



## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.
3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. – оценочные средства для текущего контроля; – оценочные средства для промежуточной аттестации.
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

В процессе освоения образовательной программы обучающиеся осваивают компетенции указанные в федеральных государственных образовательных стандартах высшего образования, сопоставленные с видами деятельности. Освоение компетенций происходит поэтапно через последовательное изучение учебных дисциплин, практик, подготовки ВКР и других видов работ предусмотренных учебным планом АНО ВО МОСИ.

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Номер этапа очная/заочная форма
1	ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	4/2
2	ПК-10	владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления	6/4
3	ПК-14	умением применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	5/3

## 2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Этапами формирования компетенций обучающихся при освоении дисциплины являются последовательное изучение содержательно связанных между собой разделов (тем) учебных занятий. Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации позволяют определить уровень освоения компетенций обучающимися.

### Перечень оценочных средств

№ п/п	Коды компетенций и планируемые результаты обучения		Оценочные средства	
			Наименование	Представление в ФОС
1	ПК-4	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия управленческих решений по формированию и реализации финансовой политики организации.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять основные методы финансового менеджмента при принятии управленческих решений по формированию и реализации финансовой политики организации, в том числе в условиях глобализации.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами финансового анализа для принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на</li> </ul>	устный опрос, реферат, доклад, задачи.	<p>Вопросы для устного опроса</p> <p>Тематика рефератов</p> <p>Тематика докладов</p>

		мировых рынках в условиях глобализации.		
2	ПК-10	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- математические и статистические методы, применяемые при решении финансово-экономических задач;</li> <li>- возможные интерпретации полученных математических и статистических результатов</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- интерпретировать математические и статистические результаты, полученные при исследовании математических моделей;</li> <li>- обосновывать полученные выводы, предлагать соответствующие управленческие решения;</li> <li>- проводить количественный и качественный анализ информации при построении экономических, финансовых и организационно – управленческих моделей, адаптированных к конкретным задачам управления;</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- математическими, статистическими и количественными методами решения типовых организационно-управленческих</li> </ul>	устный опрос, реферат, доклад, задачи.	Вопросы для устного опроса Тематика рефератов Тематика докладов

		задач; - методами реализации основных управленческих функций; - методологией построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей, адаптированных к конкретным задачам управления		
3	ПК-14	<b>Знать:</b> - программные продукты, используемые при решении задач управления финансами. <b>Уметь:</b> - рассчитывать на основе типовых методик финансовые показатели. <b>Владеть:</b> - программными продуктами, используемыми при решении задач управления финансами; типовыми методиками финансовых показателей.	устный опрос, реферат, доклад, задачи.	Вопросы для устного опроса Тематика рефератов Тематика докладов

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

**Текущая аттестация по дисциплине «Ситуационный практикум по финансовому менеджменту»**

Студенты образовательной программы 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент проходят текущую аттестацию в 7/5 семестре.

Оценочные средства текущего контроля:

- устный опрос,
- реферат,
- доклад,
- задачи.

**Основные виды оценочных средств по темам представлены в таблице**

<b>№ п\п</b>	<b>Контролируемые разделы (темы) дисциплины</b>	<b>Код контролируемой компетенции (или ее части)</b>	<b>Наименование оценочного средства</b>
1.	Финансовые вычисления как основа инструментария финансового менеджера	ПК-4, ПК-10, ПК-14	устный опрос, реферат, доклад, задачи
2.	Анализ результатов деятельности компании	ПК-4, ПК-10, ПК-14	устный опрос, реферат, доклад, задачи
3.	Модели оценки финансовой несостоятельности. Прогнозирование банкротства	ПК-4, ПК-10, ПК-14	устный опрос, реферат, доклад, задачи
4.	Возможности использования управленческого анализа в предпринимательстве	ПК-4, ПК-10, ПК-14	устный опрос, реферат, доклад, задачи
5.	Управление оборотными активами и оборотным капиталом	ПК-4, ПК-10, ПК-14	устный опрос, реферат, доклад, задачи
6.	Управление прибылью и рентабельностью	ПК-4, ПК-10, ПК-14	устный опрос, реферат, доклад, задачи
7.	Диагностические системы стратегии развития компании	ПК-4, ПК-10, ПК-14	устный опрос, реферат, доклад, задачи
8.	Расчет показателей прогнозных финансовых документов	ПК-4, ПК-10, ПК-14	устный опрос, реферат, доклад, задачи
9.	Программные средства поддержки управленческого анализа и принятия решений	ПК-4, ПК-10, ПК-14	устный опрос, реферат, доклад, задачи

**Вопросы для устного опроса**

*Тема 1 «Финансовые вычисления как основа инструментария финансового менеджера»*

1. Основные понятия финансовой математики
2. Моделирование и прогнозирование в финансовом менеджменте
3. Риск и его роль в управлении финансами компании
4. Стоимостные оценки в системах учета и финансового менеджмента

*Тема 2 «Анализ результатов деятельности компании»*

1. Экспресс-анализ предпринимательской деятельности и направления его использования
2. Комплексный анализ результативности использования экономического потенциала компании
3. Анализ операционных и финансовых рисков на основе отчетности
4. Рейтинговая оценка финансовая состояния компании
5. Анализ в разработке основных показателей бизнес-развития предпринимательской деятельности

*Тема 3 «Модели оценки финансовой несостоятельности. Прогнозирование банкротства»*

1. Внешние и внутренние признаки несостоятельности компании
2. Направления анализа финансового состояния неплатежеспособного компании
3. Прогнозирование несостоятельности компании

*Тема 4 «Возможности использования управленческого анализа в предпринимательстве»*

1. Методика оценки предпринимательских рисков
2. Управленческий анализ в оценке бизнеса

*Тема 5 «Управление оборотными активами и оборотным капиталом»*

1. Цели и задачи управления оборотным капиталом и оборотным капиталом
2. Управление запасами
3. Управление дебиторской задолженностью
4. Управление высоколиквидными активами

*Тема 6 «Управление прибылью и рентабельностью»*

1. Анализ прибыли
2. Оценка влияния на прибыль операционного рычага
3. Оценка влияния на прибыль финансового риска
4. Оценка влияния на прибыль совокупного риска
5. Прогнозирование прибыли на основе показателей совокупного риска
6. Расчет показателей валютного риска
7. Управление рентабельностью

*Тема 7 «Диагностические системы стратегии развития компании»*

1. Основы измерения затрат и результатов деятельности компании
2. Особенности выбора показателей для контроля на основе обобщенной модели бизнес-процессов
3. Факторы, влияющие на выбор объекта контроля и объекта измерения
4. Факторы, влияющие на определение подконтрольных финансовых показателей
5. Установление подконтрольных показателей финансовых результатов деятельности компании по центрам ответственности

*Тема 8 «Расчет показателей прогнозных финансовых документов»*

1. Расчет показателей прогнозного баланса компании
2. Расчет показателей отчета о финансовых результатов компании
3. Расчет показателей отчета о движении денежных средств
4. Оценка стратегий развития компании
5. Прогнозирование потребностей в финансировании



*Тема 9 «Программные средства поддержки управленческого анализа и принятия решений»*

1. Характеристики функциональных возможностей программных продуктов для анализа предпринимательской деятельности
2. Задачи, решаемые с помощью экспертных систем типа «Разработка знаний»

**Средство оценивания: устный опрос**

Шкала оценивания:

– оценка «отлично» выставляется студенту, если студент не только глубоко и прочно усвоил весь программный материал, но и проявил знания, выходящие за его пределы, почерпнутые из дополнительных источников (учебная литература, научно-популярная литература, научные статьи и монографии, сборники научных трудов и интернет-ресурсы и т. п.); умеет самостоятельно обобщать программный материал, не допуская ошибок, проанализировать его с точки зрения различных школ и взглядов; увязывает знания с практикой; приводит примеры, демонстрирующие глубокое понимание материала или проблемы;

– оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент твердо знает программный материал, грамотно и последовательно его излагает, увязывает с практикой, не допуская существенных неточностей в ответе на вопросы;

– оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если студент усвоил только основной программный материал, но не знает отдельных положений, в ответе допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала;

– оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если студент не знает значительной части основного программного материала, в ответе допускает существенные ошибки, неправильные формулировки.

**Перечень рефератов, докладов**

1. Понятие и главная цель финансового менеджмента.
2. Задачи и функции финансового менеджмента на предприятии.
3. Субъекты финансового менеджмента и информационная база. Система показателей финансового менеджмента.
4. Порядок составления и отличия аналитического баланса экономического анализа и аналитического баланса финансового менеджмента.
5. Классификация затрат предприятия и ее роль для проведения операционного анализа предприятия.
6. Классификация издержек.
7. Классификация бухгалтерских затрат, достоинства и недостатки.
8. Способы дифференциации издержек на переменные и постоянные.
9. Операционный анализ предприятия.
10. CVР-анализ. Использование CVР-анализа для прогнозирования и в других прикладных ситуациях. Характеристика операционного риска предприятия.
11. Формирование рациональной структуры капитала.
12. Алгоритм формирования рациональной структуры капитала.
13. Две концепции эффекта финансового рычага.
14. Правила выбора между внутренним и внешним финансированием предприятия.
15. Управление денежными потоками предприятия.
16. Виды денежных потоков, показатели, характеризующие денежные потоки.
17. Методы анализа и прогнозирования денежных потоков. Методы расчета целевого остатка денежных средств.
18. Инвестиционный анализ

19. Виды эффективности инвестиций.
20. Система показателей эффективности инвестиций.
21. Чистый денежный поток как основа для оценки эффективности инвестиций.
22. Бизнес-план инвестиционного проекта.
23. Бюджетирование на предприятии.
24. Сущность бюджетирования, виды бюджетов, порядок составления бюджета.
25. Гибкий и статичный бюджеты, методы составления бюджета.
26. Управление финансовыми рисками.
27. Понятие и классификация финансовых рисков.
28. Методы оценки финансовых рисков.
29. Подходы к управлению финансовыми рисками
30. Трансфертное ценообразование как способ управления финансовыми потоками в фирме.
31. Причины возникновения фирмы и особенности функционирования ее финансового механизма.
32. Финансовые риски и методы их оценки.
33. Финансовые риски и способы управления ими
34. Банковские методики оценки кредитоспособности клиента.
35. Лизинг как форма финансирования инвестиций, сравнительная характеристика с кредитным финансированием.

### **Средство оценивания: реферат**

Шкала оценивания:

Реферат оценивается по 100-балльной шкале. Баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

86-100 баллов – «отлично»;

70- 85 баллов – «хорошо»;

51-69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 51 балла – «неудовлетворительно».

Критерии	Показатели
1. Новизна реферированного текста. Максимальная оценка – 20 баллов	актуальность проблемы и темы; – новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; – наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.
2. Степень раскрытия сущности проблемы. Максимальная оценка – 30 баллов	– соответствие плана теме реферата; – соответствие содержания теме и плану реферата; – полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы; – обоснованность способов и методов работы с материалом; – умение работать с историческими источниками и литературой, систематизировать и структурировать материал;

	– умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы
3. Обоснованность выбора источников и литературы. Максимальная оценка – 20 баллов	круг, полнота использования исторических источников и литературы по проблеме; – привлечение новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов, интернет-ресурсов и т. д.).
4. Соблюдение требований к оформлению. Максимальная оценка – 15 баллов.	правильное оформление ссылок на использованные источники и литературу; – грамотность и культура изложения; – использование рекомендованного количества исторических источников и литературы; – владение терминологией и понятийным аппаратом проблемы; – соблюдение требований к объему реферата; – культура оформления: выделение абзацев, глав и параграфов
5. Грамотность. Максимальная оценка – 15 баллов.	– отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; – отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; – литературный стиль.

#### **Средство оценивания: доклад**

Шкала оценивания:

Оценка «отлично» выставляется студенту, если:

- доклад производит выдающееся впечатление, сопровождается иллюстративным материалом;
- автор представил демонстрационный материал и прекрасно в нем ориентировался;
- автор отвечает на вопросы аудитории;
- показано владение специальным аппаратом;
- выводы полностью отражают поставленные цели и содержание работы.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если:

- доклад четко выстроен;
- демонстрационный материал использовался в докладе, хорошо оформлен, но есть неточности;
- докладчик не может ответить на некоторые вопросы;
- докладчик уверенно использовал общенаучные и специальные термины;

- выводы докладчика не являются четкими.
- Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если:
  - доклад зачитывается;
  - представленный демонстрационный материал не использовался докладчиком или был оформлен плохо, неграмотно;
  - докладчик не может четко ответить на вопросы аудитории;
  - показано неполное владение базовым научным и профессиональным аппаратом;
  - выводы имеются, но они не доказаны.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если:

- содержание доклада не соответствует теме;
- отсутствует демонстрационный материал;
- докладчик не может ответить на вопросы;
- докладчик не понимает специальную терминологию, связанную с темой доклада;
- отсутствуют вывод.

#### Задачи

### 3. Модели оценки финансовой несостоятельности. Прогнозирование банкротства

#### Задача

Фирма имеет следующий баланс (тыс. руб.), см. таблицу.

АКТИВ		ПАССИВ	
Денежные средства	30,0	Кредиторская задолженность	30,0
Дебиторская задолженность	60,0	Задолженность по зарплате	20,0
Товарно-материальные запасы	100,0	Налоги, подлежащие уплате в бюджет	60,0
Внеоборотные активы	810,0	Долгосрочные кредиты	260,0
		Уставный капитал	470,0
		Нераспределенная прибыль	160,0
<b>БАЛАНС</b>	<b>1000,0</b>	<b>БАЛАНС</b>	<b>1000,0</b>

*Требуется* определить чистый оборотный капитал компании.

### 4. Возможности использования управленческого анализа в предпринимательстве

#### Задача

Исходные данные приведены в таблице

Выручка от реализации	1500 тыс. руб.
Переменные издержки	1050 тыс. руб.
Валовая маржа	450 тыс. руб.
Постоянные издержки	300 тыс. руб.
Прибыль	150 тыс. руб.
Собственные средства	600 тыс. руб.
Долгосрочные кредиты	150 тыс. руб.

**Требуется** определить:

1. Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 25 %?

2. Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности.

3. На сколько процентов необходимо снизить постоянные издержки, чтобы при сокращении выручки на 25 % и при прежнем значении силы воздействия операционного рычага, предприятие сохранило 75 % ожидаемой прибыли.

## 5. Управление оборотными активами и оборотным капиталом

### Задача

Годовой баланс производственного предприятия выглядит следующим образом (тыс. руб.), см. таблицу.

АКТИВ		ПАССИВ	
1		2	
Основные активы	3500	Собственные средства	2200
Запасы сырья	400	Резервы	1000
Незавершенное производство	200	Долгосрочная задолженность	2000
Запасы готовой продукции	1800	Краткосрочная банковская задолженность	1000
Денежные средства	200	Кредиторская задолженность	1200
Краткосрочные финансовые вложения	200		
Другие текущие активы	300		
<b>БАЛАНС</b>	<b>7200</b>	<b>БАЛАНС</b>	<b>7200</b>

**Требуется:**

1. Рассчитать собственные оборотные средства.
2. Вычислить текущие финансовые потребности.
3. Определить потенциальный излишек / дефицит денежных средств.
4. Рассчитать реальный излишек / дефицит денежных средств.
5. Если будет выявлен дефицит, рассчитать сумму необходимого краткосрочного кредита

### Средство оценивания: Практические задания

Шкала оценивания:

Практическое задание оценивается по 5-балльной шкале. Баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если практическое задание правильно решено, приведена подробная аргументация своего решение, показано хорошее знание теоретических аспектов решения задания.

Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если практическое задание правильно решено, приведена достаточная аргументация своего решение, показано определенное знание теоретических материала.

Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если практическое задание частично имеет правильное решение, аргументация не полная, не прослеживается знание теоретических материала.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если практическое задание решено неверно, отсутствуют необходимые знания теоретического материала.

### **Промежуточная аттестация по дисциплине «Ситуационный практикум по финансовому менеджменту»**

Студенты образовательной программы 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент проходят промежуточную аттестацию в форме экзамена по дисциплине «Ситуационный практикум по финансовому менеджменту» в 7/5 семестре.

При проведении экзамена по дисциплине «Ситуационный практикум по финансовому менеджменту» может использоваться устная или письменная форма проведения.

**Примерная структура экзамена по дисциплине «Ситуационный практикум по финансовому менеджменту»:**

#### **1. устный ответ на вопросы**

Студенту на экзамене дается время на подготовку вопросов теоретического характера.

#### **2. выполнение тестовых заданий**

Тестовые задания выполняются в течение 30 минут и состоят из 25 вопросов разных типов. Преподаватель готовит несколько вариантов тестовых заданий.

#### **3. выполнение практических заданий**

Практических задания выполняются в течение 30 минут. Бланки с задачами готовит и выдает преподаватель.

**Устный ответ студента на экзамене должен отвечать следующим требованиям:**

- научность, знание и умение пользоваться понятийным аппаратом;
- изложение вопросов в методологическом аспектах, аргументация основных положений ответа примерами из современной практики, а также из личного опыта работы;
- осведомленность в важнейших современных проблемах ситуационного практикума по финансовому менеджменту, знание классической и современной литературы.

**Выполнение практического задания должно отвечать следующим требованиям:**

- Владение профессиональной терминологией;
- Последовательное и аргументированное изложение решения;

### **Критерии оценивания ответов**

	<i>Устный ответ</i>	<i>Практическое задание</i>	<i>Тестовые задания</i>
<b>Отлично</b>	знание учебного материала в пределах программы; логическое, последовательное изложение вопроса с опорой на разнообразные источники, с использованием знаний других наук; определение своей позиции в раскрытии различных	свободное владение профессиональной терминологией; умение высказывать и обосновать свои суждения; студент дает четкий, полный анализ ситуации.	90-100% правильно выполненных заданий

	подходов к рассматриваемой проблеме; показ значения разработки данного теоретического вопроса для практики		
<b><i>Хорошо</i></b>	знание учебного материала в пределах программы; раскрытие различных подходов к рассматриваемой проблеме; опора при рассмотрении вопроса на обязательную литературу, включение соответствующих примеров из практики	студент владеет профессиональной терминологией, осознанно применяет теоретические знания для решения практического задания, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности; ответ правильный, полный, с незначительными неточностями или недостаточно полный.	70-90% правильно выполненных заданий
<b><i>Удовлетворительно</i></b>	знание учебного материала в пределах программы на основе изучения какого-либо одного подхода к рассматриваемой проблеме	студент допускает неточности в определении понятий, в применении знаний для решения практического задания, не может доказательно обосновать свои суждения; обнаруживается недостаточно глубокое понимание материала.	50-70% правильно выполненных заданий
<b><i>Неудовлетворительно</i></b>	пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий	допущены ошибки в определении понятий, искажен их смысл; студент не может применять знания для решения практического задания.	менее 50% правильно выполненных заданий

### Критерии и шкала оценивания уровней освоения компетенций

Шкала оценивания	Шкала оценивания	Шкала оценивания
отлично	высокий	студент, овладел элементами компетенции «знать», «уметь» и «владеть», проявил всесторонние и глубокие знания программного материала по дисциплине, освоил основную и дополнительную литературу, обнаружил творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний.
хорошо	продвинутый	студент овладел элементами компетенции «знать» и «уметь», проявил полное знание программного

		материала по дисциплине, освоил основную рекомендованную литературу, обнаружил стабильный характер знаний и умений и проявил способности к их самостоятельному применению и обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности.
удовлетворительно	базовый	студент овладел элементами компетенции «знать», проявил знания основного программного материала по дисциплине в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, изучил основную рекомендованную литературу, допустил неточности в ответе на экзамене, но в основном обладает необходимыми знаниями для их устранения при корректировке со стороны экзаменатора.
неудовлетворительно	компетенции не сформированы	студент не овладел ни одним из элементов компетенции, обнаружил существенные пробелы в знании основного программного материала по дисциплине, допустил принципиальные ошибки при применении теоретических знаний, которые не позволяют ему продолжить обучение или приступить к практической деятельности без дополнительной подготовки по данной дисциплине.

**Отметка** за экзамен по предмету выставляется с учетом полученных отметок в соответствии с правилами математического округления.

#### **Рекомендации по проведению экзамена**

1. Студенты должны быть заранее ознакомлены с требованиями к экзамену, критериями оценивания. В результате экзамена студент должен обязательно четко понять, почему он получил именно ту экзаменационную отметку, которая была ему поставлена за его ответ, а не другую.

2. Необходимо выяснить на экзамене, формально или нет владеет студент знаниями по данному предмету. Вопросы при ответе по билету помогут выяснить степень понимания студентом материала, знание им связей излагаемого вопроса с другими изучавшимися им понятиями, а практические задания – умения применять знания на практике.

3. На экзамене следует выяснить, как студент знает программный материал, как он им овладел к моменту экзамена, как он продумал его в процессе обучения и подготовки к экзамену.

4. При устном опросе целесообразно начинать с легких, простых вопросов, ответы на которые помогут подготовить студента к спокойному размышлению над дальнейшими более трудными вопросами и практическими заданиями.

5. Тестирование по дисциплине проводится либо в компьютерном классе, либо в аудитории на бланке с тестовыми заданиями.

Во время тестирования обучающиеся могут пользоваться калькулятором. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с оценочной шкалой, приведённой в пункте 3.

6. Выполнение практических заданий осуществляется в учебной аудитории. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с оценочной шкалой, приведённой в пункте 3.

#### **Перечень вопросов к экзамену**

1. Содержание и особенности осуществления стратегического финансового менеджмента компании



2. Содержание и особенности осуществления оперативного финансового менеджмента компании
3. Место контроллинга стратегии развития в функциональном наборе компании
4. Инструменты стратегического и оперативного контроллинга
5. Подходы к организации контроллинга в компании
6. Проблемы и противоречия, возникающие при управлении современными компаниями
7. Классификации систем и способов контроля с учетом особенностей внешней и внутренней среды компании
8. Формы, стили и типы контроля в компании
9. Использование рычагов контроля на разных этапах развития компании
10. Финансовая отчетность в системе информационного обеспечения стейкхолдеров
11. Использование результатов анализа для принятия управленческих решений
12. Анализ и диагностика текущей финансовой стратегии компании
13. Матрицы финансовой стратегии - моделирование будущего компании
14. Оптимизация структуры капитала компании: традиционный подход
15. Факторный подход к структуре капитала компании
16. Влияние структуры капитала на стратегию и тактику инвестиционной деятельности компании
17. Предельная стоимость капитала компании
18. Стоимость краткосрочных источников финансирования компании
19. Показатели эффективности использования оборотного капитала компании
20. Влияние учетной политики на величину индикаторов эффективности использования оборотного капитала компании
21. Выбор комплексной политики управления оборотными активами и источниками их финансирования компании
22. Управление текущими финансовыми потребностями компании
23. Выбор бизнес-модели и схемы анализа коммерческой деятельности компании
24. Оценка рыночной позиции компании
25. Оценка операционных и финансовых результатов компании
26. Вклад деловой активности в увеличение ценности бизнеса
27. Финансовая устойчивость как индикатор реализации стратегии и тактики компании
28. Интеграция показателей ликвидности и платежеспособности при системном анализе коммерческой деятельности
29. Управление корпоративным риском компании
30. Выбор показателей для контроля на основе обобщенной модели бизнес-процесса
31. Установление подконтрольных показателей результатов деятельности по центрам ответственности компании
32. Понятие стоимостно-ориентированного управления компанией
33. Подходы к стоимостно-ориентированному управлению развитием компании в рамках модели дисконтированных денежных потоков
34. Контроллинг создания экономической стоимости компании
35. Драйверы создаваемой экономической стоимости компании
36. Компоненты стратегии, ориентированной на создание экономической стоимости и повышение доходности компании
37. Система показателей интегрированного управления и особенности ее применения на корпоративном уровне и на уровне бизнес-единиц

## **Тест по дисциплине «Ситуационный практикум по финансовому менеджменту»**

- 1.** В каких разделах бизнес-плана отсутствует анализ?
  1. оценка рисков
  2. календарный план выполнения мероприятий
  3. план маркетинга
  4. присутствует во всех отделах
- 2.** Анализ безубыточности проводится одним из следующим методов:
  1. графическим
  2. аналитическим
  3. методом подстановки
  4. ответы 1 и 2
- 3.** Маржинальный доход – это:
  1. разница между выручкой от продажи и переменными затратами
  2. разница между выручкой от продажи и постоянными затратами
  3. разница между постоянными и переменными затратами
  4. сумма процентов к уплате и прочих расходов
- 4.** Для комплексной оценки хозяйственной деятельности применяют методы:
  1. «метод расстояний»
  2. балансовая увязка
  3. графический
  4. главных компонент
- 5.** К преимуществам методов комплексной оценки предприятий можно отнести ...
  1. многомерное отражение деятельности предприятий в системе показателей
  2. сравнение с учетом наилучших результатов всех конкурентов
  3. обоснованная количественная оценка на основе текущей и предыдущей деятельности
  4. комплексное исследование главных факторов развития предприятия
- 6.** Экстенсивным фактором увеличения объемов производства и реализации продукции является ...
  1. увеличение численности производственного персонала
  2. повышение производительности труда
  3. ускорение оборачиваемости оборотных средств
  4. Снижение платоёмкости труда
- 7.** Интенсивным фактором увеличения объемов производства и реализации продукции является ...
  1. увеличение продолжительности рабочей смены
  2. увеличение фонда рабочего времени
  3. повышение фондовооруженности труда
  4. снижение затрат на заработную плату
- 8.** Методика расчета влияния эффективности использования производственных ресурсов на прибыль включает расчет ...
  1. индексов количества и цены продукции и затраченных ресурсов
  2. индексов стоимости продукции и затраченных ресурсов
  3. показателей эффективности использования затрат
  4. показателей оценки влияния на объем продукции затраченных ресурсов
- 9.** Выберите наиболее объективные показатели деловой активности и эффективности работы компании:
  1. оборачиваемость средств, рентабельность средств и рентабельность продаж
  2. кредиторская задолженность
  3. дебиторская задолженность
  4. наличие свободного остатка денег на счете

