потоков.
6. Охарактеризуйте методы оценки денежных потоков.
7. Что представляет собой аннуитет?
8. Поясните схемы начисления простых и сложных процентов.

Раздел 4. Управление источниками долгосрочного финансирования. ОПК-3.И-1.У-1.

1. Какие источники финансирования вы знаете?
2. Охарактеризуйте методы финансирования деятельности организации.
3. Дайте определение понятия «цена капитала».
4. Структура собственного и заемного капитала предприятия.
5. Определение цены основных элементов собственного и заемного капитала. Структура капитала.
6. Основные элементы собственного капитала.
7. Распределение прибыли и эффективность функционирования предприятия.
8. Поясните методы дивидендных выплат.
9. Перечислите направления распределения чистой прибыли предприятия.
10. Как оценить эффективность использования собственного капитала?

Раздел 5. Инвестиционная политика организаций (предприятий). ОПК-3.И-1.У-2.

1. Что такое инвестиции?
2. Перечислите виды инвестиций.
3. В чем отличия понятий «инвестиции» и «капитальные вложения»?
4. Дайте определение инвестиционного проекта.
5. В каких формах осуществляются финансовые инвестиции?
6. Что представляет собой инвестиционная политика?
7. Перечислите источники финансирования инвестиций.
8. Поясните методы оценки эффективности инвестиций.
9. Охарактеризуйте методы оценки рисков инвестиционного проекта.
10. Перечислите критерии эффективности инвестиционного проекта.

Раздел 6. Финансовый анализ. Финансовое состояние организации (предприятия).

ОПК-4.И-3.3-1.

1. Поясните основные задачи и роль финансового анализа.
2. Дайте определение платежеспособности предприятия.
3. С помощью каких показателей можно оценить уровень платежеспособности предприятия?
4. Как можно оценить финансовую устойчивость предприятия?
5. Как осуществляется анализ и содержательная интерпретация информации в финансовой отчетности организаций (предприятий)?
6. Как оценить эффективность использования собственного и заемного капитала предприятия?
7. Назовите пути повышения платежеспособности предприятия.
8. Назовите пути повышения рентабельности предприятия.
9. Поясните роль анализа финансового состояния в обосновании вариантов управленческих решений в деятельности организаций (предприятий).
10. Как рассчитать финансовый рычаг предприятия?

Раздел 7. Финансовое планирование деятельности организаций (предприятий).

ОПК-4.И-3.У-1.

1. Дайте определение финансовому планированию.
2. Назовите цели и задачи финансового планирования на предприятии.
3. Перечислите этапы финансового планирования.
4. В чем отличие стратегического и тактического планирования?
5. Назовите виды текущих планов предприятия.
6. Какие планы относятся к оперативным?
7. Для чего осуществляется бюджетирование предприятий? Какие виды бюджетов составляются?
8. В каких случаях составляется бизнес-план на предприятии, назовите его составляющие.
9. Какова система бюджетов организации?
10. Что представляет собой сводный бюджет предприятия?

Примеры кейсов

Кейс «Оценка стоимости источников финансирования бизнеса»

Директор и владелец небольшого рекламного агентства «Пиар» Владимир Седов то и дело вскакивал среди ночи, ходил, курил, думал. Уже почти месяц, как он лишился крепкого сна. Он постоянно задавал себе один и тот же вопрос, почему.

Началось все с того, что его агентство весьма успешно стартовало на местном, нижегородском рынке рекламы. Сначала агентство занималось просто приемом заказов на рекламные листовки и размещением их на специализированных предприятиях. Дело пошло хорошо, благодаря наработанным связям и хорошей коммуникабельности лидера бизнеса. Потом приобрели необходимое оборудование – плоттер, компьютеры, расходные материалы и т.п., наладили свое производство. Количество персонала выросло до 30 человек. За два года работы рекламное агентство «Пиар» выбились в пятерку лидеров на нижегородском рынке

наружной рекламы (растяжки, вывески, указатели, офисные таблички и т. п.). Кроме того, активно осваивался рынок брандмауэров – больших настенных рекламных фотопанно.

И надо же было Владимиру «заболеть» идеей региональной экспансии. И первым городом, который его серьезно заинтересовал, была Москва – огромный рынок, высокие цены, высокая платежеспособность потребителей.

