

АНО ВО «Межрегиональный открытый социальный институт»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой экономики и менеджмента
А.Н. Петрова А.Н. Петрова

Протокол заседания кафедры
№ 1 « 29 » 08 2017 г.

**Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

Учебная дисциплина «Финансовая стратегия предприятия»

Образовательная программа 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент

Йошкар-Ола
2017

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-3	владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности	3/5
2	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	2/6
3	ПК-5	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений	2/4
4	ПК-16	владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	2/3

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-3	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - начальные знания сущностных характеристик финансовой стратегии предприятия; - принципы построения и аналитические показатели матрицы финансовой стратегии предприятия; - основные методы стратегического финансового анализа, методики расчета финансовых показателей, используемых для выработки стратегических управленческих решений инвестиционно-финансового характера; - модели главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия; - основные методы управления реализацией финансовой стратегии предприятия. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять теоретические знания для проектирования финансовых стратегий; - анализировать финансовую отчетность 	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	Вопросы для устного опроса, тематика рефератов, докладов Кейс-задачи

		<p>предприятия, применять полученную информацию и теоретические знания для проектирования финансовых стратегий;</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать финансовую отчетность предприятия, использовать методы стратегического финансового анализа; - применять полученную информацию и теоретические знания для проектирования финансовых стратегий. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками стратегического финансового анализа, формирования и управления реализацией финансовой стратегии предприятия, направленной на обеспечение конкурентоспособности; - методами анализа эффективности разработанной финансовой стратегии. 		
2	ПК-4	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные методы финансовой стратегии предприятия для стоимостной оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - организовывать работу финансовой службы с целью использования методов финансового стратегии для стоимостной оценки 	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	Вопросы для устного опроса, тематика рефератов, докладов Кейс-задачи

		<p>активов, управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала.</p> <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основными навыками использования методов финансовой стратегии для стоимостной оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала. 		
3	ПК-5	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методы стратегического анализа, состав и содержание функциональных стратегий компании, требования к приему сбалансированных управленческих решений <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проводить анализ функциональных стратегий компании; - применять формы и методы финансово-правового механизма для устойчивой, стабильной реализации инвестиционного проекта; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками принятия сбалансированных управленческих решений на основе результатов анализа взаимосвязи функциональных стратегий; - анализом управленческих 	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	Вопросы для устного опроса, тематика рефератов, докладов Кейс-задачи

		решений, осуществления контроллинга по всему спектру инвестиционной деятельности		
4	ПК-16	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - состав и содержание документации инвестиционного проекта, методов определения потребных финансовых ресурсов на реализацию инвестиционного проекта; - методы финансового стратегического планирования и прогнозирования; - основы понятийно-категориального аппарата финансовых рынков и институтов. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - обосновывать и принимать управленческие решения по обеспечению финансовыми ресурсами инвестиционных проектов; - провести анализ на основе проведенных экономических расчетов в соответствии с поставленной задачей по финансовому планированию и прогнозированию; - самостоятельно анализировать и отбирать финансовую информацию, поступающую из различных источников при стратегическом анализе. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - инструментарием, 	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	Вопросы для устного опроса, тематика рефератов, докладов Кейс-задачи

	<p>позволяющим рассчитывать и обосновывать финансовые показатели при стратегическом анализе;</p> <p>- навыками использования методов расчета плановых и прогнозных показателей;</p> <p>- навыками составления финансового плана в рамках оценки эффективности инвестиционного проекта.</p>		
--	--	--	--

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 «Финансовая стратегия предприятия»

Студенты образовательной программы 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент проходят текущую аттестацию в 5/10 семестре.

Оценочные средства текущего контроля:

- устный опрос,
- доклад,
- реферат,
- кейс-задачи

Основные виды оценочных средств по темам представлены в таблице

№ п\п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1.	Компания в рыночной среде	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи
2.	Финансовая стратегия компании как функциональная стратегия	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи
3.	Рыночная стоимость бизнеса как интегральная оценка успеха компании на рынке	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи
4.	Управление ростом компании	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи

5.	Финансовое планирование и прогнозирование в стратегии финансового управления	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи
6.	Дивидендная политика компании в рамках финансовой стратегии	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи
7.	Источники долгосрочных инвестиций и их формы	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи
8.	Возможности управления стоимостью финансовых ресурсов для инвестиционных проектов	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи
9.	Анализ методических подходов к разработке финансовой стратегии предприятия, предполагающее построение финансовых матриц	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи	устный опрос, доклад, реферат, кейс-задачи

Вопросы для устного опроса

Тема 1 «Компания в рыночной среде»

1. Слагаемые рыночного успеха компании как финансовой системы
2. Концепции управления компанией
3. Менеджмент стоимости компании