- 10.** Изучение финансовых результатов компании включает анализ ...
1. прибылей, убытков и рентабельности
  2. кредиторской задолженности
  3. дебиторской задолженности
  4. заемных средств
- 11.** Качественные показатели прогнозирования банкротства включают ...
1. превышение критического уровня просроченной кредиторской задолженности
  2. хроническая нехватка оборотных средств
  3. чрезмерное использование краткосрочных кредитов для финансирования долгосрочных вложений
  4. лояльная позиция по отношению к покупателям
- 12.** Что включает в себя экспресс-анализ?
1. оценку характера изменения итога баланса
  2. оценку правильности размещения средств
  3. небольшое количество выборочных показателей
  4. анализ расчетных показателей
- 13.** Проблемные статьи в отчетности – это ...
- текущий налог на прибыль
  - отложенные налоговые обязательства
  - долгосрочные кредиты и займы
  - непокрытый убыток
- 14.** Выберете пути минимизации риска в условиях неопределенности:
1. распределение риска между участниками проекта
  2. увеличение резервных отчислений на непредвиденные обстоятельства
  3. страхование возможных потерь
  4. увеличение уставного капитала
- 15.** Система учета и распределения затрат ABC-костинг помогает менеджерам в принятии управленческих решений путем формирования и предоставления информации, которая ...
1. позволяет выявить не добавляющие стоимость бизнес-процессы
  2. характеризуется большой легкостью для понимания и анализа
  3. исключает альтернативы и показывает единственный наиболее выгодный вариант действий
  4. позволяет рассчитать уровень цены, способствующий увеличению объема продаж и прибыли
- 16.** Целевая продажная цена ...
1. используется при ценообразовании в краткосрочном периоде и поэтому устанавливается на уровне переменных затрат
  2. рассчитывается по формуле «полные затраты + наценка»
  3. рассчитывается по формуле «целевая себестоимость + целевая прибыль»
  4. определяется по результатам рыночных исследований на основе оценок ценности продукции, выраженных потребителями
- 17.** Этапы выполнения методики целевого калькулирования себестоимости продукции (А – определение целевой прибыли; Б – проведение ценностного инжиниринга; В – установление целевой продажной цены; Г- определение целевой себестоимости продукции, а также целей по сокращению себестоимости) располагаются в следующем порядке:
1. Г, А, В, Б
  2. В, А, Г, Б
  3. А, Г, Б, В
  4. В, Г, А, Б
- 18.** Результатом выполнения ценностного инжиниринга не может быть:

- пересмотр последовательности технологических операций и бизнес-процессов всей стоимостной цепи

- улучшенный дизайн продукции
- изменение в спецификации материалов
- снижение текущих постоянных производственных затрат
- соотношением заемного и собственного капитала

19. Чтобы получить прибыль 1100 тыс. руб. при продаже 1 тыс. ед. продукции при постоянных затратах 500 тыс. руб. и уровне переменных затрат 20% от продажной цены, цена реализации должна составить:

- 500 руб.
- 1600 тыс.руб.
- 2000 тыс. руб.
- 8000 тыс руб.

20. Первоочередной целью системы сбалансированных показателей является:

1. осуществление балансировки системы подконтрольных финансовых показателей на предприятии

2. развитие персонала в целях обеспечения повышения эффективности бизнес-процессов, улучшения качества продукции, роста удовлетворенности потребителей и прибыли предприятия

3. развитие способностей предприятия по удовлетворению требований потребителей целевого сегмента рынка

4. описание стратегии развития предприятия при помощи системы подконтрольных показателей для осуществления управленческого контроля реализации выбранной стратегии.

### Перечень практических заданий

**Задача 1.** У организации потребность в наличных денежных средствах составляет 1000 тыс. руб. в месяц. Ожидается, что наличные будут поступать равномерно. Годовая ставка составляет 20 %. Стоимость каждой операции займа или снятия денег со счета составляет 100 руб.

**Задача 2.** Фирма осуществляет продажи на условиях net 90. Дебиторская задолженность в среднем составляет 20 дней со срока платежа. Ежегодные продажи составляют 1000 тыс. руб.

**Задача 3.** Продажи в кредит в компании составляют 500 тыс. руб. Период поступления денег – 90 дней.

**Требуется** определить средние вложения в дебиторскую задолженность.

**Задача 4.** Торговая фирма собирается смягчить свою кредитную политику. В настоящее время 70 % продаж приходится на продажу в кредит. Валовая маржа составляет 20 %.

Показатели	Текущее значение	Предполагаемое значение
Выручка от реализации	500	640
Продажа в	450	550
Срок между предъявлением счета и его	72 дня	90 дней

Издержки	3 % от продажи в кредит	4 % от продажи в кредит
----------	-------------------------	-------------------------

**Требуется** определить (полагая, что в году 360 дней):

7. Как изменится валовая маржа?
8. Чему равна разница в издержках?
9. Чему равна средняя дебиторская задолженность?

