



Автономная некоммерческая образовательная организация  
высшего образования  
«Воронежский экономико-правовой институт»  
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Б1.О.08 Развитие финансового менеджмента в современных условиях  
(наименование дисциплины (модуля))

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Учет, анализ и аудит  
(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Магистр  
(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, заочная  
(очная, очно-заочная, заочная)

Воронеж 2021

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и прикладной информатики.

Протокол заседания от « 31 » августа 20 21 г. № 1

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) согласован со следующими представителями работодателей или их объединений, направление деятельности которых соответствует области профессиональной деятельности, к которой готовятся обучающиеся:

1. Заместитель генерального директора по финансовым вопросам  
УК «Продимекс Агро» Хорохордин Д.Н. 02.09.2021  
 (должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

2. Бухгалтер ООО «БУХПРОФИ» Семейкина Н.П. 02.09.2021  
 (должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

Заведующий кафедрой



А.Э. Ахмедов

Разработчики:

Доцент



И.В. Смольянинова

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП ВО

Целью проведения дисциплины Б1.О.08 Развитие финансового менеджмента в современных условиях является достижение следующих результатов обучения:

Код компетенции	Наименование компетенции
ОПК-4	Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность
ПК-4	Способен определять финансовое состояние экономического субъекта и потенциал его изменения с учётом фактора неопределённости на микро- и макроуровнях

В формировании данных компетенций также участвуют следующие дисциплины (модули), практики образовательной программы (по семестрам (курсам) их изучения):

- для очной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения			
	1 сем.	2 сем.	3 сем.	4 сем.
Современные тенденции функционирования предприятия в условиях рыночной экономики	ОПК-4			
Финансовый анализ в условиях конкуренции и риска			ПК-4	
Бухгалтерский учет и анализ в условиях банкротства организации			ПК-4	
Учебная практика (научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы))		ОПК-4		
Производственная практика (преддипломная практика)				ОПК-4; ПК-4
Подготовка к сдаче и сдача итогового аттестационного экзамена				ПК-4
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				ОПК-4; ПК-4

- для заочной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения		
	1 курс	2 курс	3 курс
Современные тенденции функционирования предприятия в условиях рыночной экономики	ОПК-4		
Финансовый анализ в условиях конкуренции и риска			ПК-4
Бухгалтерский учет и анализ в условиях банкротства организации			ПК-4
Учебная практика (научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы))	ОПК-4		
Производственная практика (преддипломная практика)			ОПК-4; ПК-4
Подготовка к сдаче и сдача итогового аттестационного экзамена			ПК-4
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы			ОПК-4; ПК-4

Этап дисциплины (модуля) Б1.О.08 Развитие финансового менеджмента в современных условиях в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 2 семестру;
- для заочной формы обучения – 2 курсу.

## 2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

Показателями оценивания компетенций являются следующие результаты обучения:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
<p>ОПК-4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность</p>	<p>ИОПК-4.1. Осуществляет разработку и обоснование социально-экономических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов, и методик их расчёта.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- базовые концепции финансового менеджмента;</li> <li>- методы определения цены капитала и стоимостные показатели, использующие цену капитала в качестве одного из параметров;</li> <li>- принципы формирования структуры капитала и критерии выбора целевой структуры капитала;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- систематизировать и группировать собранную информацию финансового характера;</li> <li>- выявлять зависимости между управленческими решениями и показателями детальности организации;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- приемами и методами разработки и обоснования финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих организаций различных организационно-правовых форм, и методиками их расчета.</li> </ul>

	<p>ИОПК-4.2. Разрабатывает варианты организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, экономически и финансово обосновывает их на основе критериев социально-экономической эффективности.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принципы и критерии принятия инвестиционных решений в организации;</li> <li>- принципы оценки возможности сохранения финансовой устойчивости организации в долгосрочной перспективе;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обосновывать принятие финансовых решений по формированию структуры капитала;</li> <li>- обосновывать инвестиционные решения организации;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками обоснования финансовых решений организации с целью сохранения и повышения ее финансовой устойчивости.</li> </ul>
	<p>ИОПК-4.3. Критически оценивает последствия и осознаёт профессиональную ответственность за принятие организационно-управленческих решений в предметной области деятельности.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- концепцию и методический инструментарий учета фактора риска при принятии финансовых решений;</li> <li>- источники финансирования текущей и инвестиционной деятельности организации;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- учитывать риски в моделях определения требуемой доходности на вложенный капитал;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных управленческих решений хозяйствующими субъектами.</li> </ul>

<p>ПК-4. Способен определять финансовое состояние экономического субъекта и потенциал его изменения с учётом фактора неопределённости на микро- и макроуровнях</p>	<p>ИПК-4.1. Рассчитывает, анализирует и оценивает показатели, характеризующие финансовое состояние экономического субъекта.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- систему абсолютных и относительных финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- принципы построения финансово-экономических показателей;</li> <li>- источники информационного обеспечения оценки финансового состояния организации;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- формализовывать ключевые показатели деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- формировать систему показателей, которые дают комплексное представление о состоянии и возможных проблемах конкретного хозяйствующего субъекта;</li> <li>- обосновывать рекомендуемые значения финансовых показателей для конкретного хозяйствующего субъекта;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками расчета показателей, характеризующих финансовое состояние деятельности хозяйствующего субъекта.</li> </ul>
	<p>ИПК-4.2. Моделирует изменение финансового состояния экономического субъекта на основе оценки финансово-экономических рисков его деятельности на микро- и макроуровнях.</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- порядок проведения финансовой диагностики организации;</li> <li>- виды финансовых рисков, характерных для хозяйствующего субъекта и источники их возникновения;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- моделировать изменения финансового состояния организации в результате реализации управленческих решений в области финансового менеджмента;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками составления отчета о результатах анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков.</li> </ul>

	<p>ИПК-4.3.</p> <p>Выполняет необходимые для составления экономического раздела программы финансового оздоровления экономического субъекта расчеты, обосновывает и представляет их результаты</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- порядок разработки программы финансового оздоровления организации;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- выполнять необходимые для составления экономического раздела программы финансового оздоровления организации расчеты, представлять результаты;</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками составления отчета о выявленных угрозах для финансового состояния хозяйствующего субъекта.</li> </ul>
--	---	--

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины (модуля):

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенции (части компетенций)	Критерии оценивания	Оценочные средства текущего контроля успеваемости	Шкала оценивания
1	Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента.	<p>ОПК-4 (ИОПК-4.1, ИОПК-4.2, ИОПК-4.3)</p> <p>ПК-4 (ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3)</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- базовые концепции финансового менеджмента;</li> <li>- методы определения цены капитала и стоимостные показатели, использующие цену капитала в качестве одного из параметров;</li> <li>- принципы формирования структуры капитала и критерии выбора целевой структуры капитала;</li> <li>- принципы и критерии принятия инвестиционных решений в организации;</li> <li>- принципы оценки возможности сохранения финансовой устойчивости организации в долгосрочной перспективе;</li> <li>- концепцию и методический инструментарий учета фактора риска при принятии финансовых решений;</li> <li>- источники финансирования текущей и инвестиционной деятельности организации;</li> <li>- систему абсолютных и относительных финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- принципы построения финансово-экономических показателей;</li> <li>- источники информационного обеспечения оценки финансового состояния организации;</li> </ul>	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»

			<ul style="list-style-type: none"> <li>- порядок проведения финансовой диагностики организации;</li> <li>- виды финансовых рисков, характерных для хозяйствующего субъекта и источники их возникновения;</li> <li>- порядок разработки программы финансового оздоровления организации;</li> <li>уметь: <ul style="list-style-type: none"> <li>- систематизировать и группировать собранную информацию финансового характера;</li> </ul> </li> <li>- выявлять зависимости между управленческими решениями и показателями детальности организации;</li> <li>- обосновывать принятие финансовых решений по формированию структуры капитала;</li> <li>- обосновывать инвестиционные решения организации;</li> <li>- учитывать риски в моделях определения требуемой доходности на вложенный капитал;</li> <li>- формализовывать ключевые показатели деятельности хозяйствующих субъектов; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать систему показателей, которые дают комплексное представление о состоянии и возможных проблемах конкретного хозяйствующего субъекта;</li> </ul> </li> <li>- обосновывать рекомендуемые значения финансовых показателей для конкретного хозяйствующего субъекта;</li> <li>- моделировать изменения финансового состояния организации в результате реализации управленческих решений в области финансового менеджмента;</li> <li>- выполнять необходимые для составления экономического раздела программы финансового оздоровления организации расчеты, представлять результаты</li> <li>владеть: <ul style="list-style-type: none"> <li>- приемами и методами разработки и обоснования финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих организаций различных организационно-правовых форм, и методиками их расчета;</li> </ul> </li> </ul>		
--	--	--	---	--	--



			<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками обоснования финансовых решений организации с целью сохранения и повышения ее финансовой устойчивости;</li> <li>- современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных управленческих решений хозяйствующими субъектами;</li> <li>- навыками расчета показателей, характеризующих финансовое состояние деятельности хозяйствующего субъекта;</li> <li>- навыками составления отчета о результатах анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков;</li> <li>- навыками составления отчета о выявленных угрозах для финансового состояния хозяйствующего субъекта.</li> </ul>		
2	Тема 2. Информационная основа финансового менеджмента.	<p>ОПК-4 (ИОПК-4.1, ИОПК-4.2, ИОПК-4.3)</p> <p>ПК-4 (ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3)</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- базовые концепции финансового менеджмента;</li> <li>- методы определения цены капитала и стоимостные показатели, использующие цену капитала в качестве одного из параметров;</li> <li>- принципы формирования структуры капитала и критерии выбора целевой структуры капитала;</li> <li>- принципы и критерии принятия инвестиционных решений в организации;</li> <li>- принципы оценки возможности сохранения финансовой устойчивости организации в долгосрочной перспективе;</li> <li>- концепцию и методический инструментарий учета фактора риска при принятии финансовых решений;</li> <li>- источники финансирования текущей и инвестиционной деятельности организации;</li> <li>- систему абсолютных и относительных финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- принципы построения финансово-экономических показателей;</li> <li>- источники информационного обеспечения оценки финансового состояния организации;</li> <li>- порядок проведения финансовой диагностики организации;</li> <li>- виды финансовых рисков,</li> </ul>	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»

			<p>характерных для хозяйствующего субъекта и источники их возникновения;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- порядок разработки программы финансового оздоровления организации;</li> <li>уметь: <ul style="list-style-type: none"> <li>- систематизировать и группировать собранную информацию финансового характера;</li> </ul> </li> <li>- выявлять зависимости между управленческими решениями и показателями детальности организации;</li> <li>- обосновывать принятие финансовых решений по формированию структуры капитала;</li> <li>- обосновывать инвестиционные решения организации;</li> <li>- учитывать риски в моделях определения требуемой доходности на вложенный капитал;</li> <li>- формализовывать ключевые показатели деятельности хозяйствующих субъектов; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать систему показателей, которые дают комплексное представление о состоянии и возможных проблемах конкретного хозяйствующего субъекта;</li> </ul> </li> <li>- обосновывать рекомендуемые значения финансовых показателей для конкретного хозяйствующего субъекта; <ul style="list-style-type: none"> <li>- моделировать изменения финансового состояния организации в результате реализации управленческих решений в области финансового менеджмента;</li> </ul> </li> <li>- выполнять необходимые для составления экономического раздела программы финансового оздоровления организации расчеты, представлять результаты владеть: <ul style="list-style-type: none"> <li>- приемами и методами разработки и обоснования финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих организаций различных организационно-правовых форм, и методиками их расчета;</li> <li>- навыками обоснования финансовых решений организации с целью сохранения и повышения ее финансовой</li> </ul> </li> </ul>		
--	--	--	--	--	--

			<p>устойчивости;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных управленческих решений хозяйствующими субъектами;</li> <li>- навыками расчета показателей, характеризующих финансовое состояние деятельности хозяйствующего субъекта;</li> <li>- навыками составления отчета о результатах анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков;</li> <li>- навыками составления отчета о выявленных угрозах для финансового состояния хозяйствующего субъекта.</li> </ul>		
3	Тема 3. Основы операционного анализа организации.	<p>ОПК-4 (ИОПК-4.1, ИОПК-4.2, ИОПК-4.3)</p> <p>ПК-4 (ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3)</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- базовые концепции финансового менеджмента;</li> <li>- методы определения цены капитала и стоимостные показатели, использующие цену капитала в качестве одного из параметров;</li> <li>- принципы формирования структуры капитала и критерии выбора целевой структуры капитала;</li> <li>- принципы и критерии принятия инвестиционных решений в организации;</li> <li>- принципы оценки возможности сохранения финансовой устойчивости организации в долгосрочной перспективе;</li> <li>- концепцию и методический инструментарий учета фактора риска при принятии финансовых решений;</li> <li>- источники финансирования текущей и инвестиционной деятельности организации;</li> <li>- систему абсолютных и относительных финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- принципы построения финансово-экономических показателей;</li> <li>- источники информационного обеспечения оценки финансового состояния организации;</li> <li>- порядок проведения финансовой диагностики организации;</li> <li>- виды финансовых рисков, характерных для хозяйствующего субъекта и источники их возникновения;</li> <li>- порядок разработки программы</li> </ul>	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»

			<p>финансового оздоровления организации;</p> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- систематизировать и группировать собранную информацию финансового характера;</li> <li>- выявлять зависимости между управленческими решениями и показателями детальности организации;</li> <li>- обосновывать принятие финансовых решений по формированию структуры капитала;</li> <li>- обосновывать инвестиционные решения организации;</li> <li>- учитывать риски в моделях определения требуемой доходности на вложенный капитал;</li> <li>- формализовывать ключевые показатели деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- формировать систему показателей, которые дают комплексное представление о состоянии и возможных проблемах конкретного хозяйствующего субъекта;</li> <li>- обосновывать рекомендуемые значения финансовых показателей для конкретного хозяйствующего субъекта;</li> <li>- моделировать изменения финансового состояния организации в результате реализации управленческих решений в области финансового менеджмента;</li> <li>- выполнять необходимые для составления экономического раздела программы финансового оздоровления организации расчеты, представлять результаты</li> </ul> <p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- приемами и методами разработки и обоснования финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих организаций различных организационно-правовых форм, и методиками их расчета;</li> <li>- навыками обоснования финансовых решений организации с целью сохранения и повышения ее финансовой устойчивости;</li> <li>- современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых и</li> </ul>		
--	--	--	---	--	--

			<p>инвестиционных управленческих решений хозяйствующими субъектами;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками расчета показателей, характеризующих финансовое состояние деятельности хозяйствующего субъекта;</li> <li>- навыками составления отчета о результатах анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков;</li> <li>- навыками составления отчета о выявленных угрозах для финансового состояния хозяйствующего субъекта.</li> </ul>		
4	Тема 4. Управление капиталом.	<p>ОПК-4 (ИОПК-4.1, ИОПК-4.2, ИОПК-4.3)</p> <p>ПК-4 (ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3)</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- базовые концепции финансового менеджмента;</li> <li>- методы определения цены капитала и стоимостные показатели, использующие цену капитала в качестве одного из параметров;</li> <li>- принципы формирования структуры капитала и критерии выбора целевой структуры капитала;</li> <li>- принципы и критерии принятия инвестиционных решений в организации;</li> <li>- принципы оценки возможности сохранения финансовой устойчивости организации в долгосрочной перспективе;</li> <li>- концепцию и методический инструментарий учета фактора риска при принятии финансовых решений;</li> <li>- источники финансирования текущей и инвестиционной деятельности организации;</li> <li>- систему абсолютных и относительных финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- принципы построения финансово-экономических показателей;</li> <li>- источники информационного обеспечения оценки финансового состояния организации;</li> <li>- порядок проведения финансовой диагностики организации;</li> <li>- виды финансовых рисков, характерных для хозяйствующего субъекта и источники их возникновения;</li> <li>- порядок разработки программы финансового оздоровления организации;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- систематизировать и</li> </ul>	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»

			<p>группировать собранную информацию финансового характера;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- выявлять зависимости между управленческими решениями и показателями детальности организации;</li> <li>- обосновывать принятие финансовых решений по формированию структуры капитала;</li> <li>- обосновывать инвестиционные решения организации;</li> <li>- учитывать риски в моделях определения требуемой доходности на вложенный капитал;</li> <li>- формализовывать ключевые показатели деятельности хозяйствующих субъектов; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать систему показателей, которые дают комплексное представление о состоянии и возможных проблемах конкретного хозяйствующего субъекта;</li> </ul> </li> <li>- обосновывать рекомендуемые значения финансовых показателей для конкретного хозяйствующего субъекта;</li> <li>- моделировать изменения финансового состояния организации в результате реализации управленческих решений в области финансового менеджмента;</li> <li>- выполнять необходимые для составления экономического раздела программы финансового оздоровления организации расчеты, представлять результаты владеть: <ul style="list-style-type: none"> <li>- приемами и методами разработки и обоснования финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих организаций различных организационно-правовых форм, и методиками их расчета;</li> <li>- навыками обоснования финансовых решений организации с целью сохранения и повышения ее финансовой устойчивости;</li> <li>- современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных управленческих решений хозяйствующими субъектами;</li> <li>- навыками расчета показателей,</li> </ul> </li> </ul>		
--	--	--	--	--	--

			<p>характеризующих финансовое состояние деятельности хозяйствующего субъекта;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками составления отчета о результатах анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков;</li> <li>- навыками составления отчета о выявленных угрозах для финансового состояния хозяйствующего субъекта.</li> </ul>		
5	<p>Тема 5. Управление оборотными активами организации.</p>	<p>ОПК-4 (ИОПК-4.1, ИОПК-4.2, ИОПК-4.3)</p> <p>ПК-4 (ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3)</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- базовые концепции финансового менеджмента;</li> <li>- методы определения цены капитала и стоимостные показатели, использующие цену капитала в качестве одного из параметров;</li> <li>- принципы формирования структуры капитала и критерии выбора целевой структуры капитала;</li> <li>- принципы и критерии принятия инвестиционных решений в организации;</li> <li>- принципы оценки возможности сохранения финансовой устойчивости организации в долгосрочной перспективе;</li> <li>- концепцию и методический инструментарий учета фактора риска при принятии финансовых решений;</li> <li>- источники финансирования текущей и инвестиционной деятельности организации;</li> <li>- систему абсолютных и относительных финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- принципы построения финансово-экономических показателей;</li> <li>- источники информационного обеспечения оценки финансового состояния организации;</li> <li>- порядок проведения финансовой диагностики организации;</li> <li>- виды финансовых рисков, характерных для хозяйствующего субъекта и источники их возникновения;</li> <li>- порядок разработки программы финансового оздоровления организации;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- систематизировать и группировать собранную информацию финансового характера;</li> <li>- выявлять зависимости между</li> </ul>	<p>Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач</p>	<p>«Зачтено», «Не зачтено»</p>

