

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Таскаев Сергей Васильевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 20.05.2026 23:26:00
Уникальный программный ключ:
891934b8c2cf7b6350cbe51cdda3096e877fa1f3



МИНОБРАЗНАУКИ России			
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)			
Миасский филиал			
Кафедра экономики			
Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,			
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю) «Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».			
Версия документа - 1	стр. 1 из 40	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

**Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации
по дисциплине (модулю)**

Б1.В.ДВ.03.01. Финансовый менеджмент

Направление подготовки (специальность)

38.05.01 Экономическая безопасность

Направленность (профиль)

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Присваиваемая квалификация

ЭКОНОМИСТ

Форма обучения

очная, заочная

Год набора 2026

Миасс, 2026 г.

38.05.01 Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности, специальность "Экономическая безопасность", фонд оценочных средств по дисциплине "Финансовый менеджмент", год набора - 2026, очная, заочная форма обучения:

Утвержден:

Проректор по учебной работе утверждено 25.02.26 А.А. Саламатов

Согласован:

Ученым советом Миасского филиала ФГБОУ ВО "ЧелГУ"

Протокол заседания № 8 от 24.02.2026

Председатель Ученого совета
Миасского филиала ФГБОУ ВО
"ЧелГУ"

согласовано

Т. В. Малькова

Заседанием кафедры экономики

Протокол заседания № 6 от 30.01.2026

Заведующий кафедрой


согласовано

Е.А. Сайкова

Автор (составитель)

Т.В. Замараева

Структура фонда оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине соответствует приказу ректора ФГБОУ ВО «ЧелГУ» от 27.09.2022 г. № 573-1 «Об утверждении шаблонов документов».

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Миасский филиал Кафедра экономики		
Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент», по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю) «Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».			
Версия документа - 1	стр. 3 из 40	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень формируемых компетенций
 - 2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной
3. Содержание оценочных средств по дисциплине
 - 3.1. Виды оценочных средств
 - 3.2. Содержание оценочных средств
4. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации
 - 4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации
 - 4.2. Критерии оценивания промежуточной аттестации по видам оценочных средств
 - 4.3. Результаты промежуточной аттестации и уровни сформированности компетенций.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 4 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

1. Паспорт фонда оценочных средств

Направление подготовки (специальности) 38.05.01 Экономическая безопасность
Направленность (профиль) «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»
Дисциплина Б1.В.ДВ.03.01. Финансовый менеджмент
Семестр(ы) изучения: 9 семестр
Форма (ы) промежуточной аттестации: зачет

2. Перечень формируемых компетенций

2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной

Изучение дисциплины «Б1.В.ДВ.03.01. Финансовый менеджмент» направлено на формирование следующих компетенций:

Код и наименование компетенции согласно ФГОС	Индикаторы достижения компетенций согласно ОПОП ВО	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
1	2	3
ПК-5 Способен принимать управленческие решения с учетом критериев социальноэкономической эффективности, рисков и возможности использования имеющихся ресурсов.	ПК 5.1. Знает методы принятия управленческих решений; критерии социально-экономической эффективности; методы оценки и управления рисками и возможности их применения. ПК 5.2. Применяет методы осуществления контроля финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов; выявляет проблемы экономико-правового обеспечения экономической безопасности при анализе конкретных ситуаций, предлагает способы их решения. ПК 5.3. Демонстрирует навыки обоснования и выбора управленческого решения; проводит оценку эффективности управленческих решений с точки зрения выбранных критериев.	Знать методы принятия управленческих решений; критерии социально-экономической эффективности; методы оценки и управления рисками и возможности их применения Уметь применять методы осуществления контроля финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов; выявлять проблемы экономико-правового обеспечения экономической безопасности при анализе конкретных ситуаций, предлагая способы их решения Владеть навыками обоснования и выбора управленческого решения; проведения оценки эффективности управленческих решений с точки зрения выбранных критериев

3. Содержание оценочных средств по дисциплине

3.1 Виды оценочных средств

Код, наименование	Перечень планируемых	Контролируемые темы/	Семестр	Номер задания	Наименование оценочного
-------------------	----------------------	----------------------	---------	---------------	-------------------------



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 5 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

компетенции согласно ФГОС	результатов обучения по дисциплине	разделы (номер и название раздела из РПД п.2.2)			средства
ПК-5	1.1 Знать: методы принятия управленческих решений; критерии социально-экономической эффективности; методы оценки и управления рисками и возможности их применения	1. Основы финансового менеджмента; 2. Управление финансами предприятия.	9	5	Собеседование Тесты Доклады Терминологический диктант Практические задания
	1.2 Уметь: применять методы осуществления контроля финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов; выявлять проблемы экономико-правового обеспечения экономической безопасности при анализе конкретных ситуаций, предлагая способы их решения		9	3	Собеседование Тесты Доклады Терминологический диктант Практические задания
	1.3 Владеть: навыками обоснования и выбора управленческого решения; проведения оценки эффективности управленческих решений с точки зрения выбранных критериев		9	10	Собеседование Тесты Доклады Терминологический диктант Практические задания



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 6 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Типовые задания, критерии и показатели оценивания в рамках текущего контроля представлены в рабочей программе дисциплины (модуля). Полные комплекты оценочных средств и контрольно-измерительных материалов хранятся на кафедре.

3.2 Содержание оценочных средств

Вопросы для собеседования (примеры)

1. Теоретические основы финансового менеджмента.
2. Финансовый анализ: сущность и концептуальные основы.
3. Составление аналитической отчетности.
4. Методика финансового анализа деятельности предприятия.
5. Сущность леввериджа в финансовом менеджменте.
6. Эффект финансового леввериджа.
7. Эффект операционного леввериджа.
8. Операционный анализ.
9. Управление запасами.
10. Управление дебиторской задолженностью.
11. Управление кредиторской задолженностью.
12. Ценовая политика предприятия. Управления ценами на предприятии.
13. Методические основы оценки эффективности инвестиционных проектов.
14. Управление производственными запасами предприятия. Система контроля за движением запасов.
15. Риск как экономическая категория. Классификация рисков.
16. Финансовые риски, их классификация.
17. Сущность и содержание риск – менеджмента.
18. Стратегия риск – менеджмента, основные правила стратегии.
19. Чистые активы и фонды акционерных обществ.
20. Анализ финансовых показателей предприятия: показатели доходов и прибыли, показатели расходов, показатели, характеризующие движение денежных средств.
21. Анализ баланса предприятия.
22. Обосновать выбор системы контроля за движением запасов.
23. Определять источники средств и методы долгосрочного финансирования.
24. Учет векселей. Экономическое назначение учета векселей
25. Факторинг. Условия, при которых целесообразно применять факторинг.
26. Рациональная структура источников средств предприятия.
27. Методы диагностики вероятности банкротства.
28. Финансовое планирование на предприятии. 29. Финансовое прогнозирование. Методы финансового прогнозирования прибыли.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 7 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Тесты (примеры)

1. Механизм финансового менеджмента представляет, по мнению Бланка, собой систему основных элементов, регулирующих процесс разработки и реализации управленческих решений в области финансовой деятельности предприятия: **а) утверждение верно,**
б) утверждение ошибочно.
2. Элементами механизма финансового менеджмента могут выступать:
а) организация, планирование, контроль и стимулирование использования финансовых ресурсов
б) совокупность финансовых инструментов, методов, рычагов, а также нормативного, правового, информационного обеспечения,
в) прибыль, амортизационные отчисления, экономические фонды,
г) верного ответа нет.
3. К финансовым инструментам относятся:
а) выручка, себестоимость, прибыль,
б) актив баланса, пассив баланса,
в) облигации, опционы,
г) верного ответа нет.
4. К первичным финансовым инструментам относятся:
а) договор займа,
б) договор банковского вклада,
в) кредитный договор,
г) все вышеперечисленное верно.
5. Финансовый механизм можно рассматривать как совокупность форм и методов воздействия на субъекты и объекты финансового управления для достижения намеченных стратегических целей:
а) утверждение верно,
б) утверждение неверно.
6. В структуру механизма финансового менеджмента входят следующие элементы:
а) государственное нормативно-правовое регулирование финансовой деятельности предприятия,
б) рыночный механизм регулирования финансовой деятельности предприятия,



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономика-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 8 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

в) система конкретных методов и приемов осуществления управления финансовой деятельностью предприятия,

г) все вышеперечисленное верно.

7. В число основных приемов и методов осуществления управления финансами организации входят: а) балансовый,

б) экономико-статистические,

в) экономико-математические,

г) все вышеперечисленное верно.

8. К финансовым рычагам и стимулам относятся:

а) ценные бумаги,

б) пени,

в) финансовый контроль,

г) верного ответа нет.

9. К специальным финансовым приемам и методам, используемым финансовым менеджером, относятся: а) кредитование,

б) факторный анализ,

в) франчайзинг,

г) верного ответа нет.