**Задача 5.** Фирма закупает 3 000 единиц сырья по 10 тыс. руб. за каждую единицу по прейскуранту. Поставщик предлагает оптовую скидку, равную 5 %.

**Требуется** определить стоимость закупаемого сырья.

**Задача 6.** На фирме используется 400 единиц материала в месяц, стоимость каждого заказа равна 200 тыс. руб., стоимость хранения каждой единицы материала – 10 тыс. руб.

**Требуется** определить:

1. Чему равен оптимальный размер заказа?
2. Сколько заказов следует делать в месяц?
3. Как часто необходимо делать каждый заказ?

**Задача 6.** Магазин продает в среднем в месяц 150 единиц товара. Каждый размещаемый заказ (заказанное одновременно количество товара) составляет 300 единиц товара. Стоимость каждой единицы товара равна 5 тыс. руб., стоимость одного заказа – 10 тыс. руб., стоимость хранения –

10 % от капиталовложений в запасы. Уровень процентной ставки составляет 20 %, налоговых выплат – 40 %.

**Требуется** определить:

- 1) капиталовложения в запасы;
- 2) годовую стоимость заказа;
- 3) годовую стоимость капиталовложений в запасы;
- 4) альтернативную стоимость запасов (за вычетом покупной цены);
- 5) полную нетто-стоимость запасов (за вычетом покупной цены).

**Задача 7.** Компания заняла 70 тыс. руб. под 25 % годовых. Необходимо расплатиться в течение 1 года.

**Требуется** определить:

1. Какую прибыль получит компания за время ссуды?
2. Чему равна эффективная процентная ставка?

**Задача 8.** Промышленная организация со средним объемом производства выпускает 2 вида продукции – А и Б. Норма расхода материала N на продукцию А составляет 1000 кг. Годовая программа n изделия А – 150 штук. Годовая потребность П в материале для изделия Б составляет 20 тыс. кг. Цена 1 кг металла составляет 5 руб.

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

##### **Средство оценивания: доклад**

##### **МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ ДОКЛАДА**

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от студента большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы:

- изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель;
- анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений;
- обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана;
- написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

##### **Средство оценивания: реферат**

##### **МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ РЕФЕРАТА**

Тему реферата студент выбирает самостоятельно, ориентируясь на прилагаемый примерный список. В реферате студенты показывают знания дисциплины и умение реферировать, т. е. творчески анализировать прочитанный текст, а также умение аргументированно и ясно представлять свои мысли, с обязательными ссылками на использованные источники и литературу. В реферате желательно отразить различные точки зрения по вопросам выбранной темы.

Реферат следует писать в определенной последовательности. Студенту необходимо ознакомиться с Программой курса по истории, выбрать нужную тему, подобрать и изучить рекомендованные документы и литературу. Если заинтересовавшая студента тема не учтена в прилагаемом списке, то по согласованию с преподавателем можно предложить свою. Выбирая тему реферата, необходимо руководствоваться личным интересом и доступностью необходимых источников и литературы.

Поиск литературы по избранной теме следует осуществлять в систематическом и генеральном (алфавитном) каталогах библиотек (по фамилии автора или названию издания) на библиографических карточках или в электронном виде. Поиск литературы (особенно статей в сборниках и в коллективных монографиях) облегчит консультация с библиографом библиотеки. Возможен также поиск перечней литературы и источников по информационным сетевым ресурсам (Интернета).

Ознакомившись с литературой, студент отбирает для своего реферата несколько научных работ (монографий, статей и др.). Выбирая нужную литературу, следует обратить внимание на выходные данные работы.

Объем реферата колеблется в пределах 25-30 страниц формата А-4 с кеглем 14 и полуторным интервалом между строками в обычной компьютерной редакторской программе. Отредактированная работа должна быть пронумерована (номер ставится в верхней части страницы, по центру) и сброшюрована.

Реферат должен быть оформлен в компьютерном варианте. Компьютерный текст должен быть выполнен следующим образом:

- текст набирается на одной стороне листа;
- стандартная страница формата А4 имеет следующие поля: правое – 10 мм, левое – 30 мм, верхнее и нижнее – 20 мм;
- межстрочный интервал – полуторный;
- гарнитура шрифта – Times New Roman;
- кегль шрифта – 14;
- абзацный отступ – 1,25 пт.

На титульном листе, который не нумеруется, указывается название учебного заведения, кафедры, полное название темы реферата, курс, отделение, номер учебной группы, инициалы и фамилия студента, а также ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия преподавателя, который будет проверять работу.

На второй странице размещается оглавление реферата, которое отражает структуру реферата и включает следующие разделы:

- введение, в котором необходимо обосновать выбор темы, сформулировать цель и основные задачи своего исследования, а также можно отразить методiku исследования;

- основная часть, состоящая из нескольких глав, которые выстраиваются по хронологическому или тематическому принципу, озаглавливаются в соответствии с проблемами, рассматриваемыми в реферате. Главы желательно разбивать на параграфы. Важно, чтобы разделы оглавления были построены логично, последовательно и наилучшим образом раскрывали тему реферата;

- заключение, в котором следует подвести итоги изучения темы, на основании источников, литературы и собственного понимания проблемы изложить свои выводы.

Ссылки на источники и литературу, использованные в реферате, обозначаются цифрами в положении верхнего индекса, а в подстрочных сносках (внизу страницы) указывается источник, на который ссылается автор. Сноска должна быть полной: с указанием фамилии и инициалов автора, названия книги, места и года ее издания, страницы, на которую сделана ссылка в тексте.