			<p>управленческими решениями и показателями детальности организации;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обосновывать принятие финансовых решений по формированию структуры капитала;</li> <li>- обосновывать инвестиционные решения организации;</li> <li>- учитывать риски в моделях определения требуемой доходности на вложенный капитал;</li> <li>- формализовывать ключевые показатели деятельности хозяйствующих субъектов; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать систему показателей, которые дают комплексное представление о состоянии и возможных проблемах конкретного хозяйствующего субъекта;</li> </ul> </li> <li>- обосновывать рекомендуемые значения финансовых показателей для конкретного хозяйствующего субъекта;</li> <li>- моделировать изменения финансового состояния организации в результате реализации управленческих решений в области финансового менеджмента;</li> <li>- выполнять необходимые для составления экономического раздела программы финансового оздоровления организации расчеты, представлять результаты владеть: <ul style="list-style-type: none"> <li>- приемами и методами разработки и обоснования финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих организаций различных организационно-правовых форм, и методиками их расчета;</li> <li>- навыками обоснования финансовых решений организации с целью сохранения и повышения ее финансовой устойчивости;</li> <li>- современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных управленческих решений хозяйствующими субъектами;</li> <li>- навыками расчета показателей, характеризующих финансовое состояние деятельности хозяйствующего субъекта;</li> <li>- навыками составления отчета о</li> </ul> </li> </ul>		
--	--	--	---	--	--



			<p>результатах анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков;</p> <p>- навыками составления отчета о выявленных угрозах для финансового состояния хозяйствующего субъекта.</p>		
6	<p>Тема 6. Управление производственным и запасами.</p>	<p>ОПК-4 (ИОПК-4.1, ИОПК-4.2, ИОПК-4.3)</p> <p>ПК-4 (ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3)</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- базовые концепции финансового менеджмента;</li> <li>- методы определения цены капитала и стоимостные показатели, использующие цену капитала в качестве одного из параметров;</li> <li>- принципы формирования структуры капитала и критерии выбора целевой структуры капитала;</li> <li>- принципы и критерии принятия инвестиционных решений в организации;</li> <li>- принципы оценки возможности сохранения финансовой устойчивости организации в долгосрочной перспективе;</li> <li>- концепцию и методический инструментарий учета фактора риска при принятии финансовых решений;</li> <li>- источники финансирования текущей и инвестиционной деятельности организации;</li> <li>- систему абсолютных и относительных финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- принципы построения финансово-экономических показателей;</li> <li>- источники информационного обеспечения оценки финансового состояния организации;</li> <li>- порядок проведения финансовой диагностики организации;</li> <li>- виды финансовых рисков, характерных для хозяйствующего субъекта и источники их возникновения;</li> <li>- порядок разработки программы финансового оздоровления организации;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- систематизировать и группировать собранную информацию финансового характера;</li> <li>- выявлять зависимости между управленческими решениями и показателями детальности организации;</li> <li>- обосновывать принятие</li> </ul>	<p>Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач</p>	<p>«Зачтено», «Не зачтено»</p>

			<p>финансовых решений по формированию структуры капитала;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обосновывать инвестиционные решения организации;</li> <li>- учитывать риски в моделях определения требуемой доходности на вложенный капитал;</li> <li>- формализовывать ключевые показатели деятельности хозяйствующих субъектов; <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать систему показателей, которые дают комплексное представление о состоянии и возможных проблемах конкретного хозяйствующего субъекта;</li> </ul> </li> <li>- обосновывать рекомендуемые значения финансовых показателей для конкретного хозяйствующего субъекта;</li> <li>- моделировать изменения финансового состояния организации в результате реализации управленческих решений в области финансового менеджмента;</li> <li>- выполнять необходимые для составления экономического раздела программы финансового оздоровления организации расчеты, представлять результаты владеть: <ul style="list-style-type: none"> <li>- приемами и методами разработки и обоснования финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих организаций различных организационно-правовых форм, и методиками их расчета;</li> <li>- навыками обоснования финансовых решений организации с целью сохранения и повышения ее финансовой устойчивости;</li> <li>- современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных управленческих решений хозяйствующими субъектами;</li> </ul> </li> <li>- навыками расчета показателей, характеризующих финансовое состояние деятельности хозяйствующего субъекта;</li> <li>- навыками составления отчета о результатах анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков;</li> <li>- навыками составления отчета о</li> </ul>		
--	--	--	---	--	--

			<p>выявленных угрозах для финансового состояния хозяйствующего субъекта.</p>		
7	<p>Тема 7. Управление дебиторской задолженностью.</p>	<p>ОПК-4 (ИОПК-4.1, ИОПК-4.2, ИОПК-4.3)</p> <p>ПК-4 (ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3)</p>	<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- базовые концепции финансового менеджмента;</li> <li>- методы определения цены капитала и стоимостные показатели, использующие цену капитала в качестве одного из параметров;</li> <li>- принципы формирования структуры капитала и критерии выбора целевой структуры капитала;</li> <li>- принципы и критерии принятия инвестиционных решений в организации;</li> <li>- принципы оценки возможности сохранения финансовой устойчивости организации в долгосрочной перспективе;</li> <li>- концепцию и методический инструментарий учета фактора риска при принятии финансовых решений;</li> <li>- источники финансирования текущей и инвестиционной деятельности организации;</li> <li>- систему абсолютных и относительных финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- принципы построения финансово-экономических показателей;</li> <li>- источники информационного обеспечения оценки финансового состояния организации;</li> <li>- порядок проведения финансовой диагностики организации;</li> <li>- виды финансовых рисков, характерных для хозяйствующего субъекта и источники их возникновения;</li> <li>- порядок разработки программы финансового оздоровления организации;</li> </ul> <p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- систематизировать и группировать собранную информацию финансового характера;</li> <li>- выявлять зависимости между управленческими решениями и показателями детальности организации;</li> <li>- обосновывать принятие финансовых решений по формированию структуры капитала;</li> <li>- обосновывать инвестиционные</li> </ul>	<p>Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач</p>	<p>«Зачтено», «Не зачтено»</p>

			<p>решения организации;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- учитывать риски в моделях определения требуемой доходности на вложенный капитал;</li> <li>- формализовывать ключевые показатели деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- формировать систему показателей, которые дают комплексное представление о состоянии и возможных проблемах конкретного хозяйствующего субъекта;</li> <li>- обосновывать рекомендуемые значения финансовых показателей для конкретного хозяйствующего субъекта;</li> <li>- моделировать изменения финансового состояния организации в результате реализации управленческих решений в области финансового менеджмента;</li> <li>- выполнять необходимые для составления экономического раздела программы финансового оздоровления организации расчеты, представлять результаты владеть: <ul style="list-style-type: none"> <li>- приемами и методами разработки и обоснования финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих организаций различных организационно-правовых форм, и методиками их расчета;</li> <li>- навыками обоснования финансовых решений организации с целью сохранения и повышения ее финансовой устойчивости;</li> <li>- современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных управленческих решений хозяйствующими субъектами;</li> <li>- навыками расчета показателей, характеризующих финансовое состояние деятельности хозяйствующего субъекта;</li> </ul> </li> <li>- навыками составления отчета о результатах анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков;</li> <li>- навыками составления отчета о выявленных угрозах для финансового состояния хозяйствующего субъекта.</li> </ul>		
8	Тема 8.	ОПК-4	знать:	Устный опрос,	«Зачтено»,

	<p>Управление денежными потоками.</p>	<p>(ИОПК-4.1, ИОПК-4.2, ИОПК-4.3)</p> <p>ПК-4 (ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- базовые концепции финансового менеджмента;</li> <li>- методы определения цены капитала и стоимостные показатели, использующие цену капитала в качестве одного из параметров;</li> <li>- принципы формирования структуры капитала и критерии выбора целевой структуры капитала;</li> <li>- принципы и критерии принятия инвестиционных решений в организации;</li> <li>- принципы оценки возможности сохранения финансовой устойчивости организации в долгосрочной перспективе;</li> <li>- концепцию и методический инструментарий учета фактора риска при принятии финансовых решений;</li> <li>- источники финансирования текущей и инвестиционной деятельности организации;</li> <li>- систему абсолютных и относительных финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- принципы построения финансово-экономических показателей;</li> <li>- источники информационного обеспечения оценки финансового состояния организации;</li> <li>- порядок проведения финансовой диагностики организации;</li> <li>- виды финансовых рисков, характерных для хозяйствующего субъекта и источники их возникновения;</li> <li>- порядок разработки программы финансового оздоровления организации;</li> <li>уметь: <ul style="list-style-type: none"> <li>- систематизировать и группировать собранную информацию финансового характера;</li> </ul> </li> <li>- выявлять зависимости между управленческими решениями и показателями детальности организации;</li> <li>- обосновывать принятие финансовых решений по формированию структуры капитала;</li> <li>- обосновывать инвестиционные решения организации;</li> <li>- учитывать риски в моделях определения требуемой доходности на вложенный</li> </ul>	<p>доклад, тесты, решение ситуационных задач</p>	<p>«Не зачтено»</p>
--	---------------------------------------	---	---	--	---------------------

			<p>капитал;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- формализовывать ключевые показатели деятельности хозяйствующих субъектов;</li> <li>- формировать систему показателей, которые дают комплексное представление о состоянии и возможных проблемах конкретного хозяйствующего субъекта;</li> <li>- обосновывать рекомендуемые значения финансовых показателей для конкретного хозяйствующего субъекта;</li> <li>- моделировать изменения финансового состояния организации в результате реализации управленческих решений в области финансового менеджмента;</li> <li>- выполнять необходимые для составления экономического раздела программы финансового оздоровления организации расчеты, представлять результаты владеть: <ul style="list-style-type: none"> <li>- приемами и методами разработки и обоснования финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческих организаций различных организационно-правовых форм, и методиками их расчета;</li> <li>- навыками обоснования финансовых решений организации с целью сохранения и повышения ее финансовой устойчивости;</li> <li>- современными методиками оценки эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных управленческих решений хозяйствующими субъектами;</li> <li>- навыками расчета показателей, характеризующих финансовое состояние деятельности хозяйствующего субъекта;</li> <li>- навыками составления отчета о результатах анализа и оценки существующих финансово-экономических рисков;</li> <li>- навыками составления отчета о выявленных угрозах для финансового состояния хозяйствующего субъекта.</li> </ul> </li> </ul>		
ИТОГО			Форма контроля	Оценочные средства промежуточной аттестации	Шкала оценивания
			Зачет с оценкой	Ответ на билет	«Отлично»,

			«Хорошо», «Удовлетворительно», «Неудовлетворительно»
--	--	--	--

### Критерии оценивания результатов обучения для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

#### 1. Критерий оценивания устного ответа:

Зачтено – хорошее знание основных терминов и понятий курса, последовательное изложение материала курса, умение формулировать некоторые обобщения по теме вопросов, достаточно полные ответы на вопросы, умение использовать фундаментальные понятия из базовых дисциплин при ответе.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

#### 2. Критерии оценивания доклада:

Зачтено – содержание основано на глубоком и всестороннем знании темы, изученной литературы, изложено логично, аргументированно и в полном объеме, основные понятия, выводы и обобщения сформулированы убедительно и доказательно, возможны недостатки в систематизации или в обобщении материала, неточности в выводах, основные категории применяются для изложения материала.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

#### 3. Критерии оценивания тестирования:

Оценка «отлично» – 86 % – 100 % правильных ответов.

Оценка «хорошо» – 70 % – 85 % правильных ответов.

Оценка «удовлетворительно» – 51 % – 69 % правильных ответов.

Оценка «неудовлетворительно» – 50 % и менее правильных ответов.

#### 4. Критерии оценивания решения ситуационных задач:

Зачтено – ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями или решение подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании, или ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

### 5. Критерии оценивания ответа на зачете с оценкой:

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал знание основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования, умение показать уровень сформированности практических профессиональных умений и навыков, способность четко и аргументированно отвечать на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал недостаточно полное знание основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования, проявил неявное умение продемонстрировать уровень сформированности практических профессиональных умений и навыков, давал не всегда четкие и логичные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал неглубокие знания основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования, а также испытывал существенные затруднения при ответе на дополнительные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал отсутствие знаний основного теоретического содержания дисциплин учебного плана образовательной программы высшего образования при ответе на вопросы билета.

## **3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

### **1 ЭТАП – Текущий контроль освоения дисциплины**

#### 3.1. «Вопросы для устного опроса»:

1. Леверидж, или эффект рычага как метод управления активами, пассивами организации.

2. Эффект операционного рычага.

3. Аналитическое представление модели безубыточности.

4. Капитал организации: понятие, виды, источники формирования капитала.

5. Управление источниками долгосрочного и краткосрочного финансирования.

6. Формирование рациональной структуры источников средств: принципы формирования капитала.

7. Теории дивидендной политики: теория начисления дивидендов по остаточному принципу, теория минимизации рисков.



8. Дивидендная политика и регулирование курса акций: методики дробления, консолидации, выкупа акций.

9. Оборотные средства (текущие активы).

10. Производственный и финансовый цикл организации.

11. Операционный цикл как цикл производства и обращения товара.

12. Материально-производственные запасы (МПЗ): понятие, состав.

13. Направления управления производственными запасами.

14. Определение наиболее экономичного размера заказа.

15. Дебиторская задолженность: понятие, классификация.

16. Направления управления текущей дебиторской задолженностью.

17. Методы сокращения текущих финансовых потребностей.

18. Денежные потоки организации.

19. Направления управления денежными потоками.

20. Анализ потоков денежных средств.

21. Составление бюджета денежных средств.

22. Механизм управления денежными средствами и их эквивалентами.

### 3.2. «Примерный перечень тем докладов»:

1. Целесообразность, возможность управления структурой капитала.

2. Средневзвешенная и предельная стоимости капитала .

3. Управление источниками долгосрочного и краткосрочного финансирования.

4. Управление кредиторской задолженностью.

5. Чистый оборотный капитал (собственные оборотные средства).

6. Текущие финансовые потребности.

7. Формы финансирования оборотных активов.

8. Риски, обусловленные недостатком, избытком оборотных средств.

9. Операционный цикл как цикл производства и обращения товара.

10. Необходимость управления дебиторской задолженностью.

11. Направления управления текущей дебиторской задолженностью.

12. Контроль дебиторской задолженности организации.

13. Выбор типа кредитной политики по отношению к покупателям.

### Задания закрытого типа (Тестовые задания)

#### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	21	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
2	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	22	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
3	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	23	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
4	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	24	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
5	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	25	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
6	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	26	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
7	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2	27	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3

		ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3			ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
8	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	28	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
9	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	29	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
10	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	30	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
11	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	31	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
12	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	32	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
13	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	33	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
14	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	34	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3

15	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	35	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
16	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	36	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
17	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	37	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
18	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	38	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
19	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	39	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
20	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	40	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3

### Ключ ответов

Тема 1. № вопроса	Верный ответ	Тема 2. № вопроса	Верный ответ	Тема 3. № вопроса	Верный ответ	Тема 4. № вопроса	Верный ответ
1	2	6	3	11	3	16	3
2	4	7	1, 2, 4	12	1, 3, 4	17	1
3	3	8	2	13	1, 3	18	1-А, 2- Б, 3-В,

							4-Г
4	1, 2, 4	9	2	14	1-А, 2-В, 3- Б, 4-Г	19	2
5	2	10	2, 4	15	3	20	3

### Ключ ответов

Тема 5. № вопроса	Верный ответ	Тема 6. № вопроса	Верный ответ	Тема 7. № вопроса	Верный ответ	Тема 8. № вопроса	Верный ответ
21	1	26	1, 4	31	1	36	1-Г; 2-В; 3-Б; 4-А
22	1, 2, 3	27	2, 4	32	2	37	1, 2, 3
23	3, 4	28	4	33	1-Г, 2- В, 3-Б, 4-А	38	1-Г; 2-В; 3-Б; 4-А
24	1	29	3	34	2	39	4
25	1	30	1	35	1-В, 2- Г, 3-А, 4-Б	40	1, 4

### Примерные тестовые задания для проведения текущего контроля по темам дисциплины:

#### Тема 1. «Теоретические основы финансового менеджмента»

##### Задание № 1

Целью финансовой деятельности предприятия является:

1. увеличение выручки от продаж;
2. обеспечение бесперебойного кругооборота средств;
3. снабжение предприятия материальными ресурсами;
4. поглощение конкурирующих предприятий.

##### Задание № 2

Основным источником собственного капитала являются средства, полученные:

1. от выпуска облигаций;
2. из бюджета;
3. в результате взыскания дебиторской задолженности;
4. от эмиссии акций.

##### Задание № 3

Система управления финансовыми отношениями предприятия через финансовые рычаги с помощью финансовых методов – это:

1. система оперативного управления финансами предприятия;
2. система бюджетирования на предприятии;

3. финансовый механизм предприятия;
4. финансовая система предприятия.

#### Задание № 4

Объектами финансового менеджмента не являются:

1. заработная плата основных работников;
2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации;
3. финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки;
4. акции, свопы, форварды.

#### Задание № 5

Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?

1. дирекция коммерческой организации;
2. финансовое подразделение и бухгалтерия;
3. маркетинговая служба организации;
4. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации.

### **Тема 2. «Информационная основа финансового менеджмента»**

#### Задание № 6

Доверительное отношение – это:

1. консалтинг;
2. инжиниринг;
3. траст;
4. форфейтинг.

#### Задание № 7

По мнению западных ученых главной целью финансового менеджмента не является:

1. увеличение финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении фирмы;
2. определение объема инвестиций;
3. максимизация стоимости компании;
4. максимизация благосостояния собственников компании в текущем и перспективном периодах.

#### Задание № 8

Концепция идеальных рынков включает следующие условия:

1. наличие риска вложений в финансовые активы;
2. отсутствие каких-либо затрат на получение информации;

3. наличие одного покупателя и продавца на рынке;
4. наличие множества покупателей и продавцов на рынке.

#### Задание № 9

В прошлом компания «Портал» имела чистую прибыль на акцию в размере 6 рублей и выплатила дивиденды в сумме 3 рубля на акцию. В текущем году чистая прибыль на акцию выросла до 8 рублей. Если политика компании заключается в поддержании постоянного процентного распределения прибыли, то чему будет равен дивиденд на акцию?

1. 2 рубля;
2. 4 рубля;
3. 8 рублей;
4. 6 рублей.

#### Задание № 10

Составляющие эффекта финансового рычага – это:

1. стоимость капитала;
2. дифференциал;
3. сумма процентов за кредит;
4. плечо финансового рычага.

### **Тема 3. «Основы операционного анализа организации»**

#### Задание № 11

Финансовый менеджмент – это:

1. управление себестоимостью продукции;
2. регулирование расходов предприятия;
3. принятие финансовых решений;
4. финансовый анализ.

#### Задание № 12

Собственный капитал предприятия состоит из:

1. прибыли;
2. кредиторской задолженности;
3. амортизационных отчислений;
4. уставного капитала.

#### Задание № 13

К заемному капиталу относятся:

1. лизинг;

2. уставной капитал;
3. текущие обязательства по расчетам;
4. амортизационные отчисления.

#### Задание № 14

Сопоставьте задачи финансового менеджмента и группы к которым они относятся:

Столбец 1		Столбец 2	
Задачи		Характеристика	
1	Стратегические	А	Реализация инвестиционной стратегии
2	Стратегические	Б	Эффективное распределение прибыли
3	Тактические	В	Обеспечение конкурентоспособности фирмы
4	Тактические	Г	Обеспечение сбалансированности денежных потоков

#### Задание № 15

Одним из основных методов финансового менеджмента является:

1. метод экономического анализа;
2. балансовый метод;
3. метод дисконтирования денежных потоков;
4. метод многовариантности расчетов.

### Тема 4. «Управление капиталом»

#### Задание № 16

Эффект финансового рычага – это:

1. разница между экономической рентабельностью и величиной заемных средств;
2. разница между экономической рентабельностью и величиной заемных средств с учетом средней расчетной ставки процента;
3. приращение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию кредита;
4. приращение рентабельности собственных средств, полученное благодаря использованию эффективной системы налогообложения.

#### Задание № 17

Основная цель финансового менеджмента – обеспечение прироста капитала предприятия в долгосрочной перспективе и повышение благосостояния собственных средств путем роста \_\_\_\_\_ стоимости компании.

1. рыночной;



2. остаточной;
3. первоначальной;
4. восстановительной.

### Задание № 18

Соотнесите вид капитала, соответствующему классификационному признаку:

Столбец 1		Столбец 2	
Вид капитала		Характеристика	
1	Основной и оборотный	А	По объекту инвестирования
2	В денежной, материальной и нематериальной формах	Б	По формам инвестирования
3	Собственный и заемный	В	По принадлежности предприятию
4	Производственный и ссудный	Г	По целям использования

### Задание № 19

Финансовый менеджмент в основном ориентирован на:

1. государственное управление финансами;
2. управление финансовыми потоками коммерческой организации в рыночной экономике;
3. управление финансами индивидуальных инвесторов;
4. управление рентабельностью активов предприятия.

### Задание № 20

Какие функции выполняют финансы организаций?

1. оценочную, контрольную, распределительную;
2. контрольную, учетную;
3. распределительную, контрольную;
4. системообразующую.

## **Тема 5. «Управление оборотными активами организации»**

### Задание № 21

Субъектами финансового менеджмента выступают:

1. должностные лица финансовой службы, либо работники, которые осуществляют целенаправленное управление денежными потоками, кругооборотом стоимости и финансовыми ресурсами предприятия;
2. совокупность условий осуществления денежного потока, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений;
3. денежные потоки и финансовые ресурсы предприятия;
4. финансовая инфраструктура предприятия.

## Задание № 22

Объектами финансового менеджмента не являются:

1. система финансовых показателей;
2. доходы от всех видов деятельности;
3. правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели;
4. активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций.

## Задание № 23

Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является:

1. учетная политика организации;
2. приказы финансового директора;
3. бухгалтерский баланс;
4. отчет о финансовых результатах.

## Задание № 24

\_\_\_\_\_ - это совокупность форм организации финансовых отношений, способов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием

1. финансовый механизм;
2. финансовый леверидж;
3. финансовый конгломерат;
4. финансовый рычаг.

## Задание № 25

\_\_\_\_\_ организации – это финансовые ресурсы, вложенные в организацию с целью извлечения прибыли

1. капитал;
2. ценные бумаги;
3. денежные потоки;
4. активы.

**Тема 6. «Управление производственными запасами»**

## Задание № 26

К переменным расходам относятся:

1. сдельная заработная плата производственного персонала;
2. административные и управленческие расходы;
3. амортизационные отчисления;

#### 4. материальные затраты на сырье и материалы.

##### Задание № 27

Деление издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:

1. определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства;
2. определения минимально необходимого объема реализации для безубыточной деятельности;
3. определения производственной и полной себестоимости;
4. планирования прибыли и рентабельности.

##### Задание № 28

Оборотный капитал – это часть авансированного капитала, затраченного на покупку:

1. машин и оборудования;
2. на постройку зданий и сооружений;
3. долгосрочных государственных облигаций;
4. топлива, сырья, вспомогательных материалов.

##### Задание № 29

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

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

##### Задание № 30

Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный...

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

## Тема 7. «Управление дебиторской задолженностью»

### Задание № 31

Ликвидность – способность актива трансформироваться в денежные средства в течение определенного периода времени без существенной потери в его нынешней \_\_\_\_\_.

1. стоимости;
2. себестоимости;
3. цены;
4. рентабельности.

### Задание № 32

Оборотные средства предприятия совершают непрерывный \_\_\_\_\_.

1. переворот;
2. кругооборот;
3. расход;
4. круговорот.

### Задание № 33

Соотнесите коэффициенты деловой активности и их формулы:

Столбец 1		Столбец 2	
Показатели		Формула расчета	
1	Коэффициент оборачиваемости активов	А	Операционный цикл – Оборачиваемость дебиторской задолженности
2	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Б	Себестоимость / Материально-производственные запасы
3	Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов	В	Выручка / Дебиторская задолженность
4	Финансовый цикл	Г	Выручка / Активы

### Задание № 34

Оборотные активы включают в себя:

1. результаты исследований и разработок;
2. дебиторскую задолженность;
3. долгосрочные финансовые вложения;
4. основные средства.

**Задание № 35**  
Сопоставьте элементы:

Столбец 1		Столбец 2	
Вид риска		Характеристика	
1	Процентный риск	А	Финансовый риск неисполнения дебитором своих обязательств перед поставщиком товаров или провайдером услуг, то есть риск возникновения дефолта дебитора
2	Валютный риск	Б	Это риск снижения стоимости активов вследствие изменения рыночных факторов
3	Кредитный риск	В	Это один из видов банковского риска, обусловленный колебанием рыночных процентных ставок, которое может привести к уменьшению или к потере прибыли банка от кредитно-депозитных операций
4	Рыночный риск	Г	Это риск потерь при покупке-продаже иностранной валюты по разным курсам

**Тема 8. «Управление денежными потоками»**

**Задание № 36**

Расположите в правильном соотношении:

Столбец 1		Столбец 2	
Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Своп	А	Договор, по которому покупатель опциона (потенциальный покупатель или потенциальный продавец базового актива — товара, ценной бумаги) получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговоренной цене или по нефиксированной цене, но вычисляемой по заранее оговорённой формуле, в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени при условии наступления оговорённого события или без такового; количество платежей и периодичность тоже могут устанавливаться условиями договора.
2	Акция	Б	Эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить её номинальную стоимость деньгами или имуществом в

			установленный ею срок от того, кто её выпустил (эмитента).
3	Облигация	В	Эмиссионная ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально количеству акций, находящихся в собственности у владельца.
4	Опцион	Г	Торгово-финансовая обменная операция в виде обмена разнообразными активами, в которой заключение сделки о покупке (продаже) ценных бумаг, валюты сопровождается заключением контрсделки, сделки об обратной продаже (покупке) того же товара через определённый срок на тех же или иных условиях.

## Задание № 37

Основными источниками внешнего финансирования являются:

1. кредиты и займы;
2. выпуск акций;
3. выпуск облигаций;
4. государственное субсидирование.

## Задание № 38

Проведите соответствие:

Столбец 1		Столбец 2	
Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Дисконтированная стоимость	А	Показатель, который определяет соотношение между привлеченным (заемным) и собственным капиталом организации.
2	Финансовый менеджмент	Б	Показатель, используемый для оценки эффективности инвестиций и численно равный значению ставки дисконтирования, при которой чистая дисконтированная стоимость равна нулю.
3	Внутренняя норма рентабельности	В	Система управления финансами хозяйствующего субъекта.
4	Эффект финансового рычага	Г	Приведение элементов денежного потока к началу временного периода.

**Задание № 39**  
**Маржинальная прибыль - это:**

1. прибыль за вычетом налогов;
2. выручка за вычетом прямых издержек;
3. валовая прибыль до вычета налогов и процентов;
4. выручка за вычетом переменных издержек.

**Задание № 40**  
**Различают следующие виды аннуитетов:**

1. обычные;
2. дисконтные;
3. бесконечные;
4. все вышеперечисленные.

**Задания открытого типа (типовые задания, ситуационные задачи)**

**Номер вопроса и проверка сформированной компетенции**

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ОПК-4, ПК-4	ИОПК-4.1  ИПК-4.1	16	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
2	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	17	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
3	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	18	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
4	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	19	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1,

					ИПК-4.2, ИПК-4.3
5	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	20	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
6	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	21	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
7	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	22	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
8	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	23	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
9	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	24	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
10	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	25	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
11	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	26	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
12	ОПК-4,	ИОПК -4.1,	27	ОПК-4,	ИОПК -4.1,



	ПК-4	ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3		ПК-4	ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
13	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	28	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
14	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	29	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
15	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	30	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3

### Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ
1	<p>Решение задачи:</p> <p>Рассчитываем прибыль предприятия при условии внедрения определенного типа организационной структуры:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. существующая структура: <math>P=5290-3920=1320</math> тыс. ден. ед.;</li> <li>2. функциональная структура: <math>P=8360-5620=2740</math> тыс. ден. ед.;</li> <li>3. линейная структура: <math>P=8830-6920=1920</math> тыс. ден. ед.;</li> <li>4. региональная структура: <math>P=6250-4810=1440</math> тыс. ден. ед.;</li> <li>5. матричная структура: <math>P=6670-4500=2170</math> тыс. ден. ед.;</li> <li>6. дивизиональная структура: <math>P=8800-5720=3080</math> тыс. ден. ед.;</li> <li>7. продуктовая структура: <math>P=6610-4670=1940</math> тыс. ден. ед.</li> </ol> <p>Рассчитав прибыль, мы видим, что это условие не выполняется при существующей организационной структуре, а также если будут внедрены линейная, региональная и продуктовая организационные структуры. Поэтому</p>

выбор делаем, исходя из параметров функциональной, матричной и дивизиональной структуры. Заполняем таблицу, проставляя необходимые баллы:

Тип организационной структуры	Прибыль, тыс. ден. ед.	Возможность увеличения продуктовой программы	Эффективность использования ресурсов	Возможность карьерного роста	Пригодность структуры
Коэффициент значимости	1,2	1,4	1,2	1,3	1,1
Функциональная	2740 – 4 балла	уд. – 2 балла	хор. – 4 балла	хор. – 4 балла	дост. – 0 баллов
Матричная	2170 – 4 балла	дост. – 0 баллов	хор. – 4 балла	хор. – 4 балла	хор. – 4 балла
Дивизиональная	3080 – 6 баллов	уд. – 2 балла	уд. – 2 балла	хор. – 4 балла	дост. – 0 баллов

Далее учитывая коэффициенты значимости каждого параметра, определяем эффективность каждой предложенной альтернативы.

Интегральная оценка:

- для функциональной структуры:  
 $4 \cdot 1,2 + 2 \cdot 1,4 + 4 \cdot 1,2 + 4 \cdot 1,3 + 0 \cdot 1,1 = 17,6$  баллов;
- для матричной структуры:  
 $4 \cdot 1,2 + 0 \cdot 1,4 + 4 \cdot 1,2 + 4 \cdot 1,3 + 4 \cdot 1,1 = 19,2$  баллов;
- для дивизиональной структуры:  
 $6 \cdot 1,2 + 2 \cdot 1,4 + 2 \cdot 1,2 + 4 \cdot 1,3 + 0 \cdot 1,1 = 17,6$  баллов.

Таким образом, наилучшей организационной структурой является матричная структура. Функциональная и дивизиональная структуры уступают матричной структуре, но их эффективность находится на одном уровне.

2

Решение задачи:

Абсолютные показатели:

- Оборот по приему – 40 чел
- Оборот по увольнению – 83 чел
- Общий оборот – 123 чел

Относительные показатели:

- Коэффициент оборота по приёму =  $\frac{\text{количество принятых}}{\text{среднесписочная численность}}$

$$\text{К о. пр.} = \frac{40}{800} = 0,05 \Rightarrow 5\%$$

- Коэффициент оборота по увольнению =  $\frac{\text{количество уволенных}}{\text{среднесписочная численность}}$

	$K_{\text{о. ув.}} = \frac{83}{800} = 0,104 \Rightarrow 10,4\%$ <p style="text-align: right;"><i>количество уволенных по неуважительной причине</i></p> <p>3. Коэффициент текучести кадров = <math>\frac{\text{среднесписочная численность}}{\text{причина}}</math></p> $K_{\text{тек.к.}} = \frac{40}{800} = 0,05 \Rightarrow 5\% \text{ (По сравнению с прошлым годом } K_{\text{тек.к.}} \text{ уменьшился, что говорит о правильной кадровой политике организации)}$ <p style="text-align: right;"><i>кработники проработавшие весь год</i></p> <p>4. Коэффициент стабильности кадров = <math>\frac{\text{среднесписочная численность}}{\text{год}}</math></p> $K_{\text{стаб.к.}} = \frac{677}{800} = 0,846 \Rightarrow 84,6\%$
3	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>В результате реконструкции производственных мощностей ожидается ежегодный 8-процентный = 320 000 дол. рост операционных потоков в течение первых пяти лет, после чего денежные потоки компании можно рассматривать как перпетуитеты (бесконечную последовательность равных платежей, осуществляемых через равные интервалы времени). Для осуществления поэтапной реконструкции компании необходимы ежегодные инвестиции в объеме (-)3 млн. дол. в течение первых трех лет.</p> <p>Если минимальная норма отдачи (стоимость капитала), отвечающая классу риска операций компании, составляет 16 процентов = 640 000 дол., какой могла бы быть максимальная цена приобретения этой компании независимым инвестором?</p> <p><math>V=D/R</math>, где <math>V</math> – рыночная стоимость бизнеса, <math>D</math> — чистый годовой доход фирмы, а <math>R</math> — коэффициент капитализации.</p> <p><math>R=</math> Коэффициент капитализации = Долгосрочные обязательства / (Долгосрочные обязательства + Собственный капитал)= 3 млн. дол./ (3млн. дол.+640 000 дол.)= 0,824</p> <p>Стоимость компании= 4 млн. дол. +320 000 дол./0,824= 5 242 718 дол.</p> <p>Ответ: 5 242 718 дол.</p>
4	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p><math>R_1=10*0,25=2,5</math> млн. руб.  <math>R_2=5*0,05=250000</math> руб.  <math>R=10*0,25+(10+5)*0,05=3,25</math> млн. руб.      Ответ: Меньший риск несет второй вариант.</p>

5	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>1) Собственные средства= <math>900 \cdot 5 = 4500</math> тыс. руб.          Расходы= <math>900 + 150 = 1050</math> тыс. руб.  <math>K1 = 1050 / 4500 = 0,23</math></p> <p>2) Собственные средства= <math>950 \cdot 5,3 = 5035</math> тыс. руб.          Расходы= 425 тыс. руб.  <math>K2 = 425 / 5035 = 0,084</math></p> <p>Ответ: Наименее рисковый вариант 2.</p>																																																																		
6	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <table border="1" data-bbox="363 483 1406 909"> <thead> <tr> <th data-bbox="363 483 932 546">Регион 1</th> <th data-bbox="932 483 1406 546">Регион 2</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="363 546 932 609"><math>X1 = 0,9 \cdot 0,2 + 0,7 \cdot 0,1 = 0,25</math></td> <td data-bbox="932 546 1406 609"><math>X2 = 0,95 \cdot 0,23 + 0,9 \cdot 0,08 = 0,2905</math></td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 609 932 672"><math>\delta 1 = (0,90,25)^2 \cdot 0,2 + (0,70,25)^2 = 0,10475</math></td> <td data-bbox="932 609 1406 672"><math>\delta 2 = (0,95 - 0,2905)^2 \cdot 0,23 + (0,9 - 0,2905)^2 \cdot 0,08 = 0,1298</math></td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 672 932 734"><math>D1 = \sqrt{0,10475} = 0,3237</math></td> <td data-bbox="932 672 1406 734"><math>D2 = \sqrt{0,1298} = 0,3603</math></td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 734 932 797"><math>K1 = (0,3237 / 0,25) \cdot 100\% = 129,48</math></td> <td data-bbox="932 734 1406 797"><math>K2 = (0,3603 / 0,2905) \cdot 100\% = 124,03\%</math></td> </tr> </tbody> </table> <p>По итогам решений, можно сделать вывод, что во втором регионе выгоднее осуществить инвестирование средств, так как коэффициент вариации в регионе 2 меньше, чем в регионе 1.</p>			Регион 1	Регион 2	$X1 = 0,9 \cdot 0,2 + 0,7 \cdot 0,1 = 0,25$	$X2 = 0,95 \cdot 0,23 + 0,9 \cdot 0,08 = 0,2905$	$\delta 1 = (0,90,25)^2 \cdot 0,2 + (0,70,25)^2 = 0,10475$	$\delta 2 = (0,95 - 0,2905)^2 \cdot 0,23 + (0,9 - 0,2905)^2 \cdot 0,08 = 0,1298$	$D1 = \sqrt{0,10475} = 0,3237$	$D2 = \sqrt{0,1298} = 0,3603$	$K1 = (0,3237 / 0,25) \cdot 100\% = 129,48$	$K2 = (0,3603 / 0,2905) \cdot 100\% = 124,03\%$																																																						
Регион 1	Регион 2																																																																		
$X1 = 0,9 \cdot 0,2 + 0,7 \cdot 0,1 = 0,25$	$X2 = 0,95 \cdot 0,23 + 0,9 \cdot 0,08 = 0,2905$																																																																		
$\delta 1 = (0,90,25)^2 \cdot 0,2 + (0,70,25)^2 = 0,10475$	$\delta 2 = (0,95 - 0,2905)^2 \cdot 0,23 + (0,9 - 0,2905)^2 \cdot 0,08 = 0,1298$																																																																		
$D1 = \sqrt{0,10475} = 0,3237$	$D2 = \sqrt{0,1298} = 0,3603$																																																																		
$K1 = (0,3237 / 0,25) \cdot 100\% = 129,48$	$K2 = (0,3603 / 0,2905) \cdot 100\% = 124,03\%$																																																																		
7	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p style="text-align: center;">Отчет о финансовых результатах на 2021/2023 гг.</p> <table border="1" data-bbox="363 1093 1425 1507"> <thead> <tr> <th data-bbox="363 1093 683 1133">Показатели</th> <th data-bbox="683 1093 948 1133">2021 г.</th> <th data-bbox="948 1093 1197 1133">2022 г.</th> <th data-bbox="1197 1093 1425 1133">2023 г.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="363 1133 683 1205">1. Выручка от реализации</td> <td data-bbox="683 1133 948 1205">262 500</td> <td data-bbox="948 1133 1197 1205">425 250</td> <td data-bbox="1197 1133 1425 1205">608 108</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1205 683 1245">2. НДС (20 %)</td> <td data-bbox="683 1205 948 1245">37 506,4</td> <td data-bbox="948 1205 1197 1245">60 760,4</td> <td data-bbox="1197 1205 1425 1245">86 887,3</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1245 683 1285">3. Затраты</td> <td data-bbox="683 1245 948 1285">108 000</td> <td data-bbox="948 1245 1197 1285">180 360</td> <td data-bbox="1197 1245 1425 1285">266 933</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1285 683 1393">4. Результат от реализованной продукции</td> <td data-bbox="683 1285 948 1393">116 993,6</td> <td data-bbox="948 1285 1197 1393">184 129,6</td> <td data-bbox="1197 1285 1425 1393">254 286,9</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1393 683 1464">5. Налог на прибыль (20%)</td> <td data-bbox="683 1393 948 1464">23 398,7</td> <td data-bbox="948 1393 1197 1464">36 825,9</td> <td data-bbox="1197 1393 1425 1464">50 857,38</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1464 683 1507">6. Чистая прибыль</td> <td data-bbox="683 1464 948 1507">93 594,9</td> <td data-bbox="948 1464 1197 1507">147 303,7</td> <td data-bbox="1197 1464 1425 1507">203 429,5</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Баланс предприятия на 2021/2023 гг.</p> <table border="1" data-bbox="363 1581 1425 2033"> <thead> <tr> <th data-bbox="363 1581 683 1621">Показатели</th> <th data-bbox="683 1581 932 1621">2021</th> <th data-bbox="932 1581 1212 1621">2022</th> <th data-bbox="1212 1581 1425 1621">2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4" data-bbox="363 1621 1425 1662" style="text-align: center;"><b>Актив</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1662 683 1693">1. Основные средства</td> <td data-bbox="683 1662 932 1693">280 00</td> <td data-bbox="932 1662 1212 1693">270 000</td> <td data-bbox="1212 1662 1425 1693">260 000</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1693 683 1733">2. Текущие активы</td> <td data-bbox="683 1693 932 1733">157 500</td> <td data-bbox="932 1693 1212 1733">145 800</td> <td data-bbox="1212 1693 1425 1733">128 700</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1733 683 1774" style="text-align: center;">Итого</td> <td data-bbox="683 1733 932 1774">437 500</td> <td data-bbox="932 1733 1212 1774">284 500</td> <td data-bbox="1212 1733 1425 1774">388 700</td> </tr> <tr> <td colspan="4" data-bbox="363 1774 1425 1814" style="text-align: center;"><b>Пассив</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1814 683 1917">1. Собственные средства+ чистая прибыль</td> <td data-bbox="683 1814 932 1917">323 594,9</td> <td data-bbox="932 1814 1212 1917">377 303,7</td> <td data-bbox="1212 1814 1425 1917">433 429,5</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1917 683 1998">2. Текущие обязательства</td> <td data-bbox="683 1917 932 1998">105 000</td> <td data-bbox="932 1917 1212 1998">97 200</td> <td data-bbox="1212 1917 1425 1998">85 800</td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 1998 683 2033" style="text-align: center;">Итого</td> <td data-bbox="683 1998 932 2033">428 594,9</td> <td data-bbox="932 1998 1212 2033">474 503,7</td> <td data-bbox="1212 1998 1425 2033">519 229,5</td> </tr> </tbody> </table> <p>Вывод: Пробка составляет 130 529, 5, следовательно, предприятие будет нести</p>			Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	1. Выручка от реализации	262 500	425 250	608 108	2. НДС (20 %)	37 506,4	60 760,4	86 887,3	3. Затраты	108 000	180 360	266 933	4. Результат от реализованной продукции	116 993,6	184 129,6	254 286,9	5. Налог на прибыль (20%)	23 398,7	36 825,9	50 857,38	6. Чистая прибыль	93 594,9	147 303,7	203 429,5	Показатели	2021	2022	2023	<b>Актив</b>				1. Основные средства	280 00	270 000	260 000	2. Текущие активы	157 500	145 800	128 700	Итого	437 500	284 500	388 700	<b>Пассив</b>				1. Собственные средства+ чистая прибыль	323 594,9	377 303,7	433 429,5	2. Текущие обязательства	105 000	97 200	85 800	Итого	428 594,9	474 503,7	519 229,5
Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.																																																																
1. Выручка от реализации	262 500	425 250	608 108																																																																
2. НДС (20 %)	37 506,4	60 760,4	86 887,3																																																																
3. Затраты	108 000	180 360	266 933																																																																
4. Результат от реализованной продукции	116 993,6	184 129,6	254 286,9																																																																
5. Налог на прибыль (20%)	23 398,7	36 825,9	50 857,38																																																																
6. Чистая прибыль	93 594,9	147 303,7	203 429,5																																																																
Показатели	2021	2022	2023																																																																
<b>Актив</b>																																																																			
1. Основные средства	280 00	270 000	260 000																																																																
2. Текущие активы	157 500	145 800	128 700																																																																
Итого	437 500	284 500	388 700																																																																
<b>Пассив</b>																																																																			
1. Собственные средства+ чистая прибыль	323 594,9	377 303,7	433 429,5																																																																
2. Текущие обязательства	105 000	97 200	85 800																																																																
Итого	428 594,9	474 503,7	519 229,5																																																																

	убыток капитала.
8	Решение задачи:
	2021 г
	Объем производства= $100 \cdot 10\% = 100 + 10 = 110$ из. З упр= $6,3$ G пер= $2,7$ Цена= $10$ млн. руб. П= $110 \cdot 10 - (6,3 - 110 \cdot 2,7) = 1320,7$ млн. руб.
	2022 г
	Объем производства= $110 \cdot 10\% = 110 + 11 = 121$ из. З упр= $6,3$ G пер= $2,7$ Цена= $10$ млн. руб. П= $121 \cdot 10 - (6,3 - 121 \cdot 2,7) = 1530,4$ млн. руб.
	Ответ: прогнозная прибыль в 2021 году составит $1390,7$ млн. руб., а в 2022 году $1530,4$ млн. руб.
9	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>Точка безубыточности рассчитывается по формуле:  <math>N = \text{Общие постоянные затраты} / (\text{цена товара} - \text{переменные затраты на единицу})</math>.</p> $N = 500 / (20 - 15) = 100$ тыс. шт. <p>Таким образом, в данном примере критическая точка составляет 100 тыс. шт. Что означает, что если предприятие произведет меньше 100 тыс. единиц изделий, то его работа окажется убыточной (прибыль будет отрицательной), а если предприятие произведет и реализует более 100 тыс. единиц изделий, то получит прибыль. В точке безубыточности Выручка=Себестоимости, то есть прибыль равна нулю.</p>
10	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>Точное число дней ссуды: <math>62 - 18 = 44</math> дня.  С 18.01 по 31.01 включительно — 14 дней;  февраль — 28 дней;  март — 3 дня;  итого — 45 дней;  <math>t = 45 - 1 = 44</math> дня.</p> <p>Приближенное число дней ссуды (продолжительность каждого месяца принимается за 30 дней):  январь — 13 дней;  февраль — 30 дней;  март — 3 дня;  всего — 46 дней;  <math>t = 46 - 1 = 45</math> дней.</p> <p>1) по точным процентам с точным числом дней ссуды:  <math>S = 50 \text{ млн} (1 + 44/365 \cdot 0,12) = 50\,723\,287,7</math> руб.</p> <p>2) по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды:  <math>S = 50 \text{ млн} (1 + 44/360 \cdot 0,12) = 50\,733\,333,3</math> руб.</p> <p>3) по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды:  <math>S = 50 \text{ млн} (1 + 45/365 \cdot 0,12) = 50\,739\,726,03</math> руб.</p>
11	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p style="text-align: center;"><i>На основе простых процентов:</i></p> <p>А) <math>S = 200 \text{ тыс.} (1 + 2 \cdot 0,16) = 264\,000</math>  Б) <math>S = 200 \text{ тыс.} (1 + 2 \cdot 2 \cdot 0,16) = 328\,000</math>  В) <math>S = 200 \text{ тыс.} (1 + 2 \cdot 4 \cdot 0,16) = 456\,000</math></p>

	<p style="text-align: center;"><i>На основе сложных процентов:</i></p> <p>A) <math>S = 200 \text{ тыс.} \cdot (1 + 0,16)^2 = 269 120</math>          Б) <math>S = 200 \text{ тыс.} \cdot (1 + 0,16/2)^{2 \cdot 2} = 272 097,8</math>          В) <math>S = 200 \text{ тыс.} \cdot (1 + 0,16/4)^{2 \cdot 4} = 273 713,81</math></p>
12	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p><math>S = 300 \text{ тыс.} \cdot (1 + 270/365 \cdot 0,12) = 326 630,17</math> – сумма с учетом кредита. По условию банк выдаст кредит при условии выплаты процентов.          Проценты = 26 630,17, следовательно  <math>300 000 - 26 630,17 = 273 369,86</math> рублей – такую сумму получит клиент банка в качестве ссуды.          Ответ: 273 369,86 рублей.</p>
13	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>Первоначальная сумма капитала, предоставляемого в кредит <math>P = 50</math> тыс. руб., номинальная сумма векселя <math>S = 55</math> тыс. руб., т.е. доход владельца <math>I = 55 - 50 = 5</math> тыс. руб.          Отсюда <math>i = 5,0 / 50 \cdot 0,5 = 0,2</math> или 20% доходность сделки          Ответ: величина учетной ставки 18%, доходность сделки для предприятия 20%.</p>
14	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p><math>150 000 = P \cdot (1 + 47/365 \cdot 0,12)</math>  <math>150 000 = P \cdot 1,01545</math>  <math>P = 147 717,8</math> - цена векселя  <math>150 000 - 147 717,8 = 2,282</math> тыс. р.          Ответ: доход банка 2,282 тыс. р., цена векселя 147 717,8 р.</p>
15	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>Искомый срок определяем из равенства множителя наращивания величине 1,5: <math>1 + n \cdot 0,28 = 1,5</math>,          поэтому: <math>n = 0,5 / 0,28 = 1,786</math>  <math>365 \cdot 1,786 = 651,89</math>  <math>651,89 - 365 = 1</math> год 287 дней</p>
16	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p><math>F = 1600 \cdot (1 + 0,5 \cdot 0,24 + 0,25 \cdot 0,27 + 0,25 \cdot 0,3 + 0,25 \cdot 0,33 + 0,25 \cdot 0,36) =</math>  <math>= 2296</math> тыс. руб.  <math>2296 = 1600(1 + 1,5x)</math>  <math>696 = 2400x</math>  <math>x = 0,29</math> или 29 %</p>
17	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p><math>S'' = (57 \cdot 0,05) / (1 - 0,05) = 3 000</math> руб.          Следовательно, себестоимость товара составляет <math>57 + 3 = 60</math> тыс. руб.</p>
18	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>Предприниматель взыскал долга <math>1\% = 1000</math> руб.          Обозначим через <math>P</math> величину залога. Поскольку номинальная величина кредита равна 100 тыс. руб., плата за обслуживание долга равна 1000 руб., то <math>P</math> равняется сумме 101 тыс. руб. и процентного платежа. Кредит выдается на 89 дней.  <math>D' = 360 / 0,24 = 1500</math> и процентный платеж:  <math>101 \cdot 89 / (1500 - 89) = 6,37</math> тыс. руб.          Следовательно, <math>P = 101 + 6,37 = 107,37</math> тыс. руб. Поэтому стоимость материальных ценностей, отдаваемых в залог, должна быть равна величине:  <math>P / 0,8 = 107,37 / 0,8 = 134,21</math> тыс. руб.</p>
19	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>Для подбора наиболее выгодного вклада клиенту. На примере</p>

	<p>производной суммы вклада просчитаю, наращенную сумму с процентами по предложенным 4-м вкладам.</p> <p>Допустим, у клиента 10 000 руб., тогда</p> <p>1) <math>S=10\,000 \cdot (1+0,1/12)^{12 \cdot 3}=13\,481,8</math></p> <p>2) <math>S=10\,000 / (1-0,09/4)^{3 \cdot 4}=13\,140,6</math></p> <p>3) <math>S=10\,000 \cdot e^{3 \cdot 0,06}=11972,2</math></p> <p>4) <math>S=10\,000 \cdot (1+0,12 \cdot 3)=13\,600</math></p> <p>Среди предложенных вкладов и их процентной ставки, выгоднее вложить денежные средства во вклад «Порядочный» под 12% годовых.</p>
20	<p>Решение задачи:</p> <p>1. Для выполнения задания необходимо, прежде всего, определить по исходным данным роль различных элементов операционного рычага в формировании финансовых результатов предприятия для исходного положения: Цена — 2570 руб./шт. Средние переменные издержки — 1800 руб./шт. Выручка от реализации — 257 млн. руб. (100%).</p> <p>Переменные издержки — 180 млн. руб. (70%).</p> <p>Валовая маржа — 77 млн. руб. (30%).</p> <p>Постоянные издержки — 38,5 млн. руб. (15%).</p> <p>Прибыль — 38,5 млн. руб. (15%). Предположим, что цена возрастает на 10%.</p> <p>Новая цена — 2827 руб./шт.</p> <p>Новая выручка — 282,7 млн. руб. (100%).</p> <p>Переменные издержки — 180 млн. руб. (63,7%).</p> <p>Валовая маржа — 102,7 млн. руб. (36,3% или 0,363).</p> <p>Постоянные расходы — 38,5 млн. руб. (13,6%).</p> <p>Прибыль - 64,2 млн. руб. (22,7%).</p> <p>Определим, при каком объеме реализации можно получить прежний результат (38,5 млн. руб. прибыли):</p> <p><math>77 \text{ млн.руб.} / 0,363 / 2827 \text{ руб./шт.} = 75000 \text{ шт.}</math></p> <p>Таким образом, повышение цены на 10% компенсирует сокращение объема реализации на 25% или увеличивает прибыль на 67%. Аналогичные расчеты показывают, что снижение цены на 10% приводит к сокращению прибыли на 67% или предполагает увеличение объема реализации на 50% для компенсации потерянного дохода.</p>
21	<p>Решение задачи:</p> <p><math>\text{ЭР}_A = \text{НРЭИ} / \text{Актив} \cdot 100 = 400 / 2400 \cdot 100 = 16\%</math></p> <p>Дифференциал = 16% - 15% = 1%</p> <p>Плечо = 1400 / 1000 = 1,4%</p> <p><math>\text{ЭФР} = (1 - 0,2) \cdot 1 \cdot 1,4 = 1,12</math></p> <p><math>\text{РСС} = (1 - 0,2) \cdot 16 \cdot 1,12 = 14,3</math></p> <p>Увеличить плечо до 2, а СРСР до 17%</p> <p>Диф-л = 16 - 17 = -1%</p> <p><math>\text{ЭФР} = (1 - 0,2) \cdot 1 \cdot 2 = -1,6\%</math></p> <p><math>\text{РСС} = (1 - 0,2) \cdot 16 \cdot -1,6 = -20,48</math></p> <p>Ответ: Подобный рост не выгоден.</p>
22	<p>Решение задачи:</p> $\text{ЭФР} = (1 - \text{Ставка налогообложения прибыли}) \times$ $\times (\text{ЭР}_A - \text{СРСР}) \cdot \text{ЗС} / \text{СС},$ <p>где СРСР - средняя расчетная ставка процента, т.е. «цена» заемных средств; ЗС - заемные средства, на которые начисляется % (банковские кредиты, ссуды);</p>

	<p>СС - собственные средства;  <math>\text{ЭР}_A</math> - экономическая рентабельность активов.  <math>\text{ЭФР}=(1-0,35)*(4-0,4)*220/650=0,7956</math>  <math>\text{ЭР}_A=(650+150)/(1700-1500)=4</math></p>
23	<p>Решение задачи:  <math>\text{СК}=(1-0,2)*\text{Нп}+(1+0,2)*(Дп-\text{Нп}+\text{Сп})</math>  <math>\text{Нп}=(42\% + 3\%) = 45\%</math>  <math>\text{Сп}=52\%-45\%=7\%</math>  <math>\text{СК}=(1-0,2)*45\%+(1+0,2)*(52\%-45\%+7\%)=52,8\%</math>  Сумма кредита в рублях=<math>1000000/100*52,8=1528000</math></p>
24	<p>Решение задачи:  <math>F_5 = 200 [13108 - (1,3108 - 1) - 0,15]^5 = 645,765</math> тыс. руб.  Для определения величины налога за каждый год воспользуемся рекуррентным соотношением, следующим из формулы:  <math>Q^{k+1} = [a - (a-1)q]Q^{k-1}</math>, где <math>k = 2, 3, \dots, n</math>. Таким образом,  <math>Q^{(1)} = 200 * (1,3108 - 1) * 0,15 = 9,324</math> тыс. руб.,  <math>Q^{(2)} = 9,324 * 1,2642 = 11,787</math> тыс. руб.,  <math>Q^{(3)} = 11,787 * 1,2642 = 14,901</math> тыс. руб.,  <math>Q^{(4)} = 14,901 * 1,2642 = 18,838</math> тыс. руб.,  <math>Q^{(5)} = 18,838 * 1,2642 = 23,815</math> тыс. руб.</p>
25	<p>Решение задачи:  <math display="block">F = A \frac{FМЗ\left(\frac{i}{m}, mn\right)}{FМЗ\left(\frac{i}{m}, m\right)},</math> <math>A=25</math> тыс. руб.  <math>i=20\%=0,2</math>  <math>n=21</math>  <math>u=3</math>  <math>m=3</math>  <math>F=21*(4,2/0,6)=126</math> тыс. руб.</p>
26	<p>Решение задачи:  Норма самофинансирования инвестиций =  <math>200 \text{ тыс. руб.} / (500 \text{ тыс. руб.} + 300 \text{ тыс. руб.}) = 0,25</math>  Покрытие текущих финансовых расходов = <math>0,50 + 0,25 = 0,75</math>.  Изменение общей суммы оборотных средств предприятия = сумма источников самофинансирования + долгосрочные заемные средства, необходимые для осуществления проекта - сумма инвестиций в основные активы = <math>200 \text{ тыс. руб.} + 400 \text{ тыс. руб.} - 500 \text{ тыс. руб.} = +100 \text{ тыс. руб.}</math>  Однако в целом покрытие текущих финансовых потребностей неполное (<math>0,75 &lt; 1</math>). Это значит, что планируемое усиление оборотных средств не дотягивает до нужной интенсивности:  Изменение общей суммы оборотных средств предприятия – дополнительные текущие финансовые потребности, порождаемые проектом = <math>+100 \text{ тыс. руб.} - 300 \text{ тыс. руб.} = -200 \text{ тыс. руб.}</math>  Двухсоттысячный дефицит оборотных средств придется покрывать краткосрочным банковским кредитом.</p>
27	<p>Решение задачи:  Результаты расчетов сведены в таблицы 1, 2.  <p style="text-align: right;">Таблица 1</p> Расчет величины кредитных ресурсов  <p style="text-align: right;">В тысячах рублей</p></p>



Период	Фост.н.	А	Фост.к.	Величина кредитных ресурсов
1 год	150	50	100	125
2 год	100	50	50	75
3 год	50	50	0	25
Итого	400	150	150	225

Таблица 2

Расчет лизинговых платежей

В тысячах рублей

Период	А	Пкр	Пком	Лизинговая плата
1 год	50	12,5	3,75	66,25
2 год	33,3	11,4	2,23	49,55
3 год	16,63	10,7	7,9	32,63
Итого	99,93	34,6	13,88	148,43

28	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>Используем формулу <math>P = F * (1 - n * d)</math>  При этом <math>F2 = 10</math> тыс. руб.  <math>n1 = 20/365</math>  <math>n2 = 44/365</math>  <math>F1</math> – обозначим неизвестным – <math>X</math>  Тогда при условии, что в общей сложности по двум векселям выдана сумма 34,216 тыс. рублей, составим уравнение:  <math>X * (1 - 0,3 * 20/365) + 10 * (1 - 0,3 * 44/365) = 34,216</math>  <math>X * (1 - 0,016) + 10 * (1 - 0,036) = 34,216</math>  <math>X * 0,9836 + 10 * 0,9638 = 34,216</math>  <math>X * 0,9836 = 34,216 - 9,638</math>  <math>X = 24,989</math> тыс. руб.  Ответ: Номинальная стоимость первого учтенного векселя равна 24989 руб.</p>
29	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>Цель предприятия – это желаемое состояние, которого можно достичь скоординированными усилиями всех сотрудников в заданный промежуток времени.</p> <p>При определении целей необходимо принимать во внимание следующие базовые требования:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• нельзя определить цель без наличия достаточного количества достоверной информации об объекте;</li> <li>• нецелесообразно пользоваться только каким-либо одним способом определения целей, особенно если это стратегические цели;</li> <li>• цель должна быть четко описана, и далее необходимо убедиться в том, что она правильно понята теми, кому ее предстоит выполнять;</li> <li>• цель должна быть конкретной и измеримой, т.е. иметь количественный показатель результата (например, объем реализации, количество новых клиентов, периодичность представления информации);</li> <li>• цель должна быть достижимой в заданный период времени.</li> </ul> <p>Исполнитель должен быть уверен в том, что сможет достичь результата, т. е. должны быть выделены ресурсы (административные, финансовые, трудовые) для достижения цели;</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>цели должны быть совместимыми во времени. Долгосрочные цели соответствуют миссии, а краткосрочные – долгосрочным;</li> <li>цели не должны быть противоречивыми, как на уровне «стратегического треугольника», так и для различных подразделений. Это означает, что не должны противоречить друг другу цели, относящиеся к прибыльности и к установлению конкурентной позиции; или цели усиления позиции на существующем рынке и цели проникновения на новые рынки, цели повышения мотивации работников и публичной благотворительности и т.д.;</li> <li>цели должны быть гибкими, т.е. их следует устанавливать таким образом, чтобы они оставляли возможность для их корректировки в соответствии с изменениями, происходящими во внешнем окружении фирмы;</li> <li>для достижения каждой цели должен быть определен срок (неделя, месяц, год и т.д.).</li> </ul> <p>Цели предприятия традиционно трактуются как желаемые результаты функционирования предприятия в будущем. Финансовые цели отражают желаемые финансовые результаты и параметры финансового состояния предприятия. Стратегические цели представляют собой результаты, которых стремится достичь компания в перспективе. Инновационная цель предприятия представляет собой желаемый результат его деятельности, который может быть достигнут в определенные сроки за счет повышения инновационного потенциала предприятия.</p>
30	<p>Решение задачи:</p> $200 / (1+0,05) + 300 / (1+0,05)^2 + 400 / (1 +0,05) ^3 - 400 = 408,1 \text{ д. е.}$ <p>Это означает, что в результате реализации проекта предприятием будет получена прибыль в размере 408,1 д. е. Рассматриваемый проект эффективен и экономически целесообразен.</p>

## Тема 1. «Теоретические основы финансового менеджмента»

### Задание № 1

Выполнить диагностику организационной структуры предприятия по данным таблицы. Выбрать тип организационной структуры предприятия с помощью матрицы при таких условиях: минимальный размер прибыли – 2 млн. ден. ед., очень хорошо – 6 баллов, хорошо – 4 балла, удовлетворительно – 2 балла, достаточно – 0 баллов.

Исходные данные для диагностики организационной структуры предприятия:

Тип организационной структуры	Валовая выручка, тыс. ден. Ед.	Производственные расходы, тыс. ден. Ед.	Возможность увеличения продуктовой программы	Эффективное использование ресурсов	Возможность карьерного роста	Пригодность структуры
Коэффициент значимости			1,4	1,2	1,3	1,1
Существующая	5290	3930	уд.	Дост.	Дост.	Уд.
Функциональная	8360	5620	уд.	Хор.	Хор.	Дост.
Линейная	8830	6940	дост.	Хор.	Уд.	Уд.
Региональная	6250	4810	хор.	Уд.	Уд.	Дост.
Матричная	6670	4500	дост.	Хор.	Хор.	Хор.
Дивизиональная	8800	5720	уд.	Уд.	Хор.	Дост.
Продуктовая	6610	4670	дост.	Хор.	Уд.	Дост.

### Задание № 2

Среднесписочная численность работников предприятия за год составила - 800 человек. В течение года принято - 40 человек, уволилось по собственному желанию - 35 человек, уволено за систематическое нарушение трудовой дисциплины - 5 человек, ушли на пенсию - 10 человек, поступили в учебные заведения - 6 человек, призваны в вооруженные силы 8 человек, уволены в связи с сокращением производства – 19 человек, переведены на другие должности и в другие подразделения предприятия – 30 человек. Коэффициент текучести кадров прошлого периода – 0,1.

Определите абсолютные и относительные показатели движения рабочей силы. Сделайте вывод.

### Задание № 3

В качестве финансового аналитика определите потенциальную ценность (стоимость) компании «Мишень», характеризуемой следующими данными. В настоящее время компания «Мишень» характеризуется посленалоговым операционным денежным потоком в размере 4 млн. дол. в год. В результате реконструкции производственных мощностей ожидается ежегодный 8-процентный рост операционных потоков в течение первых пяти лет, после чего денежные потоки компании можно рассматривать как перпетуитеты (бесконечную последовательность равных платежей, осуществляемых через равные интервалы времени). Для осуществления поэтапной реконструкции компании необходимы ежегодные инвестиции в объеме 3 млн. дол. в течение первых трех лет. Если минимальная норма отдачи (стоимость капитала), отвечающая классу риска операций компании, составляет 16 процентов, какой могла бы быть максимальная цена приобретения этой компании независимым инвестором?

## **Тема 2. «Информационная основа финансового менеджмента»**

### Задание № 4

Требуется выбрать вариант из имеющихся двух, связанных с реализацией продукции. При этом возможный ущерб в первом варианте в случае нереализации продукции 1-го вида – 10 млн р., во втором варианте – 5 млн р. Вероятность того, что 1-й вид продукции будет реализован – 0,25, а 2-й – 0,05.

Экономический риск, относящийся к любому решению, определяется как сумма двух слагаемых:

- сумма возможного ущерба, понесенного вследствие неверного решения;
- сумма расходов, связанных с реализацией этого решения.

## Задание № 5

Выбрать наименее рискованный вариант, связанный с производством продукции:

Показатели	Значение по вариантам	
	1	2
Себестоимость единицы продукции (предполагаемая), тыс. р.	5	5,3
Количество выпускаемых изделий, шт.	900	950
Возможная неполученная прибыль в случае не реализации продукции, тыс. р.	900	375
Расходы по доставке продукции обратно и ее переделке, тыс. р.	150	50

## Задание № 6

Определить, в каком регионе выгоднее осуществить инвестирование средств:

Показатели	Регионы	
	1	2
Предполагаемая стоимость строительства, млн. р.	30	27
Вероятность стихийных бедствий	0,2	0,23
Предполагаемая степень ущерба объекту в случае наступления бедствия	0,9	0,95
Вероятность перепрофилирования объекта	0,1	0,08
Предполагаемые затраты на перепрофилирование, % от стоимости строительства	70	90

## Задание № 7

Составить прогноз в форме бухгалтерского баланса на три года (2021 – 2023 гг.), если: спрос на продукцию предприятия должен увеличиться в 2021 г. - на 25 %, в 2022 г. – на 20 %, в 2023 г. – на 10 %. Среднегодовая инфляция составит: в 2021 г. – 40 %, в 2022 г. – 35 %, в 2023 г. – 30 %. Ежегодный рост затрат в прогнозируемом периоде будет опережать рост выручки от реализованной продукции на 5 %. Эксперты установили, что рост текущих активов и обязательств прямо пропорционально росту выручки от реализованной продукции. Для наращивания объема реализованной продукции можно обойтись имеющимися основными средствами, которые будут подвергнуты переоценке с коэффициентом, равным коэффициенту инфляции.

*Баланс предприятия за 2020 г.*

Актив, млн. р.		Пассив, млн. р.	
Основные средства	200 000	Собственные средства	230 000

Текущие активы	90 000	Текущие обязательства	60 000
Баланс	290 000	Баланс	290 000

*Отчет о финансовых результатах за 2020 г., млн. р.*

1. Выручка от реализации	150 000 (120 %)
2. НДС (20 %)	25 000 (16,67 %)
3. Затраты	60 000
4. Результат от реализованной продукции(1-2-3)	65 000
5. Результат от прочей реализации	5 000

### **Тема 3. «Основы операционного анализа организации»**

#### **Задание № 8**

Спрогнозировать финансовые результаты предприятия в 2021 – 2022 гг., если ежегодный рост объема производства составляет 10 %. Объем производства в 2020 г. – 100 изделий. Цена – 10 млн. р. структура себестоимости изделия представлена в таблице:

#### **Структура себестоимости изделия**

Название статьи	Сумма, млн р.	Процент постоянных расходов
1. Сырье и основные материалы	3	-
2. Полуфабрикаты	0,2	-
3. Топливо и энергия на технологические цели	0,1	-
4. Основная заработная плата производственных рабочих	2	-
5. Дополнительная заработная плата	0,2	-
6. Отчисления от заработной платы	0,8	-
7. РСЭО	1	100
8. Общепроизводственные расходы	0,5	60
9. Общехозяйственные расходы	1	50
10. Коммерческие расходы	0,2	60
<b>Итого полная себестоимость</b>	<b>9</b>	

#### **Задание № 9**

Совокупные фиксированные издержки составляют 500 тыс. р., переменные издержки в расчете на единицу продукции 15 р., а продается этот товар по цене 20 р. за штуку. Рассчитайте точку безубыточности (самоокупаемости).

### **Тема 4. «Управление капиталом»**

#### **Задание № 10**

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. р. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по точным процентам, по обыкновенным процентам с точным и приближенным числом дней ссуды.

## Задание № 11

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если:

- а) проценты начисляются один раз в год;
- б) проценты начисляются два раза в год;
- в) проценты начисляются ежеквартально.

Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

## Задание № 12

Банк согласен предоставить кредит клиенту при условии выплаты процентов из суммы предоставляемого кредита в момент его выдачи. Величина годовой учетной ставки 12 %. На данных условиях клиент взял кредит в размере 300 тыс. р. на 270 дней. Определить сумму, которую получит клиент банка.

## Задание № 13

Фирма приобрела в банке вексель, по которому через 6 месяцев должна получить 55 тыс. р. (номинальная стоимость векселя). В момент приобретения цена векселя составила 50 тыс. р. Определите величину учетной ставки и доходность этой сделки для предприятия.

## Задание № 14

Вексель сроком на 11 декабря был учтен банком 25 октября того же года по учетной ставке 12 %. Номинальная стоимость векселя 150 тыс. р. Определите доход банка и цену векселя.

**Тема 5. «Управление оборотными активами организации»**

## Задание № 15

На какой срок необходимо поместить денежную сумму под простую процентную ставку 28% годовых, чтобы она увеличилась в 1,5 раза?

## Задание № 16

Некий господин поместил в банк 1600 тыс. руб. на следующих условиях: в первые полгода процентная ставка равна 24% годовых, каждый последующий квартал ставка повышается на 3%. Найдите наращенную сумму за полтора года, если проценты начисляются только на первоначальную сумму вклада. При какой постоянной процентной ставке можно получить такую же наращенную сумму?

## Задание № 17

Предприниматель реализовал партию товара за 57 тыс. руб., получив при этом 5% убытка. Определите величину убытка и себестоимость товара.

## Задание № 18

Предпринимателю необходима сумма в 100 тысяч долларов на 3 месяца. Банк предоставляет ему кредит в размере 80% от стоимости залога под 24% годовых и за обслуживание долга взыскал 1% от номинальной суммы кредита. Определите величину залога, если кредит взят 1 февраля и год не високосный.

**Тема 6. «Управление производственными запасами»**

## Задание № 19

Клиент банка «ломает голову» на какой вид вклада положить на 3 года свои сбережения. Банк предлагает следующие виды вкладов:

1. Вклад « Универсальный» - 10% годовых, ежемесячное начисление сложных процентов
  2. Вклад «Национальный» - 9 % годовых, учетная ставка, ежеквартальное начисление процентов.
  3. Вклад «Гигантский» - 6% годовых, непрерывное начисление процентов.
  4. Вклад «Порядочный» - 12% годовых, простые проценты.
- Дайте обоснованный совет клиенту банка.

## Задание № 20

Фирма производит 100 тыс. шт изделий А по цене – 2570 р./шт; переменные издержки 1800 р./шт; УПР – 38,5 млн. р. Определить порог прибыли предприятия при 10 %-ных изменениях основных элементов операционного рычага (цены, переменных расходов, УПР, объема реализации), провести анализ чувствительности прибыли.

## Задание № 21

Рассчитать ЭФР, РСС и ЭР<sub>А</sub>, если:

Актив = Пассив = 2400 тыс. р.

Собственные средства – 1000 тыс. р.

Заемные средства – 1400 тыс. р.

В том числе кредиты – 1000 тыс. р.

Кредиторская задолженность – 400 тыс. р.

СРСП – 15 %, НРЭИ – 400 тыс. р.

Планируется увеличить плечо финансового рычага до 2, при этом СРСП будет увеличена до 17 %. Выгоден ли предприятию такой рост плеча?

**Тема 7. «Управление дебиторской задолженностью»**

## Задание № 22

Определить эффект финансового рычага, если на предприятии предполагается довести выручку от реализации продукции до 1700 тыс. р. Затраты составят 1500 тыс. р. Собственные средства (СС) 650 тыс. р. Долгосрочный кредит 150 тыс. р. предполагается взять

краткосрочный кредит банка на сумму 70 тыс. р. Средняя расчетная ставка – 40 % годовых. Налог на прибыль – 35 %. Целесообразно ли предприятию брать кредит на таких условиях?

#### Задание № 23

Рассчитать стоимость краткосрочного банковского кредита с учетом налоговой экономии (в р. и %), если сумма кредита по кредитному соглашению составляет 1000 тыс. р., договорная ставка 52 %, норматив отнесения % на себестоимость (42 % + 3 %) = 45 %, ставка налога на прибыль – 35 %.

#### Задание № 24

На вклад в 200 тыс. руб. в течение 5 лет раз в год начислялись сложные проценты по годовой номинальной процентной ставке 28% исходя из ежеквартальной схемы начисления. Определите итоговую наращенную сумму после уплаты налога на проценты, если налог на проценты уплачивается каждый год, путем выделения средств из накапливаемой суммы, и ставка налога на проценты равна 15%. Чему равна величина налога за каждый год?

#### Задание № 25

Фирма решила образовать фонд для обеспечения будущих расходов. С этой целью в конце каждого трех лет фирма перечисляет в банк по 25 тыс. рублей. Какая сумма будет на счете фирмы через 21 год, если на поступающие суммы будут начисляться по полугодиям сложные проценты по номинальной годовой процентной ставке 20%.

### **Тема 8. «Управление денежными потоками»**

#### Задание № 26

Нужно ли предприятию брать краткосрочный банковский кредит для внедрения проекта, если он требует привлечения инвестиций в размере 500 тыс. р. в основные активы. Проект повышает финансово-эксплуатационные потребности предприятия (ФЭП) до 300 тыс. р. Предприятие располагает источниками самофинансирования на сумму 200 тыс. р. и возможностью привлечь 400 тыс. р. долгосрочных кредитов.

#### Задание № 27

Определить величину лизинговых платежей. Стоимость объекта лизинга 150 тыс. р., срок лизингового договора 3 лет, ставка за лизинговый кредит 10%, лизинговые комиссионные 3%. Срок полезного использования объекта лизинга 9 лет. Решено использовать максимальный из разрешенного повышающий коэффициент к нормам амортизации.



Результаты расчетов свести в таблицы.

Расчет величины кредитных ресурсов, тыс. руб.

Период	Фост.н.	А	Фост.к.	Величина кредитных ресурсов
1 год				
2 год				
3 год				
Итого				

Расчет лизинговых платежей, тыс. руб.

Период				
1 год				
2 год				
3 год				
Итого				

Задание № 28

Банк 9 июня учел два векселя со сроками погашения соответственно 29 июня и 23 июля того же года. Применяя учетную ставку 30% годовых, банк выплатил клиентам в общей сложности 34216 руб. Определите номинальную стоимость первого векселя, если второй вексель предъявлен на сумму 10 тыс. руб.

Задание № 29

Выберите две финансовые цели, две стратегические и две инновационные цели. Переформулируйте их содержание таким образом, чтобы они полностью отвечали современным требованиям.

1. Увеличить долю фирмы на рынке с 5% до 10%.
2. Обеспечить рост доходов на 5%.
3. Обеспечить повышение качества продукции.
4. Добиться ежегодного увеличения объема продаж с 1 млрд. руб. до 2 млрд. руб. за лет.
5. Раз в полтора-два года выходить на новый рынок.
6. Достигнуть 20%-го уровня доходов по акциям.
7. Добиться повышения цены акций.
8. Повысить репутацию фирмы среди клиентов.
9. Повысить конкурентоспособность фирмы.
10. Добиться 100%-го уровня удовлетворения запросов клиентов.
11. Расширить номенклатуру продукции.
12. Выделить 25-30% чистого дохода на выплату дивидендов.
13. Добиться лидерства в области технологий и инноваций.
14. Снизить издержки по сравнению с основными конкурентами.
15. 30% от общего объема продаж должно приходиться на товары, пущенные в производство за последние 5 лет.
16. Ликвидировать те направления деятельности, которые не

приносят дохода и не вписываются в стратегию компании.

17. Увеличить прибыль на вложенный капитал.
18. Добиться увеличения притока денежных средств.
19. Обеспечить стабильный доход в период экономического спада.
20. Совершать селективные приобретения других фирм, которые могли бы дополнить деятельность фирмы.

### Задание № 30

Рассчитайте чистую текущую стоимость проекта, имеющего поток денежных средств:

-400, 200, 300, 400.

Ставка сравнения составляет 5 % годовых. Сделайте выводы.

## **2 ЭТАП – Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины**

### 3.3. «Вопросы для проведения зачета с оценкой»:

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.

2. Цель, задачи и сущность финансового менеджмента. Финансовая деятельность хозяйствующего субъекта в контексте окружающей среды.

3. Базовые концепции ФН.

4. Финансовые инструменты. Производные финансовые инструмент. Основные прогнозно-аналитические методы и приемы, используемые в ФМ. Внешняя правовая и налоговая среда.

5. Информационное обеспечение деятельности финансового менеджера.

6. Анализ бухгалтерского баланса. Оценка структуры активов и пассивов. Бухгалтерский баланс как база для принятия решений по правлению активами и пассивами предприятия. Математические основы финансового менеджмента.

7. Методические основы принятия финансовых решений.

8. Основные принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности.

9. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации. Способы использования аналитических показателей.

10. Денежные потоки и методы их оценки, метод оценки финансовых активов.

11. Базовая модель оценки финансовых активов. Оценка долговых ценных бумаг. Оценка долевых ценных бумаг. Доходность финансового актива, вид и оценка. Расчет и оценка движения денежных потоков.

12. Риск и доходность финансовых активов.
13. Концепция риска и методы его оценки. Риск инвестиционного портфеля. Принципы формирования портфеля инвестиций. Модель оценки доходности финансовых активов. Индикаторы на рынке ценных бумаг.
14. Инвестиционная политика деятельности предприятия.
15. Портфель финансовых активов. Временная стоимость денег. Выбор инвестиционного проекта. Критерии оценки инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
16. Формирование бюджета капиталовложений оптимизации бюджета капиталовложения.
17. Источники средств и методы финансирования.
18. Основные понятия и категории. Долгосрочные пассивы: состав, структура, основные способы увеличения капитала. Традиционные методы средне- и – краткосрочного финансирования. Балансовые модели управления источниками финансирования.
19. Анализ стоимости и структуры капитала.
20. Стоимость капитала: понятие и сущность. Стоимость основных источников и капитала. Средне возвышенная стоимость капитала. Основные теории структуры капитала: традиционной и модель-Миллера. Оценка стоимости источников краткосрочного финансирования. Расчет оптимальной структуры капитала.
21. Дивидендная политика.
22. Дивидендная политика и возможность ее выбора.
23. Факторы, определяющие дивидендную политику.
24. Порядок выплаты дивидендов.
25. Виды дивидендных выплат и их источники.
26. Дивидендная политика и регулирования курса акций.
27. Производственный (операционный) левверидж.
28. Классификация затрат предприятия.
29. Сущность операционного леввериджа.
30. Принципы операционного анализа.
31. Конкретные задачи и регуляторы использования операционного леввериджа.
32. Операционный левверидж как инструмент управления прибылью от продаж в разных рыночных ситуациях.
33. Расчет порога рентабельности и «запаса финансовой прочности» предприятия.
34. Предпринимательский риск.
35. Оценка производственного леввериджа.
36. Финансовый левверидж.
37. Логика функционирования финансового механизма предприятия.

38. Эффект финансового рычага (первая концепция).  
 39. Рациональная заемная политика.  
 40. Эффект финансового рычага (вторая концепция).  
 41. Финансовый риск.  
 42. Рациональная структура источников средств предприятия.  
 Оценка финансового левериджа.  
 43. Управление оборотным капиталом.  
 44. Управление оборотным капиталом коммерческой организации: цели и содержание. Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности предприятия.  
 45. Источники формирования и методика расчета потребности в оборотном капитале.  
 46. Расчет и оценка показателей оборачиваемости оборотного капитала.  
 47. Расчет и оценка показателей оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности.  
 48. Расчет и оценка эффективности использования оборотного капитала.  
 49. Анализ взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и потока денежных средств.  
 50. Правление источниками финансирования оборотного капитала.  
 51. Критерии принятия финансовых решений по управлению оборотным капиталом.  
 52. Формирование запасов.  
 53. Управление дебиторской задолженностью.  
 54. Управление денежными активами.  
 55. Финансовое планирование и методы прогнозирования.  
 56. Виды планов, содержание и последовательность их разработки.  
 Основные финансовые показатели в системе бизнес планирования.  
 57. Финансовое планирование в системе бюджетирования текущей деятельности.

### Задания закрытого типа (Тестовые задания)

#### Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

## Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	11	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
2	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	12	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
3	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	13	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
4	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	14	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
5	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	15	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
6	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	16	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
7	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1,	17	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1,

		ИПК-4.2, ИПК-4.3			ИПК-4.2, ИПК-4.3
8	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	18	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
9	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	19	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
10	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	20	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3

### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	1	11	1
2	1, 2, 3	12	2
3	3, 4	13	1-Г, 2-В, 3-Б, 4-А
4	1	14	2
5	1	15	1-В, 2-Г, 3-А, 4-Б
6	1, 4	16	1-Г; 2-В; 3-Б; 4-А
7	2, 4	17	1, 2, 3
8	4	18	1-Г; 2-В; 3-Б; 4-А
9	3	19	4
10	1	20	1, 4

### Задание № 1

Субъектами финансового менеджмента выступают:

1. должностные лица финансовой службы, либо работники, которые осуществляют целенаправленное управление денежными потоками, кругооборотом стоимости и финансовыми ресурсами предприятия;
2. совокупность условий осуществления денежного потока, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений;
3. денежные потоки и финансовые ресурсы предприятия;
4. финансовая инфраструктура предприятия.

## Задание № 2

Объектами финансового менеджмента не являются:

1. система финансовых показателей;
2. доходы от всех видов деятельности;
3. правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели;
4. активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций.

## Задание № 3

Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является:

1. учетная политика организации;
2. приказы финансового директора;
3. бухгалтерский баланс;
4. отчет о финансовых результатах.

## Задание № 4

\_\_\_\_\_ - это совокупность форм организации финансовых отношений, способов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием

1. финансовый механизм;
2. финансовый леверидж;
3. финансовый конгломерат;
4. финансовый рычаг.

## Задание № 5

\_\_\_\_\_ организации – это финансовые ресурсы, вложенные в организацию с целью извлечения прибыли

1. капитал;
2. ценные бумаги;
3. денежные потоки;
4. активы.

## Задание № 6

К переменным расходам относятся:

1. сдельная заработная плата производственного персонала;
2. административные и управленческие расходы;
3. амортизационные отчисления;

## 4. материальные затраты на сырье и материалы.

## Задание № 7

Деление издержек предприятия на постоянные и переменные производится с целью:

1. определения суммы выручки, необходимой для простого воспроизводства;
2. определения минимально необходимого объема реализации для безубыточной деятельности;
3. определения производственной и полной себестоимости;
4. планирования прибыли и рентабельности.

## Задание № 8

Оборотный капитал – это часть авансированного капитала, затраченного на покупку:

1. машин и оборудования;
2. на постройку зданий и сооружений;
3. долгосрочных государственных облигаций;
4. топлива, сырья, вспомогательных материалов.

## Задание № 9

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

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

## Задание № 10

Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный. . .

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

## Задание № 11

Ликвидность – способность актива трансформироваться в денежные средства в течение определенного периода времени без существенной потери в его нынешней \_\_\_\_\_.



1. стоимости;
2. себестоимости;
3. цены;
4. рентабельности.

#### Задание № 12

Оборотные средства предприятия совершают непрерывный \_\_\_\_\_.

1. переворот;
2. кругооборот;
3. расход;
4. круговорот.

#### Задание № 13

Соотнесите коэффициенты деловой активности и их формулы:

Столбец 1		Столбец 2	
Показатели		Формула расчета	
1	Коэффициент оборачиваемости активов	А	Операционный цикл – Оборачиваемость дебиторской задолженности
2	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Б	Себестоимость / Материально-производственные запасы
3	Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов	В	Выручка / Дебиторская задолженность
4	Финансовый цикл	Г	Выручка / Активы

#### Задание № 14

Оборотные активы включают в себя:

1. результаты исследований и разработок;
2. дебиторскую задолженность;
3. долгосрочные финансовые вложения;
4. основные средства.

#### Задание № 15

Сопоставьте элементы:

Столбец 1		Столбец 2	
Вид риска		Характеристика	
1	Процентный риск	А	Финансовый риск неисполнения дебитором своих обязательств перед поставщиком товаров или провайдером услуг, то есть риск возникновения дефолта дебитора
2	Валютный риск	Б	Это риск снижения стоимости

			активов вследствие изменения рыночных факторов
3	Кредитный риск	В	Это один из видов банковского риска, обусловленный колебанием рыночных процентных ставок, которое может привести к уменьшению или к потере прибыли банка от кредитно-депозитных операций
4	Рыночный риск	Г	Это риск потерь при покупке-продаже иностранной валюты по разным курсам

## Задание № 16

Расположите в правильном соотношении:

Столбец 1		Столбец 2	
Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Своп	А	Договор, по которому покупатель опциона (потенциальный покупатель или потенциальный продавец базового актива — товара, ценной бумаги) получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговоренной цене или по нефиксированной цене, но вычисляемой по заранее оговорённой формуле, в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени при условии наступления оговорённого события или без такового; количество платежей и периодичность тоже могут устанавливаться условиями договора.
2	Акция	Б	Эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить её номинальную стоимость деньгами или имуществом в установленный ею срок от того, кто её выпустил (эмитента).
3	Облигация	В	Эмиссионная ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально

			количеству акций, находящихся в собственности у владельца.
4	Опцион	Г	Торгово-финансовая обменная операция в виде обмена разнообразными активами, в которой заключение сделки о покупке (продаже) ценных бумаг, валюты сопровождается заключением контрсделки, сделки об обратной продаже (покупке) того же товара через определённый срок на тех же или иных условиях.

## Задание № 17

Основными источниками внешнего финансирования являются:

1. кредиты и займы;
2. выпуск акций;
3. выпуск облигаций;
4. государственное субсидирование.

## Задание № 18

Проведите соответствие:

Столбец 1		Столбец 2	
Наименование ценной бумаги		Характеристика	
1	Дисконтированная стоимость	А	Показатель, который определяет соотношение между привлеченным (заемным) и собственным капиталом организации.
2	Финансовый менеджмент	Б	Показатель, используемый для оценки эффективности инвестиций и численно равный значению ставки дисконтирования, при которой чистая дисконтированная стоимость равна нулю.
3	Внутренняя норма рентабельности	В	Система управления финансами хозяйствующего субъекта.
4	Эффект финансового рычага	Г	Приведение элементов денежного потока к началу временного периода.

## Задание № 19

Маржинальная прибыль - это:

1. прибыль за вычетом налогов;
2. выручка за вычетом прямых издержек;
3. валовая прибыль до вычета налогов и процентов;
4. выручка за вычетом переменных издержек.

## Задание № 20

Различают следующие виды аннуитетов:

Ответ:

1. обычные;
2. дисконтные;
3. бесконечные;
4. все вышеперечисленные.

**Задания открытого типа** ( типовые задания, ситуационные задачи)

## Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

## Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ОПК-4, ПК-4	ИОПК-4.1  ИПК-4.1	16	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
2	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	17	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
3	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	18	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
4	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1	19	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2,

		ИПК-4.1			ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
5	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	20	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
6	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1  ИПК-4.1	21	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
7	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	22	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
8	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	23	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
9	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	24	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
10	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	25	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
11	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1,	26	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1,

		ИПК-4.2, ИПК-4.3			ИПК-4.2, ИПК-4.3
12	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	27	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
13	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	28	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
14	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	29	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3
15	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3	30	ОПК-4, ПК-4	ИОПК -4.1, ИОПК -4.2, ИОПК -4.3  ИПК-4.1, ИПК-4.2, ИПК-4.3

### Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ
1	<p>Решение задачи:</p> <p>Рассчитываем прибыль предприятия при условии внедрения определенного типа организационной структуры:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. существующая структура: <math>P=5290-3920=1320</math> тыс. ден. ед.;</li> <li>2. функциональная структура: <math>P=8360-5620=2740</math> тыс. ден. ед.;</li> <li>3. линейная структура: <math>P=8830-6920=1920</math> тыс. ден. ед.;</li> <li>4. региональная структура: <math>P=6250-4810=1440</math> тыс. ден. ед.;</li> <li>5. матричная структура: <math>P=6670-4500=2170</math> тыс. ден. ед.;</li> <li>6. дивизиональная структура: <math>P=8800-5720=3080</math> тыс. ден. ед.;</li> </ol>

## 7. продуктовая структура:

$$П=6610-4670=1940 \text{ тыс. ден. ед.}$$

Рассчитав прибыль, мы видим, что это условие не выполняется при существующей организационной структуре, а также если будут внедрены линейная, региональная и продуктовая организационные структуры. Поэтому выбор делаем, исходя из параметров функциональной, матричной и дивизиональной структуры. Заполняем таблицу, проставляя необходимые баллы:

Тип организационной структуры	Прибыль, тыс. ден. ед.	Возможность увеличения продуктовой программы	Эффективное использование ресурсов	Возможность карьерного роста	Пригодность структуры
Коэффициент значимости	1,2	1,4	1,2	1,3	1,1
Функциональная	2740 – 4 балла	уд. – 2 балла	хор. – 4 балла	хор. – 4 балла	дост. – 0 баллов
Матричная	2170 – 4 балла	дост. – 0 баллов	хор. – 4 балла	хор. – 4 балла	хор. – 4 балла
Дивизиональная	3080 – 6 баллов	уд. – 2 балла	уд. – 2 балла	хор. – 4 балла	дост. – 0 баллов

Далее учитывая коэффициенты значимости каждого параметра, определяем эффективность каждой предложенной альтернативы.

Интегральная оценка:

- для функциональной структуры:  
 $4*1,2+2*1,4+4*1,2+4*1,3+0*1,1=17,6$  баллов;
- для матричной структуры:  
 $4*1,2+0*1,4+4*1,2+4*1,3+4*1,1=19,2$  баллов;
- для дивизиональной структуры:  
 $6*1,2+2*1,4+2*1,2+4*1,3+0*1,1=17,6$  баллов.

Таким образом, наилучшей организационной структурой является матричная структура. Функциональная и дивизиональная структуры уступают матричной структуре, но их эффективность находится на одном уровне.

2

Решение задачи:

Абсолютные показатели:

- Оборот по приему – 40 чел
- Оборот по увольнению – 83 чел
- Общий оборот – 123 чел

Относительные показатели:

- Коэффициент оборота по приёму =  $\frac{\text{количество принятых}}{\text{среднесписочная численность}}$

$$K \text{ о. пр.} = \frac{40}{800} = 0,05 \Rightarrow 5\%$$

	<p style="text-align: right;"><i>количество</i></p> <p>5. Коэффициент оборота по увольнению = <math>\frac{\text{уволенных}}{\text{среднесписочная численность}}</math></p> <p><math>K_{\text{о. ув.}} = \frac{83}{800} = 0,104 \Rightarrow 10,4\%</math></p> <p style="text-align: right;"><i>количество</i> <i>уволенных</i> <i>по</i> <i>неуважительной</i></p> <p>6. Коэффициент текучести кадров = <math>\frac{\text{причине}}{\text{среднесписочная численность}}</math></p> <p><math>K_{\text{тек.к.}} = \frac{40}{800} = 0,05 \Rightarrow 5\%</math> (По сравнению с прошлым годом <math>K_{\text{тек.к.}}</math> уменьшился, что говорит о правильной кадровой политике организации)</p> <p style="text-align: right;"><i>кработники</i> <i>проработавшие</i> <i>весь</i></p> <p>7. Коэффициент стабильности кадров = <math>\frac{\text{год}}{\text{среднесписочная численность}}</math></p> <p><math>K_{\text{стаб.к.}} = \frac{677}{800} = 0,846 \Rightarrow 84,6\%</math></p>
3	<p style="text-align: center;">Решение задачи:</p> <p>В результате реконструкции производственных мощностей ожидается ежегодный 8-процентный = 320 000 дол. рост операционных потоков в течение первых пяти лет, после чего денежные потоки компании можно рассматривать как перпетуитеты (бесконечную последовательность равных платежей, осуществляемых через равные интервалы времени). Для осуществления поэтапной реконструкции компании необходимы ежегодные инвестиции в объеме (-)3 млн. дол. в течение первых трех лет.</p> <p>Если минимальная норма отдачи (стоимость капитала), отвечающая классу риска операций компании, составляет 16 процентов = 640 000 дол., какой могла бы быть максимальная цена приобретения этой компании независимым инвестором?</p> <p><math>V = D/R</math>, где <math>V</math> – рыночная стоимость бизнеса, <math>D</math> — чистый годовой доход фирмы, а <math>R</math> — коэффициент капитализации.</p> <p><math>R = \text{Коэффициент капитализации} = \frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Собственный капитал}} = \frac{3 \text{ млн. дол.}}{3 \text{ млн. дол.} + 640 \text{ 000 дол.}} = 0,824</math></p> <p>Стоимость компании = <math>4 \text{ млн. дол.} + 320 \text{ 000 дол.} / 0,824 = 5 \text{ 242 718 дол.}</math></p> <p>Ответ: 5 242 718 дол.</p>



4	<p>Решение задачи:</p> $R1=10*0,25=2,5$ млн. руб. $R2=5*0,05=250000$ руб. $R=10*0,25+(10+5)*0,05=3,25$ млн. руб. Ответ: Меньший риск несет второй вариант.																																																										
5	<p>Решение задачи:</p> 1) Собственные средства= $900*5=4500$ тыс. руб. Расходы= $900+150=1050$ тыс. руб. $K1= 1050/4500=0,23$ 2) Собственные средства= $950*5,3=5035$ тыс. руб. Расходы= 425 тыс. руб. $K2= 425/5035=0,084$ Ответ: Наименее рисковый вариант 2.																																																										
6	<p>Решение задачи:</p> <table border="1" data-bbox="341 667 1423 1093"> <thead> <tr> <th data-bbox="341 667 911 734">Регион 1</th> <th data-bbox="911 667 1423 734">Регион 2</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="341 734 911 801"><math>X1=0,9*0,2+0,7*0,1=0,25</math></td> <td data-bbox="911 734 1423 801"><math>X2=0,95*0,23+0,9*0,08=0,2905</math></td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 801 911 891"><math>\sigma_1=(0,90,25)^2*0,2+(0,70,25)^2*0,1=0,10475</math></td> <td data-bbox="911 801 1423 891"><math>\sigma_2=(0,95-0,2905)^2*0,23+(0,9-0,2905)^2*0,08=0,1298</math></td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 891 911 958"><math>D1=\sqrt{0,10475} = 0,3237</math></td> <td data-bbox="911 891 1423 958"><math>D2=\sqrt{0,1298} = 0,3603</math></td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 958 911 1093"><math>K1=(0,3237/0,25)*100%=129,48</math></td> <td data-bbox="911 958 1423 1093"><math>K2=(0,3603/0,2905)*100%=124,03\%</math></td> </tr> </tbody> </table> <p>По итогам решений, можно сделать вывод, что во втором регионе выгоднее осуществить инвестирование средств, так как коэффициент вариации в регионе 2 меньше, чем в регионе 1.</p>			Регион 1	Регион 2	$X1=0,9*0,2+0,7*0,1=0,25$	$X2=0,95*0,23+0,9*0,08=0,2905$	$\sigma_1=(0,90,25)^2*0,2+(0,70,25)^2*0,1=0,10475$	$\sigma_2=(0,95-0,2905)^2*0,23+(0,9-0,2905)^2*0,08=0,1298$	$D1=\sqrt{0,10475} = 0,3237$	$D2=\sqrt{0,1298} = 0,3603$	$K1=(0,3237/0,25)*100%=129,48$	$K2=(0,3603/0,2905)*100%=124,03\%$																																														
Регион 1	Регион 2																																																										
$X1=0,9*0,2+0,7*0,1=0,25$	$X2=0,95*0,23+0,9*0,08=0,2905$																																																										
$\sigma_1=(0,90,25)^2*0,2+(0,70,25)^2*0,1=0,10475$	$\sigma_2=(0,95-0,2905)^2*0,23+(0,9-0,2905)^2*0,08=0,1298$																																																										
$D1=\sqrt{0,10475} = 0,3237$	$D2=\sqrt{0,1298} = 0,3603$																																																										
$K1=(0,3237/0,25)*100%=129,48$	$K2=(0,3603/0,2905)*100%=124,03\%$																																																										
7	<p>Решение задачи:</p> <p>Отчет о финансовых результатах на 2021/2023 гг.</p> <table border="1" data-bbox="341 1279 1423 1697"> <thead> <tr> <th data-bbox="341 1279 635 1317">Показатели</th> <th data-bbox="635 1279 895 1317">2021 г.</th> <th data-bbox="895 1279 1155 1317">2022 г.</th> <th data-bbox="1155 1279 1423 1317">2023 г.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="341 1317 635 1391">1. Выручка от реализации</td> <td data-bbox="635 1317 895 1391">262 500</td> <td data-bbox="895 1317 1155 1391">425 250</td> <td data-bbox="1155 1317 1423 1391">608 108</td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 1391 635 1429">2. НДС (20 %)</td> <td data-bbox="635 1391 895 1429">37 506,4</td> <td data-bbox="895 1391 1155 1429">60 760,4</td> <td data-bbox="1155 1391 1423 1429">86 887,3</td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 1429 635 1467">3. Затраты</td> <td data-bbox="635 1429 895 1467">108 000</td> <td data-bbox="895 1429 1155 1467">180 360</td> <td data-bbox="1155 1429 1423 1467">266 933</td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 1467 635 1579">4. Результат от реализованной продукции</td> <td data-bbox="635 1467 895 1579">116 993,6</td> <td data-bbox="895 1467 1155 1579">184 129,6</td> <td data-bbox="1155 1467 1423 1579">254 286,9</td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 1579 635 1653">5. Налог на прибыль (20%)</td> <td data-bbox="635 1579 895 1653">23 398,7</td> <td data-bbox="895 1579 1155 1653">36 825,9</td> <td data-bbox="1155 1579 1423 1653">50 857,38</td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 1653 635 1697">6. Чистая прибыль</td> <td data-bbox="635 1653 895 1697">93 594,9</td> <td data-bbox="895 1653 1155 1697">147 303,7</td> <td data-bbox="1155 1653 1423 1697">203 429,5</td> </tr> </tbody> </table> <p>Баланс предприятия на 2021/2023 гг.</p> <table border="1" data-bbox="341 1765 1423 2065"> <thead> <tr> <th data-bbox="341 1765 635 1803">Показатели</th> <th data-bbox="635 1765 895 1803">2021</th> <th data-bbox="895 1765 1155 1803">2022</th> <th data-bbox="1155 1765 1423 1803">2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4" data-bbox="341 1803 1423 1841" style="text-align: center;"><b>Актив</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 1841 635 1915">1. Основные средства</td> <td data-bbox="635 1841 895 1915">280 00</td> <td data-bbox="895 1841 1155 1915">270 000</td> <td data-bbox="1155 1841 1423 1915">260 000</td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 1915 635 1953">2. Текущие активы</td> <td data-bbox="635 1915 895 1953">157 500</td> <td data-bbox="895 1915 1155 1953">145 800</td> <td data-bbox="1155 1915 1423 1953">128 700</td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 1953 635 1991">Итого</td> <td data-bbox="635 1953 895 1991">437 500</td> <td data-bbox="895 1953 1155 1991">284 500</td> <td data-bbox="1155 1953 1423 1991">388 700</td> </tr> <tr> <td colspan="4" data-bbox="341 1991 1423 2029" style="text-align: center;"><b>Пассив</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="341 2029 635 2065">1. Собственные</td> <td data-bbox="635 2029 895 2065">323 594,9</td> <td data-bbox="895 2029 1155 2065">377 303,7</td> <td data-bbox="1155 2029 1423 2065">433 429,5</td> </tr> </tbody> </table>			Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	1. Выручка от реализации	262 500	425 250	608 108	2. НДС (20 %)	37 506,4	60 760,4	86 887,3	3. Затраты	108 000	180 360	266 933	4. Результат от реализованной продукции	116 993,6	184 129,6	254 286,9	5. Налог на прибыль (20%)	23 398,7	36 825,9	50 857,38	6. Чистая прибыль	93 594,9	147 303,7	203 429,5	Показатели	2021	2022	2023	<b>Актив</b>				1. Основные средства	280 00	270 000	260 000	2. Текущие активы	157 500	145 800	128 700	Итого	437 500	284 500	388 700	<b>Пассив</b>				1. Собственные	323 594,9	377 303,7	433 429,5
Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.																																																								
1. Выручка от реализации	262 500	425 250	608 108																																																								
2. НДС (20 %)	37 506,4	60 760,4	86 887,3																																																								
3. Затраты	108 000	180 360	266 933																																																								
4. Результат от реализованной продукции	116 993,6	184 129,6	254 286,9																																																								
5. Налог на прибыль (20%)	23 398,7	36 825,9	50 857,38																																																								
6. Чистая прибыль	93 594,9	147 303,7	203 429,5																																																								
Показатели	2021	2022	2023																																																								
<b>Актив</b>																																																											
1. Основные средства	280 00	270 000	260 000																																																								
2. Текущие активы	157 500	145 800	128 700																																																								
Итого	437 500	284 500	388 700																																																								
<b>Пассив</b>																																																											
1. Собственные	323 594,9	377 303,7	433 429,5																																																								