Сравнительный анализ цен продемонстрировал, что даже с учетом доставки стоимость рекламной продукции агентства «Пиар» существенно ниже московского уровня (иногда в полтора-два раза). Так, например, изготовление выставочного фриза в Москве стоит 270-350 тыс. дол., а цена агентства «Пиар» не превышает 200 тыс. дол. с учетом транспортных расходов.

Седов срочно открывает офис в Москве, набирает персонал, пускает рекламу. Однако дело почему-то не идет. Продажи остаются очень низкими. Почему? Москвичи не доверяют фирме с неместной пропиской? Или их настораживают низкие цены? Или они привыкли к своим поставщикам? Между тем содержание офиса обходится очень дорого. Аренда, заработная плата, стоимость услуг на все отличается от нижегородских условий на порядок. И Седов просто физически ощущает, как разоряется его выстраданное дело.

Вопросы

1 Что вы ему посоветуете?

2 Как выйти из этой ситуации?

3 Как увеличить доходы московского офиса агентства?

Критерии оценки работы на практическом занятии

| Критерии | Максимальное количество баллов за занятие |
|---|---|
| Устный опрос, коллоквиум | |
| Основные теоретические положения по вопросу раскрыты. Имеются элементы обоснования выводов. Имеются элементы систематизации информации, факты применения профессиональной терминологии. Очевидно использование источников рекомендованной литературы. | 5 баллов |
| Решение задач, кейсов, заданий, выполнение лабораторных работ | |
| Верно выполненное практическое (лабораторное) задание | 5 баллов |

2.2. Примеры тестов

1. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли является показателем:

1. оценки прибыльности хозяйственной деятельности;
2. финансовой устойчивости предприятия;
3. показателем деловой активности предприятия;
4. оценки платежеспособности.

2. Факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость экономического субъекта, функционирующего на коммерческих началах:

1. инфляционные процессы;
2. налоговая политика;
3. амортизационная политика;
4. членство в отраслевом профсоюзе;
5. величина временно-свободных денежных средств у работников данного предприятия.

3. Информационной базой внешнего финансового анализа служат:

1. бухгалтерский баланс;
2. отчет о прибылях и убытках;
3. отчет о движении капитала;
4. отчет о движении денежных средств;

5. приложение к бухгалтерскому балансу;

4. К показателям финансовой устойчивости предприятия относят:

1. показатель абсолютной ликвидности;
2. показатель срочной ликвидности;
3. коэффициент автономии;
4. соотношение собственных и заемных средств.

5. Норматив показателя абсолютной ликвидности:

1. 0,2-0,3;
2. больше 2;
3. больше 1;
4. 0,6-0,8.

6. К активам предприятия относят:

1. основные средства;
2. незавершенное производство;
3. кредиторская задолженность;
4. целевое финансирование и поступления.

7. Показатели оценки эффективности управления:

1. общая прибыль на рубль оборота
2. рентабельность всех операций по чистой прибыли;
3. рентабельность основной деятельности;
4. рентабельность реализованной продукции затратам на ее производство.
5. все перечисленное выше

8. Платежеспособность организации характеризуется следующими показателями:

1. показатель абсолютной ликвидности;
2. показатель срочной ликвидности;
3. коэффициент текущей ликвидности;
4. все перечисленное выше

9. Имущественное состояние предприятия оценивается с помощью коэффициента:

1. платежеспособности;
2. фондоотдачи;
3. выработки;
4. издержкоемкости.

10. К задачам финансового менеджмента относятся:

1. анализ и планирование каналов реализации продукции предприятия;
2. нахождение источников финансирования и оптимизация их структуры;
3. планирование объемов реализации;
4. все вышеперечисленное.

Шкала и критерии оценки текущего тестирования

| Число правильных ответов | Оценка |
|---------------------------------|------------------------------|
| 90-100% правильных ответов | Оценка «отлично» |
| 70-89% правильных ответов | Оценка «хорошо» |
| 51-69% правильных ответов | Оценка «удовлетворительно» |
| Менее 50% правильных ответов | Оценка «неудовлетворительно» |

2.3. Темы докладов

1. Анализ основных производственных фондов и разработка мероприятий по повышению эффективности их использования.
2. Анализ финансового состояния предприятия.
3. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
4. Анализ динамики показателей прибыли.
5. Анализ финансового потенциала предприятия.
6. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.

7. Оценка эффективности использования оборотных средств и разработка мероприятий по экономии сырья и материалов.
8. Анализ имущественного положения предприятия и динамики собственных оборотных средств.
9. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.
10. Оценка финансового состояния акционерного общества.
11. Обоснование предпринимательского выбора на основе прогнозного анализа цен, доходов, затрат, финансовых результатов.
12. Методы оценки потенциального банкротства предприятия.
13. Анализ прибыли на основе маржинального дохода и определение влияния на прибыль отдельных факторов.
14. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.
15. Анализ деловой активности предприятия.
16. Анализ себестоимости продукции и пути ее снижения.
17. Оценка финансовых рисков предприятия.
18. Анализ структуры и стоимости капитала предприятия.
19. Анализ рентабельности предприятия.
20. Обоснование управленческих решений в бизнесе на основе маржинального анализа.
21. Оценка эффективности использования собственного и заемного капитала. Эффект финансового рычага.
22. Анализ инвестиционной деятельности предприятия.

Шкала и критерии оценки доклада

| Критерии | Показатели | Баллы |
|--|---|-------|
| 1. Степень раскрытия сущности проблемы | <ul style="list-style-type: none"> – соответствие теме доклада; – полнота и глубина раскрытия основных понятий; – умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы. | 70 |
| 2. Обоснованность выбора источников | <ul style="list-style-type: none"> – круг, полнота использования литературных источников по теме; – привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.). | 15 |
| 3. Изложение | – литературный стиль. | 15 |

Доклад оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

3.1. Банк контрольных заданий

ВАРИАНТ 1

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ (ОПК-3.И-1.3-1. ОПК-4.И-3.3-1.)

- 1.1. (ОПК-4.И-3.3-1) Укажите, какой из методов не является финансовым методом:
- метод анализа отклонений
 - метод учета объектов
 - метод экспертных оценок
 - метод наблюдений
- 1.2. (ОПК-4.И-3.3-1) Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:
- какую часть обязательств организация может погасить в ближайшее время.
 - какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время.
 - какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время.
 - какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в долгосрочной перспективе.
- 1.3. (ОПК-3.И-1.3-1) При формировании финансовой отчетности, величина собственных средств отражается:
- итоговой строкой III раздела бухгалтерского баланса.
 - в отчете о финансовых результатах.
 - итоговой строкой I раздела бухгалтерского баланса.
 - в отчете о движении денежных средств.

Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)

- 1.4. (ОПК-3.И-1.3-1) Отметьте статьи, которые включаются в раздел «Инвестиционная деятельность» Отчета о движении денежных средств:
- капитальные вложения непроизводственного назначения.
 - выпуск векселей.
 - налог на прочие доходы.
 - затраты на проведения НИОКР.
- 1.5. (ОПК-4.И-3.3-1) Методы выплаты дивидендов:
- метод постоянного процентного распределения прибыли.
 - метод фиксированных дивидендных выплат.
 - метод выплаты гарантированного минимума и экстр-дивидендов.
 - метод плавающего гарантированного дохода.
- 1.6. (ОПК-4.И-3.3-1) В границах сравнительного подхода при стоимостной оценке бизнеса применяются следующие методы:
- метод рынка капитала.
 - метод сделок.
 - метод отраслевых коэффициентов.
 - метод аналитический.

Заполнить пропуски

- 1.7. (ОПК-3.И-1.3-1) Акционерная стоимость капитала компании определяется как разность между _____ и величиной ее совокупных _____
- 1.8. (ОПК-4.И-3.3-1) Показатель _____ рассчитывается по формуле: Объем производимой продукции/стоимость основных производственных фондов, используемых на производстве этой продукции.
- 1.9. (ОПК-4.И-3.3-1) Рентабельность _____ определяется как: Отношение прибыли от реализации продукции к выручке от реализации без налогов, включаемых в цену реализации.
- 1.10. (ОПК-4.И-3.3-1) Показатели оборачиваемости активов характеризуют _____ их использования на предприятии.

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ (ОПК-3.И-1.У-1. ОПК-3.И-1.У-2. ОПК-4.И-3.У-1.)

2.1. (ОПК-3.И-1.У-1) Установите соответствие между теоретическим подходом к оценке стоимости финансовых активов и их содержанием на мировом рынке в условиях глобализации.

| <i>Подход (теория)</i> | <i>Краткое содержание</i> |
|------------------------------|--|
| 1. Технократический подход | а) Сторонники данной теории считают, что текущие цены финансовых активов гибко отражают релевантную информацию, в том числе относительно будущего ценных бумаг. По их мнению, текущая цена всегда вбирает всю необходимую информацию. |
| 2. Теория «ходьбы наугад» | б) Технократы предлагают двигаться от прошлого к настоящему и утверждают, что для определения текущей внутренней стоимости конкретной ценной бумаги надо знать лишь динамику ее цены в прошлом. Используя статистику цен, а также данные о котировках цен и объемах торгов, они предлагают строить долго-, средне-, краткосрочные тренды и на их основе определять, соответствует ли текущая цена актива его внутренней стоимости. |
| 3. Фундаменталистский подход | в) Сторонники данного подхода считают, что любая ценная бумага имеет внутренне присущую ей ценность, которая может быть количественно оценена как дисконтированная стоимость будущих поступлений, генерируемых этой бумагой. В рамках этого подхода теоретическая или внутренняя стоимость финансового актива может быть найдена с помощью DCF – модели |

2.2. (ОПК-4.И-3.У-1) С помощью выбранного Вами метода определить внутреннюю стоимость акции, если: компания А в настоящий момент выплачивает дивиденды в размере 4 рублей на акцию. Ожидается, что дивиденды будут расти на 3% в год. Цена акций с аналогичным уровнем риска в настоящий момент времени такова, что обеспечивает 10% ожидаемой доходности.

2.3. (ОПК-4.И-3.У-1) С использованием корпоративных информационных систем было определено, что фирма имеет следующий баланс (тыс. руб.), см. таблицу.

| АКТИВ | | ПАССИВ | |
|-----------------------------|------|------------------------------------|------|
| Денежные средства | 30 | Кредиторская задолженность | 30 |
| Дебиторская задолженность | 60 | Задолженность по зарплате | 20 |
| Товарно-материальные запасы | 100 | Налоги, подлежащие уплате в бюджет | 60 |
| Внеоборотные активы | 810 | Долгосрочные кредиты | 260 |
| | | Уставный капитал | 470 |
| | | Нераспределенная прибыль | 160 |
| БАЛАНС | 1000 | БАЛАНС | 1000 |

Требуется определить чистый оборотный капитал компании.

2.4. (ОПК-3.И-1.У-2) Существует два возможных варианта осуществления капиталовложений. Нормативная рентабельность 0,2. Исходные данные по этим вариантам приведены в таблице.

Определить наиболее эффективный вариант, т.е. тот вариант, который положительно повлияет на финансовые результаты деятельности.

| Вариант | Капитальные вложения, млн руб. | Себестоимость годового объема производства продукции, млн руб. | Годовой объем производства, тыс. шт. |
|---------|--------------------------------|--|--------------------------------------|
| 1 | 75 | 100 | 25 |
| 2 | 100 | 80 | 40 |

2.5. (ОПК-3.И-1.У-2) Инвестор страны А рассматривает возможность инвестирования в стране В, в целях развития глобализации. Первоначальные затраты равны 150 млн.у.е. Анализ ситуации, основанный на оценке мирового рынка дал следующую информацию:

| Год | Ожидаемые поступления в валюте В | Курс А/В |
|-----|----------------------------------|----------|
|-----|----------------------------------|----------|

| | | |
|---|-----------|-----|
| 1 | 400000000 | 6,1 |
| 2 | 500000000 | 6,2 |
| 2 | 600000000 | 6,3 |

Альтернативные издержки по инвестициям составляют 12%. Выберите метод финансового менеджмента, который позволит Вам сделать вывод о необходимости инвестирования средств в страну В. Ответ обоснуйте и подтвердите расчетами.

ВАРИАНТ 2

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ (ОПК-3.И-1.3-1. ОПК-4.И-3.3-1.)

1.1. (ОПК-4.И-3.3-1) Основными стадиями бухгалтерского учета являются:

- А. Классификация и обобщение полученной информации на счетах и в учетных регистрах
- Б. Формирование первичной информации и отчетных показателей
- В. Обобщение полученной информации и принятие экономических решений
- Г. Формирование первичной информации, классификация и обобщение полученной информации на счетах и в учетных регистрах, формирование отчетных показателей, анализ и принятие экономических решений*

1.2. (ОПК-4.И-3.3-1) Предметом изучения финансового анализа являются:

- А. финансовые ресурсы и их потоки
- Б. трудовые ресурсы
- В. товарные потоки
- Г. материальные ресурсы.

1.3. (ОПК-3.И-1.3-1) В бухгалтерском учете индекс-дефлятор используется:

- А. Для переоценки основных средств на начало года
- Б. Для определения восстановительной стоимости после ремонта основных средств
- В. Для определения остаточной стоимости для целей налогообложения*
- Г. Для определения остаточной стоимости и отражения ее на счетах бухгалтерского учета

1.4. (ОПК-3.И-1.3-1) Вертикальный анализ финансовой отчетности проводится в целях:

- А. выявления удельного веса отдельных статей отчетности в итоговом показателе и последующего сравнения результата с данными предыдущего периода
- Б. простого сравнения статей отчетности с данными предыдущих периодов
- В. расчета относительных отклонений показателей отчетности за ряд лет от уровня отчетного периода.

Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)

1.5. (ОПК-4.И-3.3-1) В состав годовой бухгалтерской отчетности обязательно включаются

- А. бухгалтерский баланс
- Б. декларация по налогу на прибыль
- В. отчет о затратах на производство
- Г. отчет о продукции
- Д. отчет о финансовых результатах

1.6. (ОПК-4.И-3.3-1) Золотое правило экономики предприятия отражает соотношение:

- А. Превышение темпов роста активов над темпами роста выручки за анализируемый период;
- Б. Превышение темпов роста выручки над темпами роста активов за анализируемый период
- В. Превышение темпов роста прибыли над темпами роста выручки за анализируемый период

1.7. . (ОПК-3.И-1.3-1) Нормальная устойчивость финансового состояния может быть при условии:

- А. Величина запасов больше величины собственных оборотных средств
- Б. Величина запасов меньше величины собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности
- В. Величина запасов меньше величины функционирующего капитала

Заполнить пропуски

1.8. (ОПК-4.И-3.3-1) По методике исследования финансовый анализ может быть представлен как _____ (экспресс-анализ)

1.9. (ОПК-4.И-3.3-1) В основе финансового учета лежит известный балансовый метод, применяемый путем регистрации хозяйственных фактов и событий при помощи _____ на счетах. двойной записи

1.10. (ОПК-4.И-3.3-1) Считается благоприятной тенденцией, если в структуре активов удельный вес оборотных активов _____ (увеличивается)

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ (ОПК-3.И-1.У-1. ОПК-3.И-1.У-2. ОПК-4.И-3.У-1.)

2.1. (ОПК-3.И-1.У-1) Определите сколько оборотов за отчетный год совершили активы предприятия, если выручка предприятия от реализации за отчетный год составляет 8775 тыс. руб., сумма активов за предыдущий период – 8654 тыс. руб., а за отчетный – 8888 тыс. руб.:

2.2. (ОПК-4.И-3.У-1) Определите излишек или недостаток средств организации, если фактическое наличие собственных оборотных средств на начало планового года – 22740 тыс. руб.: потребность в собственных оборотных средствах – 23120 тыс. руб.

2.3. (ОПК-3.И-1.У-2) По данным бухгалтерского баланса рассчитайте показатели ликвидности. Сделайте выводы.

| Наименование показателя | На начало года | На конец года |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Актив | | |
| Внеоборотные активы | 29390 | 33820 |
| Запасы | 10400 | 13700 |
| Налог на добавленную стоимость | 970 | 1200 |
| Дебиторская задолженность | 7000 | 7530 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 1000 | 1200 |
| Денежные средства | 1830 | 2690 |
| Прочие оборотные активы | 2500 | 1720 |
| Итого оборотных активов | 22900 | 27350 |
| Баланс | 52290 | 61170 |
| Пассив | | |
| Собственный капитал | 30700 | 37410 |
| Долгосрочные обязательства | 3160 | 3770 |
| Заемные краткосрочные средства | 4000 | 6400 |
| Кредиторская задолженность | 12070 | 11620 |
| Доходы будущих периодов | 2180 | 1540 |
| Прочие обязательства | 180 | 430 |
| Итого краткосрочных обязательств | 18430 | 19990 |
| Баланс | 52290 | 61170 |

2.4. Соотнесите показатели трехфакторного анализа с типами финансовой устойчивости

| Показатель трехфакторной модели | Тип финансовой устойчивости |
|---------------------------------|---|
| 1. $M = (1,1,1)$ | 1. кризисное финансовое состояние () |
| 2. $M = (0,1,1)$ | 2. неустойчивое финансовое состояние () |
| 3. $M = (0,0,1)$ | 3. абсолютная финансовая устойчивость () |
| 4. $M = (0,0,0)$ | 4. нормальная финансовая устойчивость () |

2.5. (ОПК-4.И-3.У-1.)Соотнесите группы ликвидности активов с их видами

| Показатель | Формула расчета |
|-------------------------------------|---|
| 1. A1 – абсолютно ликвидные активы | запасы и долгосрочные финансовые вложения () |
| 2. A2 – быстореализуемые активы | основные средства и иные внеоборотные активы () |
| 3. A3 – медленно реализуемые активы | денежные средства и краткосрочные финансовые вложения () |
| 4. A4 – труднореализуемые активы | дебиторская задолженность и прочие оборотные активы () |

ВАРИАНТ 3**БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ (ОПК-3.И-1.3-1. ОПК-4.И-3.3-1.)**

1.1. (ОПК-3.И-1.3-1) Для анализа инвестиционной привлекательности предприятия в числе прочих методов проводится анализ его финансового состояния. Установите правильную последовательность этапов проведения анализа финансового состояния организации на основе данных ее бухгалтерской (финансовой) отчетности:

- А. Расчет коэффициентов платежеспособности, финансовой устойчивости и рентабельности
- Б. Проведение горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса
- В. «чтение» финансовой отчетности
- Г. Формулировка выводов и рекомендаций
- Д. Составление аналитического бухгалтерского баланса

1.2. (ОПК-3.И-1.3-1) Для оценки эффективности инвестиционных проектов используются простые и сложные методы. К сложным методам оценки относятся:

- А. Рентабельность инвестированного капитала
- Б. Простая норма прибыли на вложенный капитал
- В. Чистый дисконтированный доход
- Г. Дисконтированный срок окупаемости проекта
- Д. Простой срок окупаемости проекта

1.3. (ОПК-3.И-1.3-1) Установите правильную последовательность этапов процесса принятия стратегических финансовых решений:

- А. Утверждение программы стратегического финансового развития
- Б. Формирование портфеля возможных стратегических финансовых альтернатив
- В. Оценка финансовой среды и финансового потенциала развития организации
- Г. Оценка и отбор стратегических финансовых альтернатив

Д. Формулировка стратегических финансовых целей организации

1.4. (ОПК-3.И-1.3-1) Имеются следующие данные по 5 проектам по производству нового вида продукции:

| Показатели | Проекты | | | | |
|---|---------|------|------|------|------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Прогнозная выручка от продаж, млн. руб. | 2500 | 2600 | 2750 | 2800 | 2850 |
| Запас финансовой прочности в выручке, % | 25 | 20 | 15 | 35 | 30 |

Примите финансовое решение: выберите вариант проекта для реализации по критерию минимизации риска.

- А. Проект 1
- Б. Проект 2
- В. Проект 3
- Г. Проект 4
- Д. Проект 5

1.5. (ОПК-3.И-1.3-1) Для проведение анализа финансового состояния предприятия в том числе рассчитываются показатели платежеспособности. Укажите, какой показатель применяется для оценки платежеспособности предприятия:

- А. Коэффициент автономии.
- Б. Коэффициент абсолютной ликвидности.
- В. Рентабельность собственного капитала.
- Г. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств.
- Д. Рентабельность совокупных активов.

1.6. (ОПК-4.И-3.3-1) Примите финансовое решение: определите, какой из 5 проектов по производству продукции является наиболее эффективным для реализации на основе следующих данных (тыс. руб.):

| Показатели | Вид продукции | | | | |
|-------------------------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Прибыль от продаж | 5000 | 4000 | 5500 | 4500 | 4500 |
| Себестоимость продукции | 25000 | 32000 | 40000 | 35000 | 30000 |

- А. 1 вид продукции
- Б. 2 вид продукции
- В. 3 вид продукции
- Г. 4 вид продукции
- Д. 5 вид продукции.