Цитирование (буквальное воспроизведение) текста других авторов в реферате следует использовать лишь в тех случаях, когда необходимо привести принципиальные положения, оптимально сформулированные выводы и оценки, прямую речь, фрагмент документа и пр. В цитате недопустима любая замена слов. Если в работе содержатся выдержки (цитаты) из отдельных произведений или источников, их следует заключить в кавычки и указать источник, откуда взята данная цитата (автор, название сочинения, год и место издания, страница, например: Маршалова А. С. Система государственного и муниципального управления: Учебное пособие. – М., 2009. – С. 10.). Издательство в сносках обычно не указывается.

В реферате допускается передача того или иного эпизода или определенной мысли своими словами. В этом случае в тексте кавычки не ставятся, но в подстрочном примечании следует указать выходные данные источника. В тех случаях, когда сноска делается повторно на одно и то же издание, тогда в подстрочном примечании выходные данные не приводятся полностью.

Например:

Выработка политических ориентиров в значительной степени основана не на строго рациональном или научном анализе, а на понимании необходимости защиты тех или иных социальных интересов, осознании характера сопутствующей им конкуренции.

Т. е. в первой сноске указывайте автора, полное название, место, год издания, страницы, на которые ссылаетесь.

В дальнейшем в сноске следует писать: Там же. – С. 98.

Если сноска на данную работу дана после других источников, следует писать: Государственная политика: Учебное пособие. – С. 197. (без указания места и года издания).

Ссылки на Интернет даются с обязательной датой просмотра сайта, т. к. сайты часто обновляются и порой невозможно найти те материалы, которые использовались в реферате. Например: Федеральный закон от 14 ноября 2002 г. № 161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях» [электронный текстовый документ]. –

URL:[http://www.ranatruda.ru/ot\\_biblio/normativ/data\\_normativ/11/11264/index.php](http://www.ranatruda.ru/ot_biblio/normativ/data_normativ/11/11264/index.php) [дата обращения: 13.11.2015].

Вполне возможно помещение всех сносок реферата в специальный раздел Примечания.

В конце реферата приводится библиографический список, составленный в алфавитном порядке в соответствии с требованиями к оформлению справочно-библиографического аппарата. Источники и литература должны быть оформлены на разных страницах. Следует указывать только те источники и литературу, которую студент действительно изучил.

Библиографический список и сноски оформляются в соответствии с действующими стандартами. Реферат может содержать приложения в форме схем, таблиц, образцов документов и другие изображения в соответствии с темой исследования.

При написании реферата должно быть использовано не менее 25 источников или единиц литературы (книг, статей, интернет-сайтов, документов и др.). Учебники, энциклопедические и справочные издания не являются основной литературой и не входят в круг этих 25 наименований.

Если в реферате студент желает привести небольшие по объему документы или отдельные разделы источников, касающиеся выбранной темы, различные схемы, таблицы, диаграммы, карты, образцы типовых и эксклюзивных документов и другую информацию по основам государственного и муниципального управления, то их можно привести в разделе Приложения. При этом каждое приложение должно быть пронумеровано и снабжено указанием, откуда взята информация для него.

Введение, заключение, новые главы, библиографический список, должны начинаться с нового листа.

Все страницы работы, включая оглавление и библиографический список, нумеруются по порядку с титульного листа (на нем цифра не ставится) до последней страницы без пропусков и повторений. Порядковый номер проставляется внизу страницы по центру, начиная с цифры 2.

В реферате желательно высказывание самостоятельных суждений, аргументов в пользу своей точки зрения на исследуемую проблему. При заимствовании материала из первоисточников обязательны ссылки на автора источника или интернет-ресурс, откуда взята информация. Реферат, значительная часть которого текстуально переписана из какого-либо источника, не может быть оценена на положительную оценку.

Текст реферата заключается датой его завершения и личной подписью студента.



Средство оценивания: тест  
МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ  
ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ

Непременной сопутствующей процедурой преподавания любой дисциплины являлся контроль уровня усвоения учебного материала. В настоящее время среди разнообразных форм контроля в учебном процессе стали активно применяться тестовые задания, которые позволяют относительно быстро определить уровень знаний студента. Тестовые задания является одной из наиболее научно обоснованных процедур для выявления реального качества знания у испытуемого студента. Впрочем, тестирование не может заменить собой другие педагогические средства контроля, используемые сегодня преподавателями. В их арсенале остаются устные экзамены, контрольные работы, опросы студентов и другие разнообразные средства. Они обладают своими преимуществами и недостатками и по сему они наиболее эффективны при их комплексном применении в учебной практике.

По этой причине каждое из перечисленных средств применяется преподавателями на определенных этапах изучения дисциплины. Самое главное преимущество тестов – в том, что они позволяют преподавателю и самому студенту при самоконтроле провести объективную и независимую оценку уровня знаний в соответствии с общими образовательными требованиями. Наиболее важным положительным признаком тестового задания является однозначность интерпретации результатов его выполнения. Благодаря этому процедура проверки может быть доведена до высокого уровня автоматизма с минимальными временными затратами. При проведении тестирования степень сложности предлагаемых вопросов определяются преподавателем в зависимости от уровня подготовленности группы.