10. Под финансовым институтом понимается учреждение, занимающееся операциями по передаче денег, кредитованию, инвестированию и заимствованию денежных средств с помощью различных финансовых инструментов: **а) утверждение верно,**

б) утверждение неверно.

11. Финансовая стратегия предприятия предполагает:

а) определение долгосрочных финансовых целей предприятия и методов их достижения;

б) решение задач конкретного этапа развития финансовой системы предприятия;

в) разработку принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов предприятия.

12. Максимизация доходов акционеров:

а) является краткосрочной задачей организации;

б) является стратегической финансовой целью;

в) является нефинансовой целью.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 9 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

13. SWOT -анализ представляет собой:

- а) анализ возможностей и угроз, существующих во внешней среде организации;
- б) процесс принятия стратегических решений на основе анализа слабых и сильных сторон, возможностей и опасностей;**
- в) анализ сильных и слабых сторон организации.

14. Стратегия ускоренного роста финансового потенциала предприятия используется на следующей стадии жизненного цикла предприятия: а) детство;

- б) юность;**
- в) зрелость;
- г) старость.

15. Инновационная стратегия предприятия относится:

- а) к функциональным стратегиям;**
- б) к конкурентным стратегиям;
- в) к корпоративным стратегиям.

16. Укажите, в какой последовательности должны отражаться этапы процесса разработки финансовой стратегии:

- а) формирование портфеля финансовых стратегий;
- б) мониторинг эффективности финансовой стратегии;
- в) определение финансовых целей предприятия;
- г) анализ и прогноз развития финансовой среды предприятия;
- д) оценка и выбор финансовой стратегии.

Ответ: в, г, а, д, б

17. В зависимости от функций финансового менеджмента различают следующие виды финансовой стратегии предприятия:

- а) стратегия управления инвестициями;**
- б) корпоративная финансовая стратегия;
- в) антикризисная финансовая стратегия.**

18. К элементам долгосрочной финансовой политики предприятия относятся:

- а) учетная политика;
- б) амортизационная политика;**
- в) антикризисная финансовая политика.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 10 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

19. В зависимости от уровня принимаемых стратегических решений выделяют:

- а) корпоративную финансовую стратегию;**
- б) инвестиционную стратегию;
- в) стратегию управления капиталом.

20. К стратегическим финансовым целям предприятия относятся:

- а) повышение показателей рентабельности предприятия;**
- б) увеличение объемов продаж предприятия;
- в) снижение производственных затрат предприятия.

21. Система PEST -анализа используется для анализа факторов:

- а) внешней и внутренней среды предприятия;
- б) внешней среды предприятия;**
- в) внутренней среды предприятия.

22. В зависимости от направлений развития финансовой деятельности предприятия выделяют:

- а) стратегию ограниченного роста потенциала предприятия;
- б) стратегию диверсификации финансовой деятельности предприятия;**
- в) стратегию управления денежными потоками предприятия.

23. К факторам внешней среды, влияющим на формирование финансовой стратегии предприятия, относятся:

- а) уровень финансовой устойчивости предприятия;
- б) дефицит собственных оборотных средств предприятия;
- в) доходы на душу населения;**
- г) стоимость кредитных ресурсов.**

24. Составляющими политики управления капиталом предприятия являются:

- а) эмиссионная политика; б) дивидендная политика;**
- в) кредитная политика;
- г) учетная политика.

25. Восстановление платежеспособности предприятия является целью:

- а) стратегии ускоренного роста потенциала предприятия;
- б) стратегии ограниченного роста потенциала предприятия;
- в) стратегии сокращения (сжатия) потенциала предприятия.**



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 11 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

26. Прибыль как экономическая категория отражает:

- а) доход, рассчитанный на основе объема реализованной продукции исходя из действующих цен;
- б) сумму прибыли предприятия от реализации продукции и доходов, не связанных с ее производством и реализацией;
- в) финансовый результат деятельности предприятия.**

27. Прибыль является показателем:

- а) экономического эффекта;**
- б) экономической эффективности;
- в) рентабельности производства.

28. Привлечение дополнительных заемных источников финансирования целесообразно, если средняя расчетная ставка процента за кредит ... экономической рентабельности:

- а) равна;
- б) ниже;**
- в) выше.

29. Финансовый леверидж позволяет оценить:

- а) структуру финансового результата;
- б) финансовую устойчивость предприятия;**
- в) оборачиваемость собственного капитала.

30. Средневзвешенная стоимость капитала компании рассчитывается исходя из структуры и стоимости:

- а) собственного капитала;
- б) заемного капитала;
- в) заемного и собственного капитала.**

31. Стоимость капитала организации — это:

- а) стоимость собственного капитала организации, выраженная в абсолютных единицах;
- б) средневзвешенная стоимость финансовых ресурсов, привлекаемых из различных источников при формировании капитала организации, выраженная в относительных единицах;**
- в) стоимость заемного капитала организации, выраженная в абсолютных единицах.

32. При доходном подходе оценки стоимости предприятия применяются методы:



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 12 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

- а) дисконтирования денежных потоков; б) капитализации дохода;**
в) рынка капитала;
г) чистых активов.

33. При сравнительном подходе оценки стоимости предприятия применяются методы:

- а) дисконтирования денежных потоков, отраслевых коэффициентов и рынка капитала;
б) рынка капитала, отраслевых коэффициентов и сделок;
в) капитализации дохода и дисконтирования денежных потоков;
г) чистых активов и ликвидационной стоимости.

34. Определить стоимость миноритарного пакета акций можно с помощью метода:

- а) сделок;
б) стоимости чистых активов;
в) рынка капитала.

35. Если бизнес приносит нестабильно изменяющийся поток доходов, то для его оценки целесообразно использовать метод: а) капитализации доходов;

- б) дисконтированных денежных потоков;**
в) стоимости чистых активов.

36. Размер дивидендов по обыкновенным акциям устанавливается:

- а) общим собранием акционеров и не может быть выше рекомендованного советом директоров;**
б) советом директоров вне зависимости от решения общего собрания акционеров;
в) советом директоров и не может быть выше рекомендованного общим собранием акционеров;
г) общим собранием акционеров и может быть выше рекомендованного советом директоров.

37. Источником выплаты дивидендов по обыкновенным акциям общества является:

- а) валовая прибыль общества;
б) валовая выручка общества;
в) прибыль до налогообложения;
г) чистая прибыль общества.

38. Привлечение капитала за счет дополнительной эмиссии акций:

- а) увеличивает размер заемного капитала общества;
б) ухудшает показатели финансовой устойчивости общества;



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 13 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

- в) увеличивает размер собственного капитала общества;
- г) улучшает показатели финансовой устойчивости общества.

39. Теория иррелевантности дивидендов была разработана:

- а) **Ф. Модильяни и М. Миллером;**
- б) М. Гордоном и Дж. Линтнером;
- в) Р. Литценбергером и К. Рамасвами.

40. Метод фиксированных дивидендных выплат предполагает:

- а) установление долгосрочного нормативного коэффициента дивидендных выплат по отношению к сумме чистой прибыли;
- б) **выплату неизменной суммы дивидендов на протяжении продолжительного периода;**
- в) выплату дивидендов после обеспечения реализации инвестиционных проектов предприятия.

41. Коэффициент дивидендных выплат рассчитывается как отношение:

- а) величины чистой прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию, к сумме дивидендов, приходящихся на одну обыкновенную акцию;
- б) **суммы дивидендов, приходящихся на одну обыкновенную акцию, к величине чистой прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию;**
- в) суммы дивидендов по обыкновенным акциям к количеству обыкновенных акций предприятия.

42. Основными задачами долгосрочной финансовой политики являются следующие:

- а) выбор источников и методов финансирования оборотных активов;
- б) **выбор способов начисления амортизации основных средств;**
- в) **выбор методов начисления дивидендов.**

43. Эффект финансового рычага отражает:

- а) увеличение доли собственного капитала;
- б) ускорение оборачиваемости заемного капитала;
- в) прирост рентабельности заемного капитала при использовании кредитных ресурсов;
- г) **прирост рентабельности собственного капитала при использовании кредитных ресурсов.**

44. Проспект ценных бумаг акционерного общества утверждается:



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 14 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

а) советом директоров акционерного общества;

б) общим собранием акционеров общества;

в) генеральным директором общества.

45. Решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг акционерного общества утверждается:

а) советом директоров акционерного общества;

б) общим собранием акционеров общества;

в) генеральным директором общества.

46. При увеличении натурального объема реализации сумма переменных затрат: **а) увеличивается;**

б) уменьшается;

в) не изменяется.

47. Косвенные издержки — это издержки:

а) непосредственно относящиеся на отдельный продукт;

б) не зависящие от объема производства и продаж;

в) связанные с производством нескольких продуктов.

48. При увеличении объемов производства доля постоянных затрат в совокупных затратах: а) не изменяется;

б) уменьшается;

в) увеличивается.

49. Понятие «порог рентабельности» отражает:

а) выручку от реализации, при которой предприятие не имеет ни убытков, ни прибылей;

б) минимально необходимую сумму выручки для возмещения постоянных затрат на производство и реализацию продукции;

в) минимально необходимую сумму выручки для возмещения переменных затрат на производство и реализацию продукции.

50. Предприятие раньше проходит точку безубыточности (порог рентабельности) при:

а) снижении цен;

б) уменьшении постоянных расходов;

в) уменьшении удельных переменных издержек.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 15 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Темы докладов с презентацией в PowerPoint (примеры) 1.

Планирование в системе бюджетирования текущей деятельности.

2. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика.
3. Выбор источников финансирования деятельности предприятия.
4. Управление оборотными активами предприятия.
5. Анализ и управление производственными запасами.
6. Управление денежными средствами предприятия и их прогнозирование.
7. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия.
8. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
9. Проблемы управления финансовым состоянием предприятия.
10. Эффективность использования операционного и финансового леввериджа в деятельности предприятия.
11. Управление денежными потоками на предприятии.
12. Управление финансовыми рисками.
13. Фактор времени в финансовых операциях.
14. Финансовое планирование на предприятии.
15. Математические методы и модели анализа и прогнозирования экономических показателей.
16. Антикризисное управление в организации.

Терминологический диктант (примеры)

Активы оборотные — активы, срок обращения которых составляет 12 месяцев или продолжительность нормального операционного цикла, если он превышает 12 месяцев.

Активы внеоборотные — активы, срок погашения которых превышает 12 месяцев после отчетной даты или они используются за период, превышающий нормальный производственный цикл длительностью более одного года.

Балансовая стоимость — стоимость, по которой актив (обязательство) отражается в отчетности его владельца.

Варранты — аналог опционов, только их эмиссия осуществляется непосредственно самими корпорациями и они имеют более долгосрочный характер.

Вертикальный анализ — метод анализа, заключающийся в исследовании структуры финансово-экономических показателей.

Внешнее управление — процедура банкротства, применяемая к должнику в целях восстановления его платежеспособности с передачей полномочий по управлению должником внешнему управляющему.

Внешняя устойчивость — такое финансовое состояние, обеспечиваемое стабильностью внешней экономической среды, в которой осуществляется деятельность компании.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 16 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Внутренняя норма доходности — метод оценки эффективности использования инвестиций, заключающийся в определении порогового значения рентабельности, при котором обеспечивается равенство нулю чистого дохода за весь период жизни инвестиционного проекта.

Внутренняя устойчивость — такое финансовое состояние, при котором обеспечивается стабильно высокий финансовый результат компании.

Горизонтальный анализ — метод анализа, при котором исследуется динамика финансово-экономических показателей.

Готовая продукция — это совокупность законченных производством товаров, хранящихся у производителя до отправки их потребителям.

Денежный поток — движение денежных средств во времени.

Денежный поток по инвестиционной деятельности — движение денежных средств, связанное с приобретением (продажей) внеоборотных активов, ценных бумаг и иных финансовых вложений.

Денежный поток по текущей деятельности — движение денежных средств по операциям, носящим регулярный характер (получение средств от покупателей и заказчиков, расходы на оплату труда и т.д.).

Денежный поток по финансовой деятельности — движение денежных средств, связанное с поступлением и погашением займов и кредитов, поступлением от эмиссии акций и иных долевых ценных бумаг.

Депозитарные расписки — это переводные свидетельства о владении акциями иностранной компании.

Диверсификация — метод снижения рисков путем распределения капитала между различными инвестиционными инструментами.

Дивидендная политика — механизм формирования доли прибыли, выплачиваемой собственникам в соответствии с долей их вклада в капитал предприятия.

Долговое финансирование — это инструмент привлечения капитала для развития бизнеса, в дополнение к финансированию за счет собственного капитала.

Запас финансовой прочности — показатель, характеризующий, насколько компания находится далеко от зоны убытков.

Рассчитывается как разность между фактической и критической выручкой от продаж.

Инвестиции — денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательства и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Инвестиционный анализ — совокупность приемов и методов оценки эффективности инвестиционного проекта за весь период его существования в неразрывной связи с производственно-хозяйственной деятельностью организации — объекта инвестирования.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 17 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Инвестиционная деятельность организации — это процесс инвестирования, выражающийся в увеличении капитальных фондов, притоке нового капитала за определенный промежуток времени.

Инвестиционный капитал — это совокупность собственного капитала и долгосрочных обязательств.

Индекс доходности — метод оценки эффективности инвестиций, заключающийся в определении отношения суммы приведенных выгод к величине капиталовложений.

Капитал — стоимость, приносящая прибавочную стоимость или самовозрастающая стоимость.

Капитал денежный — форма функционирования капитала, ориентированная на создание необходимых условий для соединения факторов производства.

Капитал производственный — форма функционирования капитала, направленная на организацию, управление и рациональное соединение всех факторов производства с целью создания максимально возможной стоимости.

Капитал товарный — форма функционирования капитала, предусматривающая реализацию созданных товаров и услуг с целью удовлетворения потребностей покупателей.

Капитальные вложения — инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские и другие затраты.

Капитальные затраты — это затраты, оуществвленные в средствах производства (средствах и предметах труда).

Конвертация ценных бумаг — размещение одного вида ценной бумаги путем ее обмена на другой вид ценной бумаги на заранее установленных условиях.

Конвертируемые облигации — облигации, которые на определенных условиях можно конвертировать в акции данного акционерного общества.

Конкурсное производство — процедура банкротства, применяемая к должнику, признанному банкротом, в целях соразмерного удовлетворения требований кредиторов.

Контроллинг — целостная концепция управления предприятием, направленная на выявление всех возможностей и опасностей, связанных с получением предприятием прибыли в рыночной экономике.

Косвенный метод анализа денежных средств — перегруппировка данных баланса, приложения к бухгалтерскому балансу и отчета о прибылях и убытках и их корректировка с целью пересчета и более точного отражения реальных денежных потоков.

Коэффициент дисконтирования — показатель инвестиционного анализа, который позволяет привести стоимость, полученную в будущем, к настоящему времени.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 18 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Коэффициентный анализ — метод анализа, заключающийся в расчете относительных показателей (коэффициентов).

Лизинг — долгосрочная аренда машин, оборудования, транспортных средств, а также сооружений производственного характера.

Лизинг финансовый — длительный срок аренды, в течение которого происходит амортизация всей или большей части основных средств и арендодатель полностью возмещает затраты на сданное в аренду имущество, а также получает прибыль.

Лизинг оперативный — передача в аренду имущества на сравнительно небольшой срок, который короче периода функционирования основных средств.

Ликвидность — это способность отдельных видов имущества организации обращаться в денежную форму без потерь своей балансовой стоимости.

Ликвидность баланса — это соответствие отдельных статей актива баланса по скорости их обращения в денежные средства пассивам по срочности погашения последних.

Лимитирование — это методы управления рисками, предполагающие разграничение системы прав, полномочий и ответственности таким образом, чтобы последствия рискованных ситуаций не влияли на реализацию управленческого решения.

Маржинальный доход — часть валового дохода компании, остающаяся после вычитания переменных затрат.

Мировое соглашение — это процедура банкротства, заключающаяся в соглашении между имеющими друг к другу притязания субъектами сделки, договаривающимися посредством мирового соглашения урегулировать спор между собой без судебного разбирательства.

Множитель наращения — показатель инвестиционного анализа, который корректирует исходную сумму для инвестирования на будущее время.

Модель Дюпона — механизм факторного анализа показателей рентабельности капитала (активов), включающий исследование влияние рентабельности продаж и оборачиваемости активов.

Модель экономически обоснованного размера заказа (EOQ) — модель оптимизации размера текущих запасов товарно-материальных ценностей, основанная на минимизации совокупных операционных затрат по закупке и хранению запасов на предприятии.

Наблюдение — процедура банкротства, применяемая к должнику в целях обеспечения сохранности имущества должника, проведения анализа финансового состояния должника, составления реестра требований кредиторов и проведения первого собрания кредиторов.

Несостоятельность (банкротство) — это признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 19 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Нормативный метод — на основе заранее установленных норм и техникоэкономических нормативов рассчитывается потребность хозяйствующих субъектов в финансовых ресурсах и их источниках.

Операционный рычаг — показатель, характеризующий уровень операционного риска. Рассчитывается как отношение маржинального дохода к операционной прибыли.

Опционы — производные финансовые инструменты, которые дают право ее держателю купить или продать определенное количество первичных финансовых инструментов (как правило, акций) по фиксированной цене. Соответственно выделяют опционы на покупку и опционы на продажу. Опционы широко используются в мировой биржевой практике, поскольку снижают риск от осуществления финансовых инвестиций за определенную плату.