Тема 2 «Финансовая стратегия компании как функциональная стратегия»

1. Подходы к стоимостно-ориентированному управлению компанией
2. Стратегия компании, ориентированная на доходность
3. Сущность и назначение финансовой стратегии

Тема 3 «Рыночная стоимость бизнеса как интегральная оценка успеха компании на рынке»

1. Значимость целей для выбора метода оценки стоимости компании
2. Затратный (учетный) подход к стоимости бизнеса
3. Доходный подход к стоимости бизнеса
4. Мультипликаторный подход к стоимости бизнеса

Тема 4 «Управление ростом компании»

1. Рост компании
2. Устойчивые (стабильные, сбалансированные) темпы роста
3. Факторы, лимитирующие сбалансированный рост компании
4. Факторы, способствующие сбалансированному росту компании
5. Внешний или неорганический рост компании

Тема 5 «Финансовое планирование и прогнозирование в стратегии финансового управления»

1. Сущность и назначение финансового планирования и прогнозирования
2. Виды и методы финансового планирования и прогнозирования
3. Финансовая политика и стратегия устойчивого роста

Тема 6 «Дивидендная политика компании в рамках финансовой стратегии»

1. Дивиденды и прибыль: логика взаимосвязи
2. Теоретические подходы к оптимизации дивидендной политики
3. Факторы, определяющие дивидендную политику
4. Дивидендная политика и стоимость компании
5. Порядок выплаты дивидендов

Тема 7 «Источники долгосрочных инвестиций и их формы»

1. Собственные средства как источник долгосрочного финансирования
2. Традиционные инструменты долгосрочного заимствования
3. Гибридные формы финансирования

Тема 8 «Возможности управления стоимостью финансовых ресурсов для инвестиционных проектов»

1. Определение стоимости капитала при принятии инвестиционных решений
2. Влияние структуры капитала на стратегию и тактику инвестиционной деятельности
3. Управление риском долгосрочных инвестиционных решений
4. Разработка бюджета капитальных вложений

Тема 9 «Анализ методических подходов к разработке финансовой стратегии предприятия, предполагающее построение финансовых матриц»

1. Виды базовой корпоративной стратегии
2. Стратегия финансовой поддержки ускоренного роста компании
3. Стратегия финансового обеспечения устойчивого роста компании
4. Приоритетные доминантные сферы стратегического финансового развития
5. Виды главной финансовой стратегии по И.А.Бланку
6. Матрица финансовой стратегии Ж. Франсона и И. Романа
7. Матрица финансовой стратегии фирмы Arthur D. Little
8. Матрица, основанная на концепции темпа устойчивого роста фирмы Boston Consulting Group (BCG) и на схеме взаимосвязи рентабельности активов, рентабельности реализованной продукции и ресурсоотдачи фирмы «Du Pont»
9. Типы решений на основе показателей изменения стоимости компании

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.

Тематика рефератов, докладов

1. Содержание и особенности осуществления финансовой деятельности предприятия
2. Место финансовой стратегии в стратегическом наборе предприятия
3. Значение финансовой стратегии в обеспечении эффективного развития предприятия
4. Финансовая стратегия и её существенные характеристики
5. Классификация финансовых стратегий
6. Основные принципы формирования финансовой стратегии предприятия
7. Характеристика процесса формирования финансовой стратегии предприятия
8. Аналитические показатели матрицы финансовой стратегии
9. Финансово-экономическое содержание позиций на матрице финансовой стратегии
10. Стратегические цели финансовой деятельности предприятия и принципы их формирования
11. Обоснование главной стратегической цели финансовой деятельности предприятия
12. Формирование системы стратегических целей и целевых нормативов, обеспечивающих реализацию главной цели финансовой деятельности предприятия
13. Выбор главной финансовой стратегии предприятия
14. Формирование финансовой политики по отдельным аспектам финансовой деятельности
15. Формирование, оценка и отбор стратегических финансовых альтернатив
16. Оценка финансовой стратегии и задачи управления её реализацией
17. Обеспечение стратегических изменений финансовой деятельности предприятия
18. Методы реализации финансовой стратегии в условиях текущих изменений внешней финансовой среды
19. Контроль реализации финансовой стратегии
20. Содержание и место финансовой стратегии в стратегическом наборе предприятия
21. Цели, задачи и основные этапы разработки финансовой стратегии предприятия
22. Основные направления (доминантные сферы) разработки финансовой стратегии предприятия организации
23. Особенности исследования конъюнктуры финансового рынка методами технического анализа
24. Особенности исследования конъюнктуры финансового рынка методами фундаментального анализа
25. Использование методического аппарата фундаментального и технического анализа для прогнозирования конъюнктуры финансового рынка
26. Комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия (на примере конкретного предприