

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Антипова Наталья Викторовна  
Должность: и.о. директора филиала  
Дата подписания: 21.09.2024 14:48:55  
Уникальный программный ключ:  
fae5412acb1bf810dc69e6bc004ac45622b84b3a


Приложение 6  
к основной профессиональной образовательной программе  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
направленность (профиль) программы  
«Финансы и кредит»

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования**

**«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»**

**Улан-Баторский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова**



Одобрено  
на заседании Совета Улан-Баторского  
филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова  
протокол № 08 от «25» апреля 2024г.  
Председатель совета  
  
Н.В. Антипова

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

**по дисциплине Финансовый менеджмент**

<b>Направление подготовки</b>	<b>38.03.01 Экономика</b>
<b>Направленность (профиль) программы</b>	<b>Финансы и кредит</b>
<b>Уровень высшего образования</b>	<b>Бакалавриат</b>

**Год начала подготовки 2024**

Улан-Батор – 2024 г.

Оценочные материалы одобрены на заседании междисциплинарной кафедры  
10.04.2024 г. протокол № 9

## ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине *Финансовый менеджмент*

### ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ И ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)	Наименование контролируемых разделов и тем
<p>ПК-2 Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние</p>	<p>ПК-2.1. Проводит расчеты и анализ финансовых показателей и параметров, необходимых для принятия решений в области оценки финансового состояния организаций, органов государственной власти и местного самоуправления</p>	<p>ПК-2.1.-3-1. Знает систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании различных форм собственности ПК-2.1.-У-1. Умеет анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний различных форм собственности</p>	<p>Тема 1 Тема 2 Тема 3 Тема 4 Тема 5</p>
<p>ПК-2 Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской,</p>	<p>ПК-2.2. Составляет финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами</p>	<p>ПК-2.2.- 3-1 Знает способы составления финансовых планов, прогнозные документы, концептуальные основы финансовой стратегии и тактики для компаний различных форм собственности ПК-2.2.- У-1 Умеет составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику для компаний различных форм собственности</p>	<p>Тема 3 Тема 4 Тема 6</p>

налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние			
---	--	--	--

## МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Перечень учебных заданий на аудиторных занятиях \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Задания для текущего контроля \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Задания для творческого рейтинга \_\_\_\_\_

## МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ ВО ВРЕМЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### Структура экзаменационного билета

<i>Наименование оценочного средства</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
<i>Вопрос 1</i>	<i>14</i>
<i>Вопрос 2</i>	<i>14</i>
<i>Практическое задание (расчетно-аналитическое)</i>	<i>12</i>

### Задания, включаемые в экзаменационный билет

Индикаторы достижения: ПК-2.1., ПК-2.2.

#### *Типовой перечень вопросов к экзамену:*

1. Сущность, цели и задачи финансового менеджмента
2. Базовые принципы и концепции финансового менеджмента
3. Финансовые цели и их связь с корпоративной стратегией
4. Концепция временной стоимости денег, сущность
5. Концепция альтернативного дохода, сущность
6. Концепция стоимости капитала, сущность
7. Информационная база финансового менеджмента
8. Финансовый механизм
9. Основные финансовые показатели деятельности компании
10. Рентабельность: понятие, основные показатели и их взаимосвязь. Формула Дюпона

11. Ликвидность: понятие, основные показатели и их взаимосвязь
12. Виды денежных потоков по направлениям деятельности.
13. Структура капитала, направления ее влияния.
14. Оценка риска, обуславливаемого структурой капитала. Первая концепция финансового рычага. Сущность и методы расчета.
15. Оценка риска, обуславливаемого структурой капитала. Вторая концепция финансового рычага. Сущность и методы расчета.
16. Финансовый риск в деятельности предприятия. Методы его оценки
17. Структура и сущность операционного менеджмента
18. Сила операционного рычага и оценка предпринимательского риска
19. Операционный анализ. Расчет и анализ критических показателей деятельности предприятия
20. Понятие валовой маржи. Сущность расчета, направление использования
21. Анализ чувствительности в рамках операционного менеджмента
22. Оценка совокупного влияния финансового и операционного рычага
23. Формирование прибыли на предприятии
24. Направления распределение прибыли
25. Стоимость капитала: понятие, сущность, направления использования.
26. Выработка рациональной структуры источников средств предприятия
27. Факторы, определяющие структуру источников финансирования
28. Преимущества и недостатки различных источников финансирования деятельности компании
29. Цена и стоимость финансовых активов. Закон приведенной стоимости
30. Особенности оценки стоимости заемного капитала. Эффект налогового щита
31. Особенности оценки стоимости собственного капитала
32. Модель оценки доходности финансовых активов (САРМ), преимущества и недостатки
33. Модель Гордона (модель дивидендов постоянного роста), преимущества и недостатки
34. Средневзвешенная цена капитала, зависимость стоимости капитала от потребности в нем.
35. Определение и структура оборотных средств предприятия
36. Оборачиваемость и рентабельность текущих активов
37. Операционный и финансовый циклы: анализ и управление
38. Модель экономически обоснованного размера заказа, особенности ее применения.
39. ABC - анализ. Методы оценки запасов
40. Методы оценки денежных потоков, критерии принятия решений
41. Показатель NPV. Сущность способ расчета, использование
42. Показатель IRR. Сущность способ расчета, использование
43. Методы финансирования оборотных активов предприятия
44. Основные методы рефинансирования дебиторской задолженности
45. Кредитная политика предприятия, обоснование величины скидок

Критерии оценки (в баллах):

- 13-14 баллов выставляется студенту, если ответ на поставленный вопрос в билете логичен, последователен и не требует дополнительных пояснений. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания базовых нормативно-правовых актов. Студент обнаруживает всестороннее, систематическое и глубокое знание программного материала, демонстрирует знание современной учебной и научной литературы, владеет понятийным аппаратом; Освоены в полном объеме компетенции ПК-2.1., ПК-2.2;
- 9-12,5 баллов выставляется студенту, если ответ на поставленный вопрос излагается систематизировано и последовательно. Материал излагается уверенно. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер. Студент обнаруживает твердое знание программного материала, усвоил основную и наиболее значимую дополнительную литературу, допускает отдельные погрешности и неточности при ответе; Освоены компетенции ПК-2.1., ПК-2.2;
- 5-8,5 баллов выставляется студенту, если допускаются нарушения в последовательности изложения. Демонстрируются поверхностные знания вопроса. Имеются затруднения с выводами. Студент в целом усвоил основную литературу, допускает существенные погрешности в ответе на вопрос билета; Освоены частично компетенции ПК-2.1., ПК-2.2;
- 0,5-4,5 баллов выставляется студенту, если материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний. Студент обнаруживает значительные пробелы в знаниях основного программного материала, допускает принципиальные ошибки в ответе на вопрос; Освоены частично компетенции ПК-2.1., ПК-2.2;
- 0 баллов выставляется студенту, если ответ на вопрос отсутствует.

### ***Типовые расчетно-аналитические задания/задачи:***

**Индикаторы достижения: ПК-2.1., ПК-2.2.**

Задача 1.

У компании коэффициент финансирования составляют 0,75. Чистая рентабельность продаж 18%, оборачиваемость активов 2,5. Определить величину показателя рентабельность собственного капитала компании.

Задача 2.

У компании величина оборотных средств активов 2,4 млн. коэффициент критической оценки (быстрой ликвидности) равен 1,2, а коэффициент текущей ликвидности – 2,4. Определить объем товарно-материальных запасов компании и величину краткосрочных обязательств.

Задача 3.

У компании показатель чистой рентабельности продаж равен 12%, рентабельность собственного капитала – 36%, оборачиваемость активов – 2,4. Определить соотношения СК/ЗК?

Задача 4.

Вексель на сумму 5000, со сроком погашения 01.12.2014 учтен в банке 01.09.2014. учетная ставка банка 12%. Определите сумму, получаемую держателем векселя и доход банка.

Задача 5.

Какова должна быть доходность финансовой операции, чтобы первоначальный капитал утроился за 4 года.

Задача 6.

Определить текущий финансовый эквивалент денежной суммы в 80000, выплачиваемой через 2 года, если используется ставка дисконтирования 12% годовых.

Задача 7.

Валовая маржа на единицу продукции составляет 25 при объеме реализации 7000 единиц. Чему равно увеличение операционной прибыли компании при увеличении объема реализации до 8000 единиц.

Задача 8.

Финансовый инструмент, генерирующий в будущем следующий поток доходов:

Год	1	2	3	4	5	6
доход	50	50	60	80	80	100

Продается по цене 240 у.е. является ли он привлекательным объектом инвестирования, если альтернативная доходность инвестора составляет 14%

Задача 9

Наращенная стоимость денежного потока составляет 1240 у.е. какова его приведенная стоимость, если ставка дисконтирования составляет 10%, срок 4 года

Задача 10.

Компания планирует осуществить дополнительную эмиссию обыкновенных акций. Цена размещения акции 2000 у.е., дивиденд в первый год составит 450 у.е., ожидаемый ежегодный рост дивидендов – 1% в год, расходы на эмиссию 3% от стоимости акции. Определить стоимость данного источника средств компании.

Задача 11.

Определить доходность обыкновенных акций, если известны следующие данные: коэффициент  $\beta$  для компании 1,4; среднерыночная доходность на рынке акций 18%, доходность безрисковых активов- 3%.

Задача 12.

У компании коэффициент автономии 0,6. Стоимость собственного капитала оценивается в 18%, средневзвешенная стоимость капитала – 15,5%. Какова средняя эффективная ставка по долгосрочным обязательствам, если компания платит налог по ставке 20%.

Задача 13.

Компания собирается разместить привилегированные акции по цене 150. Предполагается постоянный ежегодный дивиденд 8 на одну акцию. Какова будет стоимость данного капитала для компании, если затраты на эмиссию составят 5% от стоимости акции.

Задача 14

У компании коэффициент автономии 0,8. Чистая рентабельность продаж 15%, оборачиваемость активов- 3. Определите величину показателя рентабельность собственного капитала.

Задача 15.

Валовая маржа составляет 150000 при объеме реализации 10000 единиц продукции. Чему будет равно снижение операционной прибыли при снижении объема реализации до 8000 единиц.

Задача 16.

Определить доходность обыкновенных акций компании, если известны следующие данные:  $\beta$ - 0,8, среднерыночная доходность- 15%, безрисковая – 4%

Задача 17.

Валовая маржа на единицу продукции составляет 20 при объеме 8000 единиц, чем будет равно увеличение операционной прибыли при увеличении объема реализации до 10000 единиц.

Задача 18.

Компания реализует 40000 единиц продукции. Операционная прибыль составляет 100 000, валовая маржа 180000. Какую прибыль будет получать компания, если сократить объем реализации до 24000ед.?

Задача 19.

Стоимость собственного капитала 16%. Средневзвешенная стоимость 14%. Какова средняя ставка по долгосрочным обязательствам, если компания платит налог на прибыль по ставке 20%.

Задача 20.

Нарощенная стоимость денежного потока составляет 2000. Какова его приведенная стоимость, если ставка дисконтирования 20%, срок 4 года

Задача 21.

Компания привлекла два кредита: на сумму 250000 под 14% годовых, и на сумму 350000 под ставку 16% годовых. Какова общая сумма налоговой экономии и средняя стоимость кредитных ресурсов для компании?

Задача 22.