Передача рисков — это метод управления рисками, при котором происходит распределение (рассредоточение) рисков между различными хозяйствующими субъектами, активами на основе заключения контрактов или использования производных финансовых инструментов (опционов, фьючерсов, варрантов и др.).

Платежеспособность — это способность потребительского общества своевременно и в полном объеме выполнять свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных, налоговых и иных операций платежного характера.

Подписка — это размещение акций путем заключения договора купли-продажи (т.е. на возмездной основе). Подписка может осуществляться в двух формах: путем закрытой и открытой подписки.

Прибыль валовая — разновидность прибыли, определяемая как разность между выручкой от продаж и себестоимостью проданных товаров, продукции, работ, услуг.

Прибыль до налогообложения — разновидность прибыли, определяемой вычитанием из прибыли от продаж прочих расходов и прибавлением прочих доходов.

Прибыль от продаж — разновидность прибыли, определяемой путем вычитания из валовой прибыли коммерческих и управленческих расходов.

Прибыль чистая — разновидность прибыли, рассчитываемая вычитанием из прибыли до налогообложения текущих налоговых активов, отложенных налоговых обязательств и суммированием отложенных налоговых активов.

Производственный эффект — это выгоды (прибыль, доход, продукция), получаемые в течение определенного промежутка времени.

Прямой метод анализа денежных средств — группировка и анализ формы «Отчет о движении денежных средств» в разрезе трех видов деятельности (текущей, инвестиционной и финансовой).

Распределение акций — размещение акций среди заранее известного круга лиц без заключения договора купли-продажи.

Эмиссия путем распределения возможна только для акций, но не для облигаций.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 20 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Распределение акций имеет место либо при учреждении акционерного общества, либо при их размещении среди его акционеров, например, при выплате дивидендов акциями.

Резервный капитал — фонд, который предназначен для покрытия убытков от чрезвычайных обстоятельств и порядок формирования и использования которого определяется уставом компании.

Рентабельность капитальных вложений — это метод оценки эффективности инвестиций, заключающийся в определении отношения годовой прибыли к капитальным вложениям.

Текущие затраты — это затраты, связанные с производством и реализацией продукции, формирующие ее себестоимость.

Товары для перепродажи — это совокупность приобретенных товаров, хранящихся на предприятии с целью их последующей перепродажи без обработки.

Точка безубыточности — объем продаж, при котором у компании нет ни прибыли, ни убытков.

Трендовый анализ — метод анализа, выражающийся в выявлении основной тенденции в развитии явления, используется для прогнозирования денежных потоков.

Управление структурой капитала — обеспечение такого соотношения между собственными и заемными источниками, при котором максимизируется рыночная цена акций, а стоимость используемого капитала будет минимальной.

Управление финансовой безопасностью компании — это совокупность приемов и методов, направленных на реализацию главного финансового интереса компании и основных задач ее функционирования.

Уровень запаса финансовой прочности — показатель, характеризующий долю запаса финансовой прочности в фактической выручке от продаж.

Финансовая устойчивость — стабильное превышение доходов над расходами компании, что обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами, эффективное их использование и способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции.

Финансовое оздоровление — процедура банкротства, направленная на восстановление платежеспособности должника и погашение задолженности в соответствии с графиком, который контролирует административный управляющий.

Финансовые активы — это финансовые ресурсы, представляющие собой совокупность денежных средств и ценных бумаг, находящихся в собственности компании.

Финансовые инновации — новые финансовые продукты, технологии и институты — в последние годы оказывают все большее влияние на экономическую деятельность предприятий.

Эффект финансового рычага — показатель, характеризующий превышение финансовой рентабельности над экономической; причем он тем выше, чем больше разница между



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 21 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

рентабельностью активов и средней ставкой процента по кредитам и займам и чем значительнее плечо финансового рычага.

Эффективный инвестиционный портфель — портфель, который обеспечивает инвестору максимальную доходность при заданном уровне риска или минимальный уровень риска при заданной доходности.

Практические задания (примеры)

Задание 1. Аналитические вопросы.

1.1. Проанализируйте финансово-экономическую информацию об одной из российских компаний. Ответьте на следующие вопросы:

1. Осуществляется ли в компании финансовый менеджмент и насколько он эффективен?
2. С какими проблемами сталкиваются, прежде всего, финансовые менеджеры и какие методы они используют для их решения?
3. Что бы вы могли порекомендовать финансовым менеджерам компании для повышения эффективности их работы?

1.2. Вновь образованная производственная компания пытается организовать финансовый менеджмент. Опишите последовательность действий, которые необходимо осуществить в компании для обеспечения ее эффективной работы и финансовой устойчивости.

Чего менеджерам не следует предпринимать?

Подтвердите свои рекомендации практическими примерами.

1.3. Компания, занимающаяся бытовым обслуживанием населения, находится на «зрелой» стадии своего жизненного цикла. Какие мероприятия необходимо осуществить финансовым менеджерам, чтобы увеличить объемы продаж и финансово-экономические показатели ее деятельности?

Обоснуйте свои предложения.

1.4. Финансовый год был завершен 31 декабря 2017 года. Финансовая отчетность за 2010 год компании ОАО «Условное предприятие» подготовлена 21 марта 2018 года и в этот же день подписана руководителем организации. По итогам годового собрания акционеров, которое состоялось 18 марта 2011 года, решено выплатить дивиденды акционерам в размере 10 рублей на одну обыкновенную акцию и 30 рублей на одну привилегированную акцию. Главный бухгалтер ОАО «Условное предприятие» не учла данный факт в годовой финансовой отчетности, так как, по ее мнению, он не является событием после отчетной даты.

Вопрос к заданию.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 22 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Права ли главный бухгалтер ОАО «Условное предприятие»? Свой ответ обоснуйте, используя российское корпоративное законодательство.

1.5. Рассмотрите одну из Российских компаний. Оцените по данной компании затраты и финансовые результаты. Рассчитайте точку безубыточности и запас финансовой прочности. Оформите результаты в табличной форме. Сделайте выводы о финансовой устойчивости и эффективности функционирования компании. Что вы можете порекомендовать для укрепления финансового положения исследуемой компании? Обоснуйте свои выводы и предложения.

1.6. Допустим, что вы имеете намерение организовать собственный бизнес.

Выберите отрасль для будущей компании, определитесь с видами продукции или услуг, которые будете производить (оказывать).

Проведите качественную оценку рисков, которые будут присущи вашему бизнесу на различных этапах принятия управленческого решения.

Составьте таблицу качественной оценки рисков.

Проведите количественную оценку рисков. В какой зоне риска находится ваш бизнес?

Что вы можете сделать для минимизации отрицательных последствий наступления рисков события?

Каково ваше окончательное решение относительно данного бизнеса?

Обоснуйте свое решение.

Задание 2. Решение задач.

Задача 1. Рассчитать значение WACC по приведенным в таблице данным.

Источники средств	Удельный вес источника средств в общей их сумме (d_i), %	Требуемая прибыль / стоимость источника (k_i), %
Собственные средства:		
нераспределенная прибыль	2,8	15,2
привилегированные акции	8,9	12,1
обыкновенные акции	42,1	16,5
Заемные средства:		
банковские кредиты	40,3	19,5
облигационный заем	5,9	18,6



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 23 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Итого:	100,0	-
--------	-------	---

Решение: средневзвешенная стоимость капитала рассчитывается:

$$WACC = 0,028 * 0,152 + 0,089 * 0,121 + 0,421 * 0,165 + 0,403 * 0,195 + 0,059 * 0,186 = 0,1740 \text{ (17,4\%)}$$

Следовательно, все затраты предприятия по выплате дохода всем владельцам привлеченных финансовых средств к общей сумме средств составляют 17,4%.

Задача 2. В табл. представлены данные финансово-хозяйственной деятельности двух предприятий. Оба предприятия имеют одинаковый уровень рентабельности активов — 20%. Единственное различие между ними — неодинаковая структура пассива баланса: предприятие А не пользуется кредитами, а предприятие Б привлекает кредитные ресурсы. Из таблицы ясно, что предприятие А получает 8 млн руб. прибыли до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль исключительно благодаря использованию собственного капитала, величина которого при этом равна величине совокупного капитала.

Рентабельность собственного капитала предприятия А равна 16%.

Исходные данные для расчета финансового рычага

Показатели	Предприятие А	Предприятие Б
Экономическая рентабельность (ЭР), %	20	20
Актив, млн руб.	40	40
Пассив, млн. руб.:		
собственные средства	40	20
заемные средства	-	20
Прибыль до вычета процентов за кредит и налога на прибыль (EBIT), млн руб.	8	8
Финансовые издержки по заемным средствам, млн руб. (15%)	-	3
Прибыль, подлежащая налогообложению, млн руб.	8	5
Налог на прибыль, млн руб. (ставка 20%)	1,6	1,0
Чистая прибыль, млн руб.	6,4	4,0
Чистая рентабельность собственного капитала (ROE), %	16	20

Предприятие Б из той же суммы прибыли (8 млн руб.) должно выплатить проценты по кредиту банку. При условии, что средняя процентная ставка за кредит (СРСП) равна 15%, финансовые издержки по задолженности составят 3 млн руб. ($20 * 0,15$). На возмещение других расходов остается 5 млн руб. ($8 - 3$). Рентабельность собственного капитала предприятия Б будет равна 20%.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономика-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 24 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Следовательно, при одинаковой рентабельности активов в 20% имеются различия в рентабельности собственного капитала предприятий, полученные в результате различий в структуре пассива баланса. Эту разницу в 4% (2016) называют эффектом финансового рычага.

Рассчитаем эффект финансового рычага: $\text{ЭФР} = (1-0,2) \cdot (20-15) \cdot 20/20 = 4\%$

Таким образом, за счет привлечения кредитных ресурсов предприятие Б повышает рентабельность собственного капитала на 4%.

Задача 3. Предприятие имеет 1000 акций на сумму 10 000 руб. и рассматривает альтернативные возможности:

- осуществить дополнительную эмиссию акций того же номинала (10 руб.) еще на 10 000 руб.;
- привлечь кредиты на 10 000 руб. под среднюю расчетную ставку процента 14%.

Решение:

Анализ проводится для двух сценариев ЕВІТ :

- пессимистического сценария, ограничивающего ЕВІТ суммой 2000 руб.;
- оптимистического сценария, допускающего достижение ЕВІТ величины 4000 руб. Всю чистую прибыль предприятие выплачивает дивидендами, не оставляя нераспределенной прибыли.

В таблице представлены расчеты ЕВІТ и ROE для различных сценариев финансирования.

Показатель	Бездолговое финансирование (ЗК=0)		Долговое финансирование (ЗК/СК = 1)	
ЕВІТ, руб.	2000	4000	2000	4000
Проценты за кредит (от 10 000 руб.), руб.	-	-	1400	1400
Прибыль, подлежащая налогообложению, руб.	2000	4000	600	2600
Сумма налога на прибыль, руб.	400	800	120	520
Чистая прибыль, руб.	1600	3200	480	2080
Общее количество обыкновенных акций, шт.	2000	2000	1000	1000
Экономическая рентабельность (ЭР), %	10	20	10	20
СРСП, %	-	-	14	14
Чистая прибыль на акцию (ESP),	0,8	1,6	0,48	2,08
Чистая рентабельность собственного капитала	8.0	16.0	4.8	20.8



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 25 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

(ROE), %				
----------	--	--	--	--

Расчеты показывают, что наименьшую чистую рентабельность собственного капитала (4,8%) и самую низкую прибыль на акцию (0,48 руб.) предприятие будет иметь при пониженном значении ЕВИТ (2000 руб.) в случае привлечения кредита. Это связано с отрицательным значением ЭФР ($\text{ЭР} = 10\% < \text{СРСП} = 14\%$). Проценты за кредит оказываются чересчур высокими для предприятия.

При финансировании производства такой же величиной ЕВИТ (2000 руб.) исключительно за счет собственных средств чистая рентабельность собственного капитала и чистая прибыль на акцию (8% и 0,8 руб. соответственно) увеличиваются, но предприятие недополучает доходов из-за ограниченности своих возможностей: нехватка капитала оборачивается низкой величиной ЕВИТ.

При благоприятной конъюнктуре рынка, опираясь на собственный капитал, предприятие может увеличить ЕВИТ до 4000 руб. и достичь более высокого уровня чистой рентабельности собственного капитала (16%) и чистой прибыли на акцию (1,6 руб.). В данном случае ставка делается явно на усиленный операционный рычаг.

В последнем варианте есть и налоговая экономия, и наивысшее вознаграждение акционеров. Чистая рентабельность и чистая прибыль на акцию максимальны (20,8% и 2,08 руб. соответственно). В этом случае возникает финансовый риск, однако появляется и реальная перспектива повышения курса акций предприятия, уменьшается опасность скупки контрольного пакета (снижается акционерный риск).

Задача 4. Постоянные затраты компании составляют 200 тыс. руб., переменные издержки на единицу продукции — 60 руб., цена единицы продукции — 100 руб. Фактический объем продаж продукции равен 8 тыс. шт. Рассчитайте критический объем продаж, запас финансовой прочности, операционный рычаг. Сделайте выводы об уровне операционного риска в компании.

Решение.

1. Рассчитаем критический объем продаж в натуральном и стоимостном выражении: $Q_{кр} = 200\,000 : (100 - 60) = 5000$ шт.; $V_{кр} = 5000 \cdot 100 = 500\,000$ руб.
2. Определим запас финансовой прочности: $ЗФП = 8000 \cdot 100 - 500\,000 = 300\,000$ руб.; $Узфп = 300\,000 : 800\,000 = 0,375$, или 37,5%.
3. Вычислим маржинальный доход и прибыль от продаж: $МД = 800\,000 - 60 \cdot 8000 = 320\,000$ руб.; $Ппр = 800\,000 - (320\,000 + 200\,000) = 280\,000$ руб.
4. Оценим уровень операционного рычага: $ОР = 320\,000 : 280\,000 = 1,14$.

Таким образом, запас финансовой прочности у компании достаточно высокий и составляет 37,5%, что обеспечивает ей достаточное финансово-устойчивое развитие. Операционный рычаг невысокий, и это позволяет осуществлять финансово-



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 26 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

хозяйственную деятельность компании при минимальных значениях операционного риска.

Задача 5. В отчетном году по сравнению с базисным прибыль от продаж в компании ООО «Условное предприятие» возросла с 5300 тыс. до 5600 тыс. руб. Выручка от продаж в базисном году составила 32 500 тыс. руб., в отчетном году — 35 000 тыс. руб. Определите влияние экстенсивного и интенсивного факторов на динамику прибыли от продаж.

Решение.

1. Вычислим рентабельность продаж в отчетном и базисном годах:

$$R_{пр0} = 5300 : 32\,500 = 0,163, \text{ или } 16,3\%; R_{пр1} = 5600 : 35\,000 = 0,160, \text{ или } 16,0\%.$$

2. Оценим влияние экстенсивного фактора выручки от продаж на динамику прибыли от продаж: $\Delta R_{пр} (\Delta TR) = (TR_1 - TR) R_{пр0} = (35\,000 - 32\,500) \cdot 0,163 = 407,5$ тыс. руб.

3. Определим влияние интенсивного фактора рентабельности продаж на динамику прибыли от продаж: $\Delta R_{пр} (\Delta TR) = (R_{пр1} - R_{пр0}) TR_{пр1} = (0,160 - 0,163) \cdot 35\,000 = -107,5$ тыс. руб.

Таким образом, прибыль от продаж в текущем году по сравнению с базисным возросла на 300 тыс. руб., в то же время экстенсивный фактор оказал положительное влияние, а интенсивный фактор — отрицательное влияние на динамику выручки от продаж.

Следовательно, финансовым менеджерам необходимо акцентировать внимание на управлении показателями эффективности деятельности компании ООО «Условное предприятие».

Задача 6. В ООО «Условное предприятие» рентабельность продаж по чистой прибыли в базисном году составила 8,7%, а в отчетном — 9,3%, коэффициент оборачиваемости активов — 1,3 и 1,2 об., мультипликатор собственного капитала — 2,1 и 2,2 соответственно. Рассчитайте рентабельность активов и собственного капитала; определите их динамику.

Решение.

1. Воспользуемся моделью Дюпона и рассчитаем рентабельность активов в базисном и отчетном годах: $R_{a0} = 0,087 \cdot 1,3 = 0,113$, или 11,3%; $R_{a1} = 0,093 \cdot 1,2 = 0,112$, или 11,2%.

2. Вычислим рентабельность собственного капитала по модели Дюпона в базисном и отчетном годах: $R_{ск0} = 0,113 \cdot 2,1 = 0,237$, или 23,7%; $R_{ск1} = 0,112 \cdot 2,2 = 0,246$, или 24,6%. 3. Оценим динамику рентабельности активов и собственного капитала:

$$\Delta R_a = 11,2\% - 11,3\% = -0,1\%; \Delta R_{ск} = 24,6\% - 23,7\% = 0,9\%.$$

Таким образом, рентабельность активов в отчетном году по сравнению с базисным годом снизилась на 0,1% по причине уменьшения коэффициента оборачиваемости активов. В то же время рентабельность собственного капитала возросла на 0,9% под воздействием повышения мультипликатора собственного капитала. Следовательно, финансовым



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 27 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

менеджерам необходимо уделить внимание повышению показателей деловой активности компании.

Задача 7. По данным вариации доходности финансового актива и рынка, рассчитайте β -коэффициент финансового актива, требуемую доходность финансового актива, если безрисковая доходность — 3,0%.

Состояние рынка	Доходность		Вероятность наступления события
	Актива, %	Рынка, %	
Кризис	1,0	2,0	0,1
Депрессия	4,0	4,0	0,2
Оживление	6,0	5,0	0,5
Подъем	8,0	7,0	0,2

Решение.

1. Рассчитаем среднюю рыночную доходность (R_{mcp}): $R_{mcp} = 2,0 \cdot 0,1 + 4,0 \cdot 0,2 + 5,0 \cdot 0,5 + 7,0 \cdot 0,2 = 4,9\%$;
2. Определим ковариацию доходностей: $cov(R_i, R_m) = (1,0 - 5,5)(2,0 - 4,9) \cdot 0,1 + (4,0 - 5,5)(4,0 - 4,9) \cdot 0,2 + ((6,0 - 5,5)(5,0 - 4,9) \cdot 0,5 + (8,0 - 5,5)(7,0 - 4,9) \cdot 0,2) = 1,305 + 0,27 + 0,025 + 1,05 = 2,65$.
3. Найдем дисперсию рыночной доходности: $\delta^2(R_m) = (2,0 - 4,9)^2 \cdot 0,1 + (4,0 - 4,9)^2 \cdot 0,2 + (5,0 - 4,9)^2 \cdot 0,5 + (7,0 - 4,9)^2 \cdot 0,2 = 0,841 + 0,162 + 0,005 + 0,882 = 1,89$.
4. Вычислим β -коэффициент: $\beta = 2,65 : 1,89 = 1,402$. Для определения требуемой доходности финансового актива воспользуемся моделью CAPM: $R_{ож} = R_f + \beta (R_m - R_f) = 3,0 + 1,402 \cdot (4,9 - 3,0) = 5,7\%$.

Таким образом, уровень риска данного финансового актива выше среднерыночного риска, так как β -коэффициент его больше единицы. Требуемая доходность финансового актива с учетом риска составляет 5,7%.

Задача 8. Торговая компания покупает товар по цене 3500 руб./ед., несет затраты на перевозку и хранение этого товара в размере 500 руб./ед. и перепродает товар по цене 4600 руб./ед. Средне годовой объем реализации — 100 000 ед. товара, длительность отсрочки платежа покупателей — 40 дней, средний период просрочки платежей — 2 дня. Требуется определить допустимый объем дебиторской задолженности.

Решение.

$$ИДЗ = ОРК \cdot КСЦ \cdot ((ППК+ПР)/365) = 100000 \cdot 4000/4600 \cdot (40+2)/365 = 10\,000 \text{ (руб.)}$$



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономика-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 28 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Задача 9. Безрисковая ставка равна 5%. Средняя рыночная доходность на фондовом рынке составляет 16%. Коэффициент β для акций фирмы «Ф» равен 1,4. Найти стоимость привлечения капитала с помощью обыкновенных акций.

Решение.

$$k_S = 5 + (16 - 5) \cdot 1,4 = 5 + 15,4 = 20,40\%.$$

Задача 10. В соответствии с бюджетом движения денежных средств (БДДС) на предстоящий год объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям предусмотрен в размере 30 000 000 руб. В отчетном году сумма денежных выплат составила 25 000 000 руб., средние остатки денежных средств за период 1 000 000 руб. Остаток денежных средств на начало прогнозного периода составил 1 100 000 руб. Фактический объем платежного оборота по текущим хозяйственным операциям составил в отчетном году 26 200 000 руб. Требуется определить минимально необходимый остаток денежных средств в предстоящем периоде.

Решение.

Одс = Сумма денежных выплат за период/Средний остаток денежных средств за период = 25 000 000/1 000 000 = 25 (раз).

Д_{Аmin} = Д_{Сн} + (ПРдс – ФРда)/ Одс = 1 100 000 + (30 000 000 – 26 200 000)/25 = 1 252 000 (руб.).

Таким образом, минимально необходимый остаток денежных средств на расчетном счете составляет 1 252 000 руб.

Задание 2. Ответьте кратко на представленные вопросы в форме конспекта.

1. Поясните сущность финансовой политики предприятия.
2. Приведите основные задачи финансовой политики.
3. Что является объектом финансовой политики?
4. Поясните содержание и цели внутренней и внешней финансовой политики предприятия.
5. Охарактеризуйте основные виды финансовой политики.
6. Дайте определение финансовой стратегии предприятия.
7. В чем заключаются цель и задачи финансовой стратегии предприятия?
8. Поясните принципы разработки финансовой стратегии предприятия.
9. Приведите основные элементы финансовой стратегии.
10. Приведите классификацию финансовых стратегий.
11. Поясните сущность основных видов финансовой стратегии.
12. Охарактеризуйте основные этапы процесса разработки финансовой стратегии предприятия.
13. Поясните факторы, обуславливающие выбор финансовой стратегии.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 29 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

14. Приведите целевые критерии эффективности финансовой стратегии.
15. Раскройте понятие «капитал».
16. Дайте экономическую интерпретацию понятия «стоимость капитала».
17. Какую роль играет стоимость различных источников капитала при принятии решений долгосрочного характера?
18. Какие элементы включает собственный капитал предприятия? Как оценить их стоимость?
19. Какие элементы включает заемный капитал предприятия? Как оценить их стоимость?
20. Дайте определение оборотных активов предприятия. Какие элементы включаются в состав оборотных активов?
21. Что представляет собой операционный цикл предприятия и как рассчитывается его продолжительность?
22. Как изменится длительность операционного цикла при увеличении продолжительности оборота запасов?
23. Объясните взаимосвязь между операционным и финансовыми циклами. Какими факторами определяется изменение этих показателей?
24. Определите цель и задачи управления запасами предприятия.
25. Поясните логику моделирования размера оптимальной партии заказа (EOQ).
26. Сформулируйте цель и задачи управления дебиторской задолженностью.
27. Сформулируйте цель и задачи управления денежными активами предприятия.
28. Перечислите типы политики управления оборотными активами предприятия и поясните их содержание.
29. Перечислите типы политики управления краткосрочными обязательствами предприятия и поясните их содержание.
30. Перечислите и охарактеризуйте основные этапы антикризисного финансового управления на предприятии.

Задание 3. Установите соответствие между термином, приводимом в столбце слева, и высказыванием (или определением) из правого столбца: к каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца.

1	Финансовая политика	А	Представляет собой систему принципов и мер, предусматривающую определение направлений инвестиционной деятельности предприятия, структуры и объемов инвестиций, а также выбор источников финансирования инвестиционной деятельности в целях обеспечения высоких темпов экономического развития предприятия и максимизации его рыночной стоимости.
---	---------------------	---	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 30 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

2	Политика управления капиталом	Б	Представляет собой систему принципов и мер, направленных на оптимизацию объема и структуры затрат предприятия и выявление резервов снижения себестоимости продукции.
3	Амортизационная политика	В	Заключается в оптимизации налоговых платежей и разработке вариантов налоговых схем в целях повышения ликвидности бухгалтерского баланса и уровня платежеспособности предприятия.
4	Инвестиционная политика	Г	Представляет собой систему принципов и мер, связанных с оптимальным формированием капитала из различных источников, обеспечением эффективного его использования в различных видах хозяйственной деятельности предприятия.
5	Антикризисная финансовая политика	Д	Представляет собой систему принципов и мер, связанных с формированием входящих и выходящих потоков денежных средств предприятия, их оптимизацией и эффективным использованием остатка временно свободных денежных активов, направленных на обеспечение финансового равновесия предприятия.
6	Политика управления издержками	Е	Определяется как составная часть общей экономической политики и выражает совокупность базовых (концептуальных) направлений эффективного формирования, распределения и использования финансовых ресурсов для достижения стратегических и тактических целей предприятия.
7	Политика управления оборотными активами и краткосрочными обязательствами	Ж	Заключается в выборе способов списания сырья и материалов в производство, способов оценки незавершенного производства, возможности применения ускоренной амортизации, способов отнесения косвенных расходов на себестоимость продукции, вариантов формирования страховых фондов и т.д.
8	Политика управления денежными потоками	З	Представляет собой составную часть общей политики управления операционными внеоборотными активами, заключающуюся в индивидуализации уровня интенсивности их обновления в соответствии со спецификой их эксплуатации в процессе операционной деятельности.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 31 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

9	Учетная политика	И	Часть политики управления активами и пассивами предприятия, она заключается в определении объема и структуры оборотных активов, источников их покрытия и соотношения между ними, достаточного для обеспечения эффективной производственной и финансовой деятельности предприятия.
10	Налоговая политика	К	Представляет собой систему принципов и мер, направленных на предупреждение и преодоление финансовых кризисов предприятия, а также минимизацию их негативных финансовых последствий. Антикризисная финансовая политика рассматривается в качестве элемента долгосрочной политики в случае, если финансовое состояние предприятия длительное время имеет тенденцию к ухудшению и для финансовой стабилизации требуются меры долгосрочного характера.

Ответы:

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Е	Г	З	А	К	Б	И	Д	Ж	В

Задание 4. Вставьте пропущенное слово.

- Любая организация является открытой _____ и главные _____ ее успеха находятся во внешней среде. (системой, источниками)
- В условиях обострения конкурентной борьбы _____ ориентация деятельности организации является одним из решающих факторов ее _____ и процветания. (стратегическая, выживания)
- Поскольку будущее предсказать практически невозможно и экстраполяция, используемая в долгосрочном планировании, не работает, необходимо использовать сценарный и ситуационный подходы, хорошо вписывающиеся в идеологию _____ (стратегического управления)
- Для того чтобы организация наилучшим образом реагировала на воздействие внешней среды, ее система управления должна обладать _____ способностями. (адаптационными)
- финансовой политики определяется степенью достижения поставленных целей и задач. (эффективность)
- это количественный план в денежном выражении, показывающий планируемую величину доходов, расходов и капитал, который необходимо привлечь для достижения поставленной цели. (бюджет)



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 32 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

7. Эффективность стратегии характеризуется совокупностью _____ показателей, требуемые значения которых достигаются в процессе преобразования исходного состояния предприятия в целевое. (финансовых)
8. Процесс управления оборотными активами предприятия предполагает воздействия как на отдельные элементы оборотных активов, так и на источники их формирования. (комплексные)
9. Механизм управления _____ компании представляет собой совокупность процессов законодательного регулирования, рыночного регулирования, внутренних механизмов управления, методического аппарата и финансового инструментария. (финансовой безопасностью)
10. Организация обладает _____ финансовой устойчивостью если собственные оборотные средства покрывают запасы, _____ финансовой устойчивостью — при условии покрытия основными источниками запасов, _____ финансовым состоянием — когда общие источники превышают или равны запасам, _____ финансовым состоянием — если общих источников недостаточно для покрытия запасов. (абсолютной, нормальной, неустойчивым, кризисным)

Задание 5. Дать краткий ответ.

1. Совокупность методов и средств, предназначенных для кардинального улучшения деятельности предприятия путем моделирования, анализа и перепроектирования существующих и создания принципиально новых бизнес-процессов. Это метод кардинальной перестройки бизнес-процессов.
2. Преобразование, переустройство организационной структуры и управления предприятием при сохранении основных средств, производственного потенциала предприятия.
3. Изменение принципов действия предприятия, способствующее улучшению управления, повышению эффективности производства и конкурентоспособности выпускаемой продукции, производительности, улучшению финансовых результатов.
4. Комплексная оптимизация системы функционирования предприятия в соответствии с требованиями внешнего окружения и выработанной стратегией его развития, способствующую принципиальному улучшению управления, повышению эффективности и конкурентоспособности производства и выпускаемой продукции на базе современных подходов к управлению, в числе которых могут использоваться методология бизнесреинжиниринга, информационные технологии и системы и др.
5. Генеральный план действий, определяющий приоритеты стратегических задач, ресурсы и последовательность шагов по достижению сформулированных стратегических целей.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 33 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

6. Позволяет определить вклад каждого подразделения предприятия в достижение общих целей.
7. Определяет приоритетные экономические и социальные задачи, решаемые на каждом этапе развития экономики предприятия и его финансовой структуры как элемента общей экономической системы.
8. Предполагает концентрацию операционной и, соответственно, финансовой деятельности предприятия в одной отрасли.
9. Сложное финансово-экономическое явление, оказывающее существенное влияние на финансовое состояние и финансовую устойчивость развития предприятия.
10. Один из основных источников формирования оборотных активов. **Ответы:**
 1. Рейнжиниринг бизнес-процессов (business process reengineering)
 2. Реорганизация
 3. Реформирование
 4. Реструктуризация
 5. Стратегия организации
 6. Бюджетирование
 7. Принцип целевой направленности управления
 8. Стратегия концентрации
 9. Финансовая безопасность
 10. Кредиторская задолженность

4. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации

4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации

Зачет

Зачет проводится в форме устного опроса.

Вопросы для зачета:

1. Финансовая отчетность: понятие, формы, пользователи.
2. Принципы составления финансовой отчетности.
3. Основные принципы финансового управления.
4. Цели и функции финансового управления.
5. Организационная схема управления финансами.
6. Методы начисления простых процентов.
7. Простые процентные ставки.
8. Простые учетные ставки.
9. Дисконтирование: понятие и функции.
10. Методы финансирования текущей деятельности предприятия.
11. Модели управления оборотным капиталом.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 34 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

12. Эффект финансового рычага: понятие и расчет.
13. Производственный (операционный) рычаг: понятие и расчет.
14. Структура затрат на выпуск продукции предприятия.
15. Финансовый план предприятия.
16. Управленческий учет на предприятии.
17. Бюджетирование: понятие, методология.
18. Уровни формирования бюджетов.
19. Сводный бюджет предприятия: понятие и этапы составления.
20. Лизинг: понятие, субъекты, виды.
21. Методы начисления лизинговых платежей.
22. Функции финансового директора.
23. Функции финансового менеджера.
24. Понятие точки безубыточности.
25. Понятие себестоимости продукции.
26. Состав финансового плана предприятия.
27. Бюджет предприятия: понятие и виды.
28. Контроллинг.
29. Бюджетный цикл.
30. Внутренний документооборот.
31. Операционный бюджет.
32. Бюджет доходов и расходов.
33. Бюджет движения денежных средств.
34. Инвестиционный бюджет.
35. Условно-постоянные затраты предприятия.
36. Условно-переменные затраты предприятия.
37. Прибыль от реализации продукции.
38. Балансовая прибыль.
39. Чистая прибыль.
40. Расчет суммы лизинговых платежей.
41. Понятие амортизации основных средств.
42. Оборачиваемость оборотных средств.

4.2. Критерии оценивания промежуточной аттестации по видам оценочных средств

Оценка	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
% выполненных заданий	Менее 61	61-75	76-89	90-100



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 35 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Баллы	0-2	3-5	6-8	9-10
Уровень освоения проверяемых компетенций	недостаточный	базовый	средний	высокий
Оценка	Не зачтено	Зачтено		
Набранная сумма баллов (% выполненных заданий) (max – 100)	Менее 61	61-100		

Теоретический вопрос (собеседование)

Критериями ответа выступают следующие качества знаний: полнота – количество знаний об изучаемом объекте, входящих в программу; глубина – совокупность осознанных знаний об объекте;

конкретность – умение раскрыть конкретные проявления обобщённых знаний (доказать на примерах основные положения); системность – представление знаний об объекте в системе, с выделением

структурных её элементов, расположенных в логической последовательности;

развёрнутость – способность развернуть знания в ряд последовательных шагов;

осознанность – понимание связей между знаниями, умение выделить существенные и несущественные связи, познание способов и принципов получения знаний.

Отлично/ зачтено/	Хорошо/ зачтено/	Удовлетворительно/ зачтено/	Неудовлетворительно/ Не зачтено/
Высокий уровень освоения проверяемых компетенций	Средний уровень освоения проверяемых компетенций	Базовый уровень освоения проверяемых компетенций	Недостаточный уровень освоения проверяемых компетенций
Студент глубоко и полно владеет содержанием учебного материала; умеет связывать теорию с практикой, теоретические выводы подтверждает примерами, фактами, данными научных исследований; осуществляет межпредметные связи, предложения. Делает выводы логично, четко. Ясно и кратко излагает ответы на поставленные вопросы; умеет обосновывать свои суждения и профессиональноличностную	Ответ студента соответствует указанному выше критерию, но содержание ответа имеет отдельные неточности (несущественные ошибки) в изложении теоретического и практического материала, отличается меньшей обстоятельностью, глубиной, обоснованностью и полнотой; допущены ошибки	Студент обнаруживает знание и понимание основных положений учебного материала, но излагает его неполно, непоследовательно, допускает неточности и существенные ошибки в определении понятий, формулировке положений, не привлекает для аргументации ответа основные положения исследовательских, концептуальных нормативных документов, не умеет	Студент имеет разрозненные, бессистемные знания: не умеет выделять главное и второстепенное; допускает ошибки в определении понятий, формулировке теоретических положений, искажает их смысл; не ориентируется в нормативноконцептуальных, программнометодических, исследовательских материалах, беспорядочно и неуверенно излагает материал; не умеет соединять теоретические положения с практикой; не умеет применять знания



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 36 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

позицию по излагаемому вопросу. Ответ носит самостоятельный характер.	исправляются студентом после дополнительных вопросов экзаменатора.	обосновать свои суждения; наблюдается нарушение логики изложения. Ответ отличается низким уровнем самостоятельности, не содержит собственной профессиональноличностной позиции.	для обоснования и объяснения фактов, не устанавливает межпредметные связи.
-----------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------

Тесты

Оценка	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
Количество верно выполненных заданий, % (max – 100)	Менее 60	60-75	76-95	96-100
Оценка	Не зачтено	Зачтено		
Количество верно выполненных заданий, % (max – 100)	Менее 60	61-100		