1.7. (ОПК-4.И-3.3-1) Установите правильную последовательность этапов проведения анализа инвестиционной деятельности предприятия:

- А. Аналитическая обработка собранной информации
- Б. Сбор необходимой информации для проведения анализа
- В. Разработка плана аналитической работы
- Г. Подготовка заключений и рекомендаций по результатам проведенного анализа
- Д. Разработка системы показателей, характеризующих объект анализа

1.8.(ОПК-4.И-3.3-1) Определите эффективность инвестиций компании, рассчитав рентабельность инвестиций, по следующим данным: выручка в результате реализации

инвестиционного решения составит 9500 тыс. руб., себестоимость продаж составит 7600 тыс. руб., чистая прибыль составит 800 тыс. руб., требуемый размер инвестированного капитала составит 5000 тыс. руб.

- А. 8%
- Б. 10%
- В. 16%
- Г. 22%
- Д. 38%

Заполнить пропуски

1.9. (ОПК-4.И-3.3-1) Финансовый учет позволяет руководителю организации влиять на формирование финансовых показателей путем выбора методов _____ при ее утверждении приказом (распоряжением) на будущий финансовый год. (учетной политики)

1.10. (ОПК-4.И-3.3-1) Длительность одного полного кругооборота средств с момента их превращения из денежной формы в производственные запасы и до выхода готовой продукции и ее реализации - это _____ (оборачиваемость оборотного капитала)

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ (ОПК-3.И-1.У-1. ОПК-3.И-1.У-2. ОПК-4.И-3.У-1.)

2.1.ОПК-3.И-1.У-1. С использованием программного продукта для анализа инвестиционных проектов получены следующие показатели эффективности проекта: чистый дисконтированный доход равен 80 млн. руб., индекс рентабельности равен 1,2. Проанализировав показатели эффективности проекта, ответьте на вопрос: может ли данный проект принят к реализации? Обоснуйте свой ответ.

2.2. ОПК-3.И-1.У-1. Оцените целесообразность принятия проекта к реализации по следующим данным: прогнозная выручка от реализации продукции составит 25 млн. руб., затраты на покупку сырья и материалов составят 12 млн. руб., затраты на оплату труда составят 5 млн. руб., административные и коммерческие расходы составят 3 млн. руб.

2.3. ОПК-3.И-1.У-2. Установите соответствие между показателями оценки финансового состояния организации и методами их расчета.

К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

| Показатели | Метод расчета |
|---------------------------------------|---|
| А. Коэффициент текущей ликвидности | 1. Отношение собственного капитала к совокупному капиталу |
| Б. Коэффициент автономии | 2. Отношение прибыли от продаж к выручке |
| В. Рентабельность продаж | 3. Отношение прибыли от продаж к себестоимости продаж |
| Г. Рентабельность продукции | 4. Отношение денежных средств к краткосрочным обязательствам |
| Д. Коэффициент абсолютной ликвидности | 5. Отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам |

2.4. ОПК-3.И-1.У-2. Оцените эффективность принятого решения по производству продукции, если имеются следующие плановые показатели: выручка от продаж продукции составит 50 млн. руб., себестоимость продукции – 40 млн. руб.

2.5. ОПК-4.И-3.У-1. Установите соответствие между показателями оценки эффективности инвестиционных проектов и их содержанием.

| Показатели | Содержание |
|-------------------------------------|--|
| А. Чистый дисконтированный доход | 1. Количество лет, в течение которых должны быть возмещены первоначально произведенные инвестиции |
| Б. Индекс рентабельности инвестиций | 2. Разность между суммарной дисконтированной стоимостью потоков денежных средств и величиной первоначальных инвестиций |
| В. Срок окупаемости проекта | 3. Процентная ставка, при которой чистый дисконтированный доход проекта равен нулю |
| Г. Внутренняя норма доходности | 4. Отношение суммарной дисконтированной стоимости потоков денежных средств к величине первоначальных инвестиций |

Шкала и критерии оценки текущего тестирования

| Число правильных ответов | Оценка |
|------------------------------|------------------------------|
| 90-100% правильных ответов | Оценка «отлично» |
| 70-89% правильных ответов | Оценка «хорошо» |
| 50-69% правильных ответов | Оценка «удовлетворительно» |
| Менее 50% правильных ответов | Оценка «неудовлетворительно» |