Компания привлекла два кредита: на сумму 200000 под 16% годовых, и на сумму 300000 под ставку 20% годовых. Какова общая сумма налоговой экономии и средняя стоимость кредитных ресурсов для компании?

Задача 23.

Собственный капитал компании составляет 180 млн. рентабельность активов 20%, ставка по кредиту 8%, показатель эффекта финансового рычага по второй концепции= 1,5. Определить величину капитала и значение ROE/

Задача 24.

Рассчитать NPV. Инвестиции 10000. Доходы по годам- 1000,3000, 4000, 7000. Ставка 15%

Задача 25.

Рассчитать NPV. Инвестиции 8000. Доходы по годам- 1000,2000, 4000, 4000. Ставка=12%

Задача 26.

Рассчитать NPV. Инвестиции 12000. Доходы по годам- 4000, 4000, 5000, 5000. Ставка=12%

Задача 27.

Рассчитать NPV. Инвестиции 1000. Доходы по годам- 200, 200, 400, 600. Ставка=12%

Задача 28.

Рассчитать NPV. Инвестиции 2000. Доходы по годам- 400, 600, 800, 1000. Ставка=10%

Задача 29.

Приведены данные о денежных потоках (в конце года):

поток	1 г	2г	3г	4г	5г
А	100	200	200	300	300
Б	200	200	200	200	200

Требуется рассчитать для каждого потока текущую стоимость потока при ставке 7%.

Задача 30.

Рассчитать операционный рычаг при следующих условиях: объем реализации продукции – 5000 шт., цена за единицу – 100 рублей, переменные расходы на единицу – 30 рублей, постоянные расходы -200000 рублей.

**Критерии оценки (в баллах):** максимальное количество баллов – 12 баллов.

- 12 баллов выставляется студенту, если задание выполнено полностью без ошибок; Освоены в полном объеме компетенции ПК-2.1., ПК-2.2;

- 8-11 баллов выставляется студенту, если допущено не более 5% ошибок; Освоены компетенции ПК-2.1., ПК-2.2;



- 5-7 балла выставляется студенту, если допущено не более 30% ошибок; Освоены частично компетенции ПК-2.1., ПК-2.2;
- 1-4 балла выставляется студенту, если допущено более 30% ошибок; Освоены на низком уровне компетенции ПК-2.1., ПК-2.2;
- 0 баллов выставляется студенту, если задание не выполнено. Не освоены компетенции ПК-2.1., ПК-2.2.

**Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания**

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-2	ПК-2.1. ПК-2.2.	<p><b>Знает верно и в полном объеме:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании</li> <li>- способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний</li> </ul> <p><b>Умеет верно и в полном объеме:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний;</li> <li>- составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику.</li> </ul>	<b>Продвинутый</b>
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-2	ПК-2.1. ПК-2.2.	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании</li> <li>- способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний</li> </ul> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний;</li> <li>- составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику</li> </ul>	<b>Повышенный</b>

<p><b>50 – 69 баллов</b></p>	<p><b>«удовлетворительно»</b></p>	<p>ПК-2</p>	<p>ПК-2.1. ПК-2.2.</p>	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b>          - систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании          - способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний  <b>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</b>          - анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний;          - составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику</p>	<p><b>Базовый</b></p>
<p><b>менее 50 баллов</b></p>	<p><b>«неудовлетворительно»</b></p>	<p>ПК-2</p>	<p>ПК-2.1. ПК-2.2.</p>	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b>          - систему финансовых показателей, необходимых для проведения оценки финансового состояния компании          - способы составления финансовых планов, прогнозов, финансовой стратегии и тактики для компаний  <b>Не умеет на базовом уровне:</b>          - анализировать финансовые показатели, делать вывод о финансовом состоянии компаний;          - составлять финансовые планы, прогнозные документы, разрабатывать финансовую стратегию и тактику</p>	<p><b>Компетенции не сформированы</b></p>