Доклады

Отлично/ зачтено	Хорошо/ зачтено	Удовлетворительно/ зачтено	Неудовлетворительно/ Не зачтено
Высокий уровень освоения проверяемых компетенций	Средний уровень освоения проверяемых компетенций	Базовый уровень освоения проверяемых компетенций	Недостаточный уровень освоения проверяемых компетенций
1) текст доклада тесно увязан с заявленной темой; 2) актуальность представляемого материала обоснована и доказательна; 3) доклад дополняется наглядной, информативной презентацией; 4) материал доклада представляется эмоционально, громко и	1) текст доклада в основных моментах пересекается с заявленной темой; 2) студент представляет материал доклада понятно и доступно; 3) докладчик приводит конкретные примеры, подтверждающие те или иные факты из предметной области вопроса.	1) текст доклада частично отражает содержание заявленной темы; 2) в ходе доклада студент практически всегда читает материал с листа; 3) докладчик не приводит конкретных примеров, подтверждающих те или иные факты из предметной области вопроса.	1) текст доклада не отражает содержание заявленной темы; 2) в ходе доклада студент читает материал с листа; 3) докладчик не приводит конкретных примеров, подтверждающих те или иные факты из предметной области вопроса; 4) студент не может ответить на задаваемые



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 37 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

разборчиво; 5) докладчик приводит конкретные примеры, подтверждающие те или иные факты из предметной области вопроса, акцентируя внимание на наиболее важные моменты материала.			по теме доклада вопросы.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--------------------------

Терминологический диктант

Отлично/ зачтено	Хорошо/ зачтено	Удовлетворительно/ зачтено	Неудовлетворительно/ не зачтено
Высокий уровень освоения проверяемых компетенций	Средний уровень освоения проверяемых компетенций	Базовый уровень освоения проверяемых компетенций	Недостаточный уровень освоения проверяемых компетенций
1) все предложенные термины раскрыты в целом верно; 2) полно и точно отражено не менее 90 % терминов; 3) формулировки терминов логичны, конкретны и грамотны, в них могут присутствовать незначительные (одна-две) неточности.	1) все предложенные термины раскрыты в целом верно; 2) полно и точно отражено не менее 80 % терминов; 3) формулировки терминов логичны, конкретны и грамотны, но есть незначительные (не более пяти) неточности, не искажающие смысла.	1) полно и точно отражено менее 60 % терминов; 2) более 50% предложенных терминов раскрыты в целом верно, но не полно и не точно; 3) формулировки терминов не логичны, не конкретны и содержат грамматические и орфографические ошибки; 4) содержание термина заменено примерами его использования.	1) студент имеет разрозненные, бессистемные знания, опускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл; 2) беспорядочно и неуверенно излагает содержание термина; 3) содержание термина либо не записано, либо не соответствует этому термину.

Практические задания

Отлично/ зачтено/	Хорошо/ зачтено/	Удовлетворительно/ зачтено/	Неудовлетворительно/ Не зачтено/
Высокий уровень освоения проверяемых компетенций	Средний уровень освоения проверяемых компетенций	Базовый уровень освоения проверяемых компетенций	Недостаточный уровень освоения проверяемых компетенций



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 38 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

<p>1) студент легко ориентируется в содержании учебного материала, свободно пользуется понятийным аппаратом, обладает умением связывать теорию с практикой, высказывать и обосновывать свои суждения;</p> <p>2) знает и правильно применяет формулы;</p> <p>3) знает и правильно применяет нормативные документы;</p> <p>4) решение задачи записано понятно, аккуратно, последовательно;</p> <p>5) записан правильный ответ.</p>	<p>1) студент демонстрирует полное освоение теоретического материала, владеет понятийным аппаратом, ориентируется в изученном материале, осознанно применяет знания для решения практических задач, грамотно излагает свою позицию;</p> <p>2) знает и применяет формулы и нормативные документы, но допускает небольшие неточности; 3) решение задачи записано, но не приведены формулы, с помощью которых были проведены расчеты;</p> <p>4) записан правильный ответ.</p>	<p>1) студент демонстрирует неполное освоение теоретического материала, плохо владеет понятийным аппаратом, плохо ориентируется в изученном материале, неуверенно излагает свою позицию;</p> <p>2) знает отдельные формулы и нормативные документы, но допускает значительные неточности в их применении;</p> <p>3) решение задачи записано неверно, но не приведены формулы, с помощью которых были проведены расчеты;</p> <p>4) записан правильный / частично правильный ответ.</p>	<p>1) студент имеет разрозненные, бессистемные знания, не умеет выделять главное и второстепенное, допускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл;</p> <p>2) беспорядочно и неуверенно излагает материал, не может применять знания для решения практических задач;</p> <p>3) решение задачи записано неверно либо отсутствует;</p> <p>4) записан неправильный ответ либо не записан ответ.</p>
Зачтено			Не зачтено
<p>1) Работа представлена в установленный срок и оформлена в соответствии с установленными требованиями</p> <p>2) Работа написана самостоятельно и в ней в полной мере раскрыты вопросы контрольных заданий</p> <p>3) Использованы специальные источники (нормативно-законодательные акты и литература)</p> <p>4) работа содержит правильную формулировку понятий и категорий</p> <p>5) в освещении вопросов заданий не содержится грубых ошибок</p> <p>6) при решениях заданий сделаны правильные и аргументированные выводы</p>	<p>1) студент не справился с заданиями</p> <p>2) в работе не раскрыто основное содержание вопросов, имеются грубые ошибки</p> <p>3) имеются явные признаки плагиата</p> <p>4) оформление работы не соответствует требованиям</p>		

4.3. Результаты промежуточной аттестации и уровни сформированности компетенций:

При подведении итогов учитываются результаты текущей аттестации. По итогам текущей успеваемости могут быть выставлены оценки промежуточной аттестации по сумме набранных в семестре баллов без сдачи экзамена (зачета).

Осуществляется следующий перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний:



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 39 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Баллы за Семестр (оценка А)	Оценка за промежуточную аттестацию в форме экзамена	Оценка за промежуточную аттестацию в форме зачета
91-100	отлично	зачтено
76-90	хорошо	зачтено
61-75	удовлетворительно	зачтено
менее 61	неудовлетворительно	не зачтено

Если обучающийся не согласен с оценкой по сумме набранных баллов, он вправе пройти процедуру промежуточной аттестации и улучшить результат. Ответ студента по билету на зачете/экзамене оценивается следующим образом:

Баллы за ответ на зачете (оценка В)	Оценка на экзамене	Оценка на зачете
18-20	отлично	Зачтено
14-17	хорошо	Зачтено
10-13	удовлетворительно	Зачтено
менее 10	неудовлетворительно	Не зачтено

При этом за промежуточную аттестацию выставляется сумма из двух полученных оценок: оценка по дисциплине=А+В.

Обучающийся, получивший по итогам текущего контроля менее 51 балла (оценка А), для допуска к экзамену (зачету) должен отработать минимум заданий по дисциплине до уровня не менее 51 балла и затем проходить промежуточную аттестацию (оценка В) для получения оценки по дисциплине А+В.

Особенности проведения процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья обозначены в рабочей программе дисциплины (модуля).

Уровни сформированности компетенций определяется следующим образом:

1. Низкий уровень соответствует оценке «неудовлетворительно».
2. Базовый уровень соответствует оценке «удовлетворительно»:
 - предполагает формирование компетенций на начальном уровне: знание основ профилактики экстремизма, терроризма
 - студент способен давать ответы на теоретические вопросы дисциплины на уровне не ниже оценки «удовлетворительно».
3. Средний уровень соответствует оценке «хорошо»:
 - предполагает формирование компетенций на более высоком уровне: формируется комплексное знание о мерах профилактики экстремизма и терроризма
 - студент способен давать развернутые ответы на теоретические вопросы дисциплины; способен решать практические задания.
4. Высокий уровень сформированности компетенций соответствует оценке «отлично»:



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Миасский филиал
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине «Финансовый менеджмент»,
по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направленности (профилю)
«Экономико-правовое обеспечения экономической безопасности» ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 40 из 40

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

- предполагает формирование компетенций на высоком уровне, готовность к самостоятельной профессиональной деятельности: формируются навыки анализа, целей и мер, проводимой национальной политики Российской Федерации в области профилактики экстремизма и терроризма;
- студент способен проводить самостоятельные исследования, аргументировать собственную точку зрения, критически оценивать информацию о состоянии и проблемах экстремизма и терроризма, формулировать собственные выводы.

Начисляемые баллы за выполнение заданий

№	Перечень контрольных мероприятий	Начисляемые рейтинговые баллы
1.	Посещение лекционных занятий	20
2.	Подготовка и ответы на вопросы для собеседования	10
3.	Подготовка и решение тестов	20
4.	Подготовка и выступление с докладом	10
5.	Подготовка и выполнение терминологического диктанта	10
6.	Подготовка и выполнение практических заданий	30
	Итого:	100