	средства+ чистая прибыль			
	2.Текущие обязательства	105 000	97 200	85 800
	Итого	428 594,9	474 503,7	519 229,5
	Вывод: Пробка составляет 130 529, 5, следовательно, предприятие будет нести убыток капитала.			
8	Решение задачи:			
	2021 г			
	Объем производства= $100 \cdot 10\% = 100 + 10 = 110$ из. З упр=6,3 Г пер=2,7 Цена=10 млн. руб. $P = 110 \cdot 10 - (6.3 - 110 \cdot 2,7) = 1320,7$ млн. руб.			
	2022 г			
	Объем производства= $110 \cdot 10\% = 110 + 11 = 121$ из. З упр=6,3 Г пер=2,7 Цена=10 млн. руб. $P = 121 \cdot 10 - (6.3 - 121 \cdot 2,7) = 1530,4$ млн. руб.			
	Ответ: прогнозная прибыль в 2021 году составит 1390,7 млн. руб., а в 2022 году 1530,4 млн. руб.			
9	Решение задачи: Точка безубыточности рассчитывается по формуле: $N = \text{Общие постоянные затраты} / (\text{цена товара} - \text{переменные затраты на единицу})$ . $N = 500 / (20 - 15) = 100$ тыс. шт. Таким образом, в данном примере критическая точка составляет 100 тыс. шт. Что означает, что если предприятие произведет меньше 100 тыс. единиц изделий, то его работа окажется убыточной (прибыль будет отрицательной), а если предприятие произведет и реализует более 100 тыс. единиц изделий, то получит прибыль. В точке безубыточности Выручка=Себестоимости, то есть прибыль равна нулю.			
10	Решение задачи: Точное число дней ссуды: $62 - 18 = 44$ дня. С 18.01 по 31.01 включительно — 14 дней; февраль — 28 дней; март — 3 дня; итого — 45 дней; $t = 45 - 1 = 44$ дня. Приближенное число дней ссуды (продолжительность каждого месяца принимается за 30 дней): январь — 13 дней; февраль — 30 дней; март — 3 дня; всего — 46 дней; $t = 46 - 1 = 45$ дней. 1) по точным процентам с точным числом дней ссуды: $S = 50 \text{ млн} (1 + 44/365 \cdot 0,12) = 50\,723\,287,7$ руб. 2) по обыкновенным процентам с точным числом дней ссуды: $S = 50 \text{ млн} (1 + 44/360 \cdot 0,12) = 50\,733\,333,3$ руб.			

	3) по обыкновенным процентам с приближенным числом дней ссуды: $S = 50 \text{ млн } (1 + 45/365 * 0,12) = 50\,739\,726,03 \text{ руб.}$
11	Решение задачи: <i>На основе простых процентов:</i> А) $S = 200 \text{ тыс. } (1 + 2 * 0,16) = 264\,000$ Б) $S = 200 \text{ тыс. } (1 + 2 * 2 * 0,16) = 328\,000$ В) $S = 200 \text{ тыс. } (1 + 2 * 4 * 0,16) = 456\,000$ <i>На основе сложных процентов:</i> А) $S = 200 \text{ тыс. } (1 + 0,16)^2 = 269\,120$ Б) $S = 200 \text{ тыс. } (1 + 0,16/2)^{2*2} = 272\,097,8$ В) $S = 200 \text{ тыс. } (1 + 0,16/4)^{2*4} = 273\,713,81$
12	Решение задачи: $S = 300 \text{ тыс. } (1 + 270/365 * 0,12) = 326\,630,17$ – сумма с учетом кредита. По условию банк выдаст кредит при условии выплаты процентов. Проценты = $26\,630,17$ , следовательно $300\,000 - 26\,630,17 = 273\,369,86$ рублей – такую сумму получит клиент банка в качестве ссуды. Ответ: $273\,369,86$ рублей.
13	Решение задачи: Первоначальная сумма капитала, предоставляемого в кредит $P = 50$ тыс. руб., номинальная сумма векселя $S = 55$ тыс. руб., т.е. доход владельца $I = 55 - 50 = 5$ тыс. руб. Отсюда $i = 5,0 / 50 * 0,5 = 0,2$ или 20% доходность сделки Ответ: величина учетной ставки 18%, доходность сделки для предприятия 20%.
14	Решение задачи: $150\,000 = P (1 + 47/365 * 0,12)$ $150\,000 = P * 1,01545$ $P = 147\,717,8$ – цена векселя $150\,000 - 147\,717,8 = 2,282$ тыс. р. Ответ: доход банка $2,282$ тыс. р., цена векселя $147\,717,8$ р.
15	Решение задачи: Искомый срок определяем из равенства множителя наращения величине 1,5: $1 + n * 0,28 = 1,5$ , поэтому: $n = 0,5 / 0,28 = 1,786$ $365 * 1,786 = 651,89$ $651,89 - 365 = 1$ год 287 дней
16	Решение задачи: $F = 1600 * (1 + 0,5 * 0,24 + 0,25 * 0,27 * 0,25 + 0,25 * 0,3 + 0,25 * 0,33 + 0,25 * 0,36) =$ $= 2296$ тыс. руб. $2296 = 1600(1 + 1,5x)$ $696 = 2400x$ $x = 0,29$ или 29 %
17	Решение задачи: $S'' = (57 * 0,05) / (1 - 0,05) = 3\,000$ руб. Следовательно, себестоимость товара составляет $57 + 3 = 60$ тыс. руб.
18	Решение задачи: Предприниматель взыскал долга 1% = 1000 руб. Обозначим через $P$ величину залога. Поскольку номинальная величина кредита равна 100 тыс. руб., плата за обслуживание долга равна 1000 руб., то $P$ равняется сумме 101 тыс. руб. и процентного платежа. Кредит выдается на 89 дней.

	$D' = 360/0,24 = 1500$ и процентный платеж: $101 \cdot 89/(1500-89) = 6,37$ тыс. руб. Следовательно, $P = 101 + 6,37 = 107,37$ тыс. руб. Поэтому стоимость материальных ценностей, отдаваемых в залог, должна быть равна величине: $P/0,8 = 107,37/0,8 = 134,21$ тыс. руб.
19	Решение задачи: Для подбора наиболее выгодного вклада клиенту. На примере производной суммы вклада просчитаю, наращенную сумму с процентами по предложенным 4-м вкладам. Допустим, у клиента 10 000 руб., тогда 1) $S = 10\,000 \cdot (1 + 0,1/12)^{12 \cdot 3} = 13\,481,8$ 2) $S = 10\,000 / (1 - 0,09/4)^{3 \cdot 4} = 13\,140,6$ 3) $S = 10\,000 \cdot e^{3 \cdot 0,06} = 11\,972,2$ 4) $S = 10\,000 \cdot (1 + 0,12 \cdot 3) = 13\,600$ Среди предложенных вкладов и их процентной ставки, выгоднее вложить денежные средства во вклад «Порядочный» под 12% годовых.
20	Решение задачи: 1. Для выполнения задания необходимо, прежде всего, определить по исходным данным роль различных элементов операционного рычага в формировании финансовых результатов предприятия для исходного положения: Цена — 2570 руб./шт. Средние переменные издержки — 1800 руб./шт. Выручка от реализации — 257 млн. руб. (100%). Переменные издержки — 180 млн. руб. (70%). Валовая маржа — 77 млн. руб. (30%). Постоянные издержки — 38,5 млн. руб. (15%). Прибыль — 38,5 млн. руб. (15%). Предположим, что цена возрастает на 10%. Новая цена — 2827 руб./шт. Новая выручка — 282,7 млн. руб. (100%). Переменные издержки — 180 млн. руб. (63,7%). Валовая маржа — 102,7 млн. руб. (36,3% или 0,363). Постоянные расходы — 38,5 млн. руб. (13,6%). Прибыль - 64,2 млн. руб. (22,7%). Определим, при каком объеме реализации можно получить прежний результат (38,5 млн. руб. прибыли): $77 \text{ млн.руб.} / 0,363 / 2827 \text{ руб./шт.} = 75000 \text{ шт.}$ Таким образом, повышение цены на 10% компенсирует сокращение объема реализации на 25% или увеличивает прибыль на 67%. Аналогичные расчеты показывают, что снижение цены на 10% приводит к сокращению прибыли на 67% или предполагает увеличение объема реализации на 50% для компенсации потерянного дохода.
21	Решение задачи: $ЭР_A = НРЭИ/Актив \cdot 100 = 400/2400 \cdot 100 = 16\%$ Дифференциал = $16\% - 15\% = 1\%$ Плечо = $1400/1000 = 1,4\%$ $ЭФР = (1 - 0,2) \cdot 1 \cdot 1,4 = 1,12$ $РСС = (1 - 0,2) \cdot 16 \cdot 1,12 = 14,3$ Увеличить плечо до 2, а СРСП до 17% Диф-л = $16 - 17 = -1\%$ $ЭФР = (1 - 0,2) \cdot -1 \cdot 2 = -1,6\%$ $РСС = (1 - 0,2) \cdot 16 \cdot -1,6 = -20,48$ Ответ: Подобный рост не выгоден.

22	<p>Решение задачи:</p> $\text{ЭФР} = (1 - \text{Ставка налога обложения прибыли}) \times (\text{ЭР}_A - \text{СРСП}) \cdot \text{ЗС} / \text{СС},$ <p>где СРСП - средняя расчетная ставка процента, т.е. «цена» заемных средств;  ЗС - заемные средства, на которые начисляется % (банковские кредиты, ссуды);  СС - собственные средства;  ЭР<sub>А</sub> - экономическая рентабельность активов.</p> <p>ЭФР=(1-0,35)*(4-0,4)*220/650=0,7956  ЭР<sub>А</sub>=(650+150)/(1700-1500)=4</p>
23	<p>Решение задачи:</p> $\text{СК} = (1-0,2) \cdot \text{Нп} + (1+0,2) \cdot (\text{Дп} - \text{Нп} + \text{Сп})$ $\text{Нп} = (42\% + 3\%) = 45\%$ $\text{Сп} = 52\% - 45\% = 7\%$ $\text{СК} = (1-0,2) \cdot 45\% + (1+0,2) \cdot (52\% - 45\% + 7\%) = 52,8\%$ <p>Сумма кредита в рублях = 1000000/100*52,8 = 1528000</p>
24	<p>Решение задачи:</p> $F_5 = 200 [13108 - (1,3108 - 1) - 0,15]^5 = 645,765 \text{ тыс. руб.}$ <p>Для определения величины налога за каждый год воспользуемся рекуррентным соотношением, следующим из формулы:</p> $Q^{(k)} = [\alpha - (\alpha - 1)q] Q^{(k-1)}, \text{ где } k = 2, 3, \dots, n. \text{ Таким образом,}$ $Q^{(1)} = 200 \cdot (1,3108 - 1) \cdot 0,15 = 9,324 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(2)} = 9,324 \cdot 1,2642 = 11,787 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(3)} = 11,787 \cdot 1,2642 = 14,901 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(4)} = 14,901 \cdot 1,2642 = 18,838 \text{ тыс. руб.},$ $Q^{(5)} = 18,838 \cdot 1,2642 = 23,815 \text{ тыс. руб.}$
25	<p>Решение задачи:</p> $F = A \frac{FMS\left(\frac{i}{m}, mn\right)}{FMS\left(\frac{i}{m}, mL\right)},$ <p>A=25 тыс. руб.  i=20%=0,2  n=21  u=3  m=3  F=21*(4,2/0,6)=126 тыс. руб.</p>
26	<p>Решение задачи:</p> <p>Норма самофинансирования инвестиций = 200 тыс. руб. / (500 тыс. руб. + 300 тыс. руб.) = 0,25  Покрытие текущих финансовых расходов = 0,50 + 0,25 = 0,75.  Изменение общей суммы оборотных средств предприятия = сумма источников самофинансирования + долгосрочные заемные средства, необходимые для осуществления проекта - сумма инвестиций в основные активы = 200 тыс. руб. + 400 тыс. руб. - 500 тыс. руб. = +100 тыс. руб.</p> <p>Однако в целом покрытие текущих финансовых потребностей неполное (0,75 &lt; 1). Это значит, что планируемое усиление оборотных средств не дотягивает до нужной интенсивности:</p> <p>Изменение общей суммы оборотных средств предприятия – дополнительные текущие финансовые потребности, порождаемые проектом = +100 тыс. руб. - 300 тыс. руб. = -200 тыс. руб.</p>

	Двухсоттысячный дефицит оборотных средств придется покрывать краткосрочным банковским кредитом.																																																						
27	<p>Решение задачи:          Результаты расчетов сведены в таблицы 1, 2.</p> <p style="text-align: right;">Таблица 1</p> <p>Расчет величины кредитных ресурсов</p> <p style="text-align: right;">В тысячах рублей</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Период</th> <th>Фост.н.</th> <th>А</th> <th>Фост.к.</th> <th>Величина кредитных ресурсов</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1 год</td> <td>150</td> <td>50</td> <td>100</td> <td>125</td> </tr> <tr> <td>2 год</td> <td>100</td> <td>50</td> <td>50</td> <td>75</td> </tr> <tr> <td>3 год</td> <td>50</td> <td>50</td> <td>0</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>Итого</td> <td>400</td> <td>150</td> <td>150</td> <td>225</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: right;">Таблица 2</p> <p>Расчет лизинговых платежей</p> <p style="text-align: right;">В тысячах рублей</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Период</th> <th>А</th> <th>Пкр</th> <th>Пком</th> <th>Лизинговая плата</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1 год</td> <td>50</td> <td>12,5</td> <td>3,75</td> <td>66,25</td> </tr> <tr> <td>2 год</td> <td>33,3</td> <td>11,4</td> <td>2,23</td> <td>49,55</td> </tr> <tr> <td>3 год</td> <td>16,63</td> <td>10,7</td> <td>7,9</td> <td>32,63</td> </tr> <tr> <td>Итого</td> <td>99,93</td> <td>34,6</td> <td>13,88</td> <td>148,43</td> </tr> </tbody> </table>					Период	Фост.н.	А	Фост.к.	Величина кредитных ресурсов	1 год	150	50	100	125	2 год	100	50	50	75	3 год	50	50	0	25	Итого	400	150	150	225	Период	А	Пкр	Пком	Лизинговая плата	1 год	50	12,5	3,75	66,25	2 год	33,3	11,4	2,23	49,55	3 год	16,63	10,7	7,9	32,63	Итого	99,93	34,6	13,88	148,43
Период	Фост.н.	А	Фост.к.	Величина кредитных ресурсов																																																			
1 год	150	50	100	125																																																			
2 год	100	50	50	75																																																			
3 год	50	50	0	25																																																			
Итого	400	150	150	225																																																			
Период	А	Пкр	Пком	Лизинговая плата																																																			
1 год	50	12,5	3,75	66,25																																																			
2 год	33,3	11,4	2,23	49,55																																																			
3 год	16,63	10,7	7,9	32,63																																																			
Итого	99,93	34,6	13,88	148,43																																																			
28	<p>Решение задачи:          Используем формулу <math>P = F * (1 - n * d)</math>          При этом <math>F_2 = 10</math> тыс. руб.  <math>n_1 = 20/365</math>  <math>n_2 = 44/365</math>  <math>F_1</math> – обозначим неизвестным – <math>X</math>          Тогда при условии, что в общей сложности по двум векселям выдана сумма 34,216 тыс. рублей, составим уравнение:  <math>X * (1 - 0,3 * 20/365) + 10 * (1 - 0,3 * 44/365) = 34,216</math>  <math>X * (1 - 0,016) + 10 * (1 - 0,036) = 34,216</math>  <math>X * 0,9836 + 10 * 0,9638 = 34,216</math>  <math>X * 0,9836 = 34,216 - 9,638</math>  <math>X = 24,989</math> тыс. руб.          Ответ: Номинальная стоимость первого учтенного векселя равна 24989 руб.</p>																																																						
29	<p>Решение задачи:          Цель предприятия – это желаемое состояние, которого можно достичь скоординированными усилиями всех сотрудников в заданный промежуток времени.          При определении целей необходимо принимать во внимание следующие базовые требования:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• нельзя определить цель без наличия достаточного количества достоверной информации об объекте;</li> <li>• нецелесообразно пользоваться только каким-либо одним способом определения целей, особенно если это стратегические цели;</li> <li>• цель должна быть четко описана, и далее необходимо убедиться в том, что она правильно понята теми, кому ее предстоит выполнять;</li> <li>• цель должна быть конкретной и измеримой, т.е. иметь</li> </ul>																																																						

	<p>количественный показатель результата (например, объем реализации, количество новых клиентов, периодичность представления информации);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• цель должна быть достижимой в заданный период времени. Исполнитель должен быть уверен в том, что сможет достичь результата, т. е. должны быть выделены ресурсы (административные, финансовые, трудовые) для достижения цели;</li> <li>• цели должны быть совместимыми во времени. Долгосрочные цели соответствуют миссии, а краткосрочные – долгосрочным;</li> <li>• цели не должны быть противоречивыми, как на уровне «стратегического треугольника», так и для различных подразделений. Это означает, что не должны противоречить друг другу цели, относящиеся к прибыльности и к установлению конкурентной позиции; или цели усиления позиции на существующем рынке и цели проникновения на новые рынки, цели повышения мотивации работников и публичной благотворительности и т.д.;</li> <li>• цели должны быть гибкими, т.е. их следует устанавливать таким образом, чтобы они оставляли возможность для их корректировки в соответствии с изменениями, происходящими во внешнем окружении фирмы;</li> <li>• для достижения каждой цели должен быть определен срок (неделя, месяц, год и т.д.).</li> </ul> <p>Цели предприятия традиционно трактуются как желаемые результаты функционирования предприятия в будущем. Финансовые цели отражают желаемые финансовые результаты и параметры финансового состояния предприятия. Стратегические цели представляют собой результаты, которых стремится достичь компания в перспективе. Инновационная цель предприятия представляет собой желаемый результат его деятельности, который может быть достигнут в определенные сроки за счет повышения инновационного потенциала предприятия.</p>
30	<p>Решение задачи:</p> $200 / (1+0,05) + 300 / (1+0,05)^2 + 400 / (1 +0,05) ^3 - 400 = 408,1 \text{ д. е.}$ <p>Это означает, что в результате реализации проекта предприятием будет получена прибыль в размере 408,1 д. е. Рассматриваемый проект эффективен и экономически целесообразен.</p>

### Задание № 1

Выполнить диагностику организационной структуры предприятия по данным таблицы. Выбрать тип организационной структуры предприятия с помощью матрицы при таких условиях: минимальный размер прибыли – 2 млн. ден. ед., очень хорошо – 6 баллов, хорошо – 4 балла, удовлетворительно – 2 балла, достаточно – 0 баллов.

Исходные данные для диагностики организационной структуры предприятия:

Тип организационной структуры	Валовая выручка, тыс. ден. Ед.	Производственные расходы, тыс. ден. Ед.	Возможность увеличения продуктовой программы	Эффективное использование ресурсов	Возможность карьерного роста	Пригодность структуры
Коэффициент значимости			1,4	1,2	1,3	1,1
Существующая	5290	3930	уд.	Дост.	Дост.	Уд.
Функциональная	8360	5620	уд.	Хор.	Хор.	Дост.
Линейная	8830	6940	дост.	Хор.	Уд.	Уд.

Региональная	6250	4810	хор.	Уд.	Уд.	Дост.
Матричная	6670	4500	дост.	Хор.	Хор.	Хор.
Дивизиональная	8800	5720	уд.	Уд.	Хор.	Дост.
Продуктовая	6610	4670	дост.	Хор.	Уд.	Дост.

### Задание № 2

Среднесписочная численность работников предприятия за год составила - 800 человек. В течение года принято - 40 человек, уволилось по собственному желанию - 35 человек, уволено за систематическое нарушение трудовой дисциплины - 5 человек, ушли на пенсию - 10 человек, поступили в учебные заведения - 6 человек, призваны в вооруженные силы 8 человек, уволены в связи с сокращением производства – 19 человек, переведены на другие должности и в другие подразделения предприятия – 30 человек. Коэффициент текучести кадров прошлого периода – 0,1.

Определите абсолютные и относительные показатели движения рабочей силы. Сделайте вывод.

### Задание № 3

В качестве финансового аналитика определите потенциальную ценность (стоимость) компании «Мишень», характеризуемой следующими данными. В настоящее время компания «Мишень» характеризуется посленалоговым операционным денежным потоком в размере 4 млн. дол. в год. В результате реконструкции производственных мощностей ожидается ежегодный 8-процентный рост операционных потоков в течение первых пяти лет, после чего денежные потоки компании можно рассматривать как перпетуитеты (бесконечную последовательность равных платежей, осуществляемых через равные интервалы времени). Для осуществления поэтапной реконструкции компании необходимы ежегодные инвестиции в объеме 3 млн. дол. в течение первых трех лет. Если минимальная норма отдачи (стоимость капитала), отвечающая классу риска операций компании, составляет 16 процентов, какой могла бы быть максимальная цена приобретения этой компании независимым инвестором?

### Задание № 4

Требуется выбрать вариант из имеющихся двух, связанных с реализацией продукции. При этом возможный ущерб в первом варианте в случае нереализации продукции 1-го вида – 10 млн р., во втором варианте – 5 млн р. Вероятность того, что 1-й вид продукции будет реализован – 0,25, а 2-й – 0,05.

Экономический риск, относящийся к любому решению, определяется как сумма двух слагаемых:



- сумма возможного ущерба, понесенного вследствие неверного решения;
- сумма расходов, связанных с реализацией этого решения.

## Задание № 5

Выбрать наименее рискованный вариант, связанный с производством продукции:

Показатели	Значение по вариантам	
	1	2
Себестоимость единицы продукции (предполагаемая), тыс. р.	5	5,3
Количество выпускаемых изделий, шт.	900	950
Возможная неполученная прибыль в случае нереализации продукции, тыс. р.	900	375
Расходы по доставке продукции обратно и ее переделке, тыс. р.	150	50

## Задание № 6

Определить, в каком регионе выгоднее осуществить инвестирование средств:

Показатели	Регионы	
	1	2
Предполагаемая стоимость строительства, млн. р.	30	27
Вероятность стихийных бедствий	0,2	0,23
Предполагаемая степень ущерба объекту в случае наступления бедствия	0,9	0,95
Вероятность перепрофилирования объекта	0,1	0,08
Предполагаемые затраты на перепрофилирование, % от стоимости строительства	70	90

## Задание № 7

Составить прогноз в форме бухгалтерского баланса на три года (2021 – 2023 гг.), если: спрос на продукцию предприятия должен увеличиться в 2021 г. - на 25 %, в 2022 г. – на 20 %, в 2023 г. – на 10 %. Среднегодовая инфляция составит: в 2021 г. – 40 %, в 2022 г. – 35 %, в 2023 г. – 30 %. Ежегодный рост затрат в прогнозируемом периоде будет опережать рост выручки от реализованной продукции на 5 %. Эксперты установили, что рост текущих активов и обязательств прямо пропорционально росту выручки от реализованной продукции. Для наращивания объема реализованной продукции можно обойтись имеющимися основными средствами, которые будут подвергнуты переоценке с коэффициентом, равным коэффициенту инфляции.

*Баланс предприятия за 2020 г.*

Актив, млн. р.		Пассив, млн. р.	
Основные средства	200 000	Собственные средства	230 000
Текущие активы	90 000	Текущие обязательства	60 000
Баланс	290 000	Баланс	290 000

*Отчет о финансовых результатах за 2020 г., млн. р.*

1. Выручка от реализации	150 000 (120 %)
2. НДС (20 %)	25 000 (16,67 %)
3. Затраты	60 000
4. Результат от реализованной продукции(1-2-3)	65 000
5. Результат от прочей реализации	5 000

### Задание № 8

Спрогнозировать финансовые результаты предприятия в 2021 – 2022 гг., если ежегодный рост объема производства составляет 10 %. Объем производства в 2020 г. – 100 изделий. Цена – 10 млн. р. структура себестоимости изделия представлена в таблице:

### Структура себестоимости изделия

Название статьи	Сумма, млн. р.	Процент постоянных расходов
11. Сырье и основные материалы	3	-
12. Полуфабрикаты	0,2	-
13. Топливо и энергия на технологические цели	0,1	-
14. Основная заработная плата производственных рабочих	2	-
15. Дополнительная заработная плата	0,2	-
16. Отчисления от заработной платы	0,8	-
17. РСЭО	1	100
18. Общепроизводственные расходы	0,5	60
19. Общехозяйственные расходы	1	50
20. Коммерческие расходы	0,2	60
<b>Итого полная себестоимость</b>	<b>9</b>	

### Задание № 9

Совокупные фиксированные издержки составляют 500 тыс. р., переменные издержки в расчете на единицу продукции 15 р., а продается этот товар по цене 20 р. за штуку. Рассчитайте точку безубыточности (самоокупаемости).

### Задание № 10

Банк выдал кредит 18 января в размере 50 млн. р. Срок возврата кредита 3-е марта. Процентная ставка 12% годовых. Год невисокосный. Определите наращенную сумму по точным процентам, по обыкновенным процентам с точным и приближенным числом дней ссуды.

## Задание № 11

Определите наращенную сумму на основе простых и сложных процентов через два года, если:

- а) проценты начисляются один раз в год;
- б) проценты начисляются два раза в год;
- в) проценты начисляются ежеквартально.

Банк принимает вклады под 16 % годовых. Сумма денежных средств, помещенных вкладчиком в банк 200 тыс. р.

## Задание № 12

Банк согласен предоставить кредит клиенту при условии выплаты процентов из суммы предоставляемого кредита в момент его выдачи. Величина годовой учетной ставки 12 %. На данных условиях клиент взял кредит в размере 300 тыс. р. на 270 дней. Определить сумму, которую получит клиент банка.

## Задание № 13

Фирма приобрела в банке вексель, по которому через 6 месяцев должна получить 55 тыс. р. (номинальная стоимость векселя). В момент приобретения цена векселя составила 50 тыс. р. Определите величину учетной ставки и доходность этой сделки для предприятия.

## Задание № 14

Вексель сроком на 11 декабря был учтен банком 25 октября того же года по учетной ставке 12 %. Номинальная стоимость векселя 150 тыс. р. Определите доход банка и цену векселя.

## Задание № 15

На какой срок необходимо поместить денежную сумму под простую процентную ставку 28% годовых, чтобы она увеличилась в 1,5 раза?

## Задание № 16

Некий господин поместил в банк 1600 тыс. руб. на следующих условиях: в первые полгода процентная ставка равна 24% годовых, каждый последующий квартал ставка повышается на 3%. Найдите наращенную сумму за полтора года, если проценты начисляются только на первоначальную сумму вклада. При какой постоянной процентной ставке можно получить такую же наращенную сумму?

## Задание № 17

Предприниматель реализовал партию товара за 57 тыс. руб., получив при этом 5% убытка. Определите величину убытка и себестоимость товара.

## Задание № 18

Предпринимателю необходима сумма в 100 тысяч долларов на 3 месяца. Банк предоставляет ему кредит в размере 80% от стоимости залога под 24% годовых и за обслуживание долга взыскал 1% от номинальной суммы кредита. Определите величину залога, если кредит взят 1 февраля и год не високосный.

## Задание № 19

Клиент банка «ломает голову» на какой вид вклада положить на 3 года свои сбережения. Банк предлагает следующие виды вкладов:

5. Вклад « Универсальный» - 10% годовых, ежемесячное начисление сложных процентов

6. Вклад «Национальный» - 9 % годовых, учетная ставка, ежеквартальное начисление процентов.

7. Вклад «Гигантский» - 6% годовых, непрерывное начисление процентов.

8. Вклад «Порядочный» - 12% годовых, простые проценты.

Дайте обоснованный совет клиенту банка.

## Задание № 20

Фирма производит 100 тыс. шт изделий А по цене – 2570 р./шт; переменные издержки 1800 р./шт; УПР – 38,5 млн. р. Определить порог прибыли предприятия при 10 %-ных изменениях основных элементов операционного рычага (цены, переменных расходов, УПР, объема реализации), провести анализ чувствительности прибыли.

## Задание № 21

Рассчитать ЭФР, РСС и ЭР<sub>А</sub>, если:

Актив = Пассив = 2400 тыс. р.

Собственные средства – 1000 тыс. р.

Заемные средства – 1400 тыс. р.

В том числе кредиты – 1000 тыс. р.

Кредиторская задолженность – 400 тыс. р.

СРСП – 15 %, НРЭИ – 400 тыс. р.

Планируется увеличить плечо финансового рычага до 2, при этом СРСП будет увеличена до 17 %. Выгоден ли предприятию такой рост плеча?

## Задание № 22

Определить эффект финансового рычага, если на предприятии предполагается довести выручку от реализации продукции до 1700 тыс. р. Затраты составят 1500 тыс. р. Собственные средства (СС) 650 тыс. р. Долгосрочный кредит 150 тыс. р. предполагается взять краткосрочный кредит банка на сумму 70 тыс. р. Средняя расчетная ставка – 40 % годовых. Налог на прибыль – 35 %. Целесообразно ли предприятию брать кредит на таких условиях?

## Задание № 23

Рассчитать стоимость краткосрочного банковского кредита с учетом налоговой экономии (в р. и %), если сумма кредита по кредитному соглашению составляет 1000 тыс. р., договорная ставка 52 %, норматив отнесения % на себестоимость (42 % + 3 %) = 45 %, ставка налога на прибыль – 35 %.

## Задание № 24

На вклад в 200 тыс. руб. в течение 5 лет раз в год начислялись сложные проценты по годовой номинальной процентной ставке 28% исходя из ежеквартальной схемы начисления. Определите итоговую наращенную сумму после уплаты налога на проценты, если налог на проценты уплачивается каждый год, путем выделения средств из накапливаемой суммы, и ставка налога на проценты равна 15%. Чему равна величина налога за каждый год?

## Задание № 25

Фирма решила образовать фонд для обеспечения будущих расходов. С этой целью в конце каждого трех лет фирма перечисляет в банк по 25 тыс. рублей. Какая сумма будет на счете фирмы через 21 год, если на поступающие суммы будут начисляться по полугодиям сложные проценты по номинальной годовой процентной ставке 20%.

## Задание № 26

Нужно ли предприятию брать краткосрочный банковский кредит для внедрения проекта, если он требует привлечения инвестиций в размере 500 тыс. р. в основные активы. Проект повышает финансово-эксплуатационные потребности предприятия (ФЭП) до 300 тыс. р. Предприятие располагает источниками самофинансирования на сумму 200 тыс. р. и возможностью привлечь 400 тыс. р. долгосрочных кредитов.

## Задание № 27

Определить величину лизинговых платежей. Стоимость объекта лизинга 150 тыс. р., срок лизингового договора 3 лет, ставка за лизинговый кредит 10%, лизинговые комиссионные 3%. Срок полезного использования объекта лизинга 9 лет. Решено использовать максимальный из разрешенного повышающий коэффициент к нормам амортизации.

Результаты расчетов свести в таблицы.

Расчет величины кредитных ресурсов, тыс. руб.

Период	Фост.н.	А	Фост.к.	Величина кредитных ресурсов
--------	---------	---	---------	-----------------------------

1 год				
2 год				
3 год				
Итого				

Расчет лизинговых платежей, тыс. руб.

Период				
1 год				
2 год				
3 год				
Итого				

Задание № 28

Банк 9 июня учел два векселя со сроками погашения соответственно 29 июня и 23 июля того же года. Применяя учетную ставку 30% годовых, банк выплатил клиентам в общей сложности 34216 руб. Определите номинальную стоимость первого векселя, если второй вексель предъявлен на сумму 10 тыс. руб.

Задание № 29

Выберите две финансовые цели, две стратегические и две инновационные цели. Переформулируйте их содержание таким образом, чтобы они полностью отвечали современным требованиям.

1. Увеличить долю фирмы на рынке с 5% до 10%.
2. Обеспечить рост доходов на 5%.
3. Обеспечить повышение качества продукции.
4. Добиться ежегодного увеличения объема продаж с 1 млрд. руб. до 2 млрд. руб. за лет.
5. Раз в полтора-два года выходить на новый рынок.
6. Достигнуть 20%-го уровня доходов по акциям.
7. Добиться повышения цены акций.
8. Повысить репутацию фирмы среди клиентов.
9. Повысить конкурентоспособность фирмы.
10. Добиться 100%-го уровня удовлетворения запросов клиентов.
11. Расширить номенклатуру продукции.
12. Выделить 25-30% чистого дохода на выплату дивидендов.
13. Добиться лидерства в области технологий и инноваций.
14. Снизить издержки по сравнению с основными конкурентами.
15. 30% от общего объема продаж должно приходиться на товары, пущенные в производство за последние 5 лет.
16. Ликвидировать те направления деятельности, которые не приносят дохода и не вписываются в стратегию компании.
17. Увеличить прибыль на вложенный капитал.
18. Добиться увеличения притока денежных средств.
19. Обеспечить стабильный доход в период экономического спада.

20. Совершать селективные приобретения других фирм, которые могли бы дополнить деятельность фирмы.

#### Задание № 30

Рассчитайте чистую текущую стоимость проекта, имеющего поток денежных средств:

-400, 200, 300, 400.

Ставка сравнения составляет 5 % годовых. Сделайте выводы.

#### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Зачет с оценкой является заключительным этапом процесса формирования компетенций обучающегося при изучении дисциплины и имеет целью проверку и оценку знаний обучающегося по теории и применению полученных знаний, умений и навыков при решении практических задач.

Зачет с оценкой проводится по расписанию, сформированному учебно-методическим управлением, в сроки, предусмотренные календарным учебным графиком.

Зачет с оценкой принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия.

Зачет с оценкой проводится только при предъявлении обучающимся зачетной книжки и при условии выполнения всех контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Обучающимся на зачет с оценкой представляется право выбрать один из билетов. Время подготовки к ответу составляет 30 минут. По истечении установленного времени обучающийся должен ответить на вопросы экзаменационного билета.

Результаты зачета с оценкой оцениваются по пятибалльной системе и заносятся в зачетно-экзаменационную ведомость и зачетную книжку. В зачетную книжку заносятся только положительные оценки. Подписанный преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат.

В случае неявки обучающегося на зачет с оценкой в зачетно-экзаменационную ведомость делается отметка «не явка».

Обучающиеся, не прошедшие промежуточную аттестацию по дисциплине, должны ликвидировать академическую задолженность в установленном локальными нормативными актами Института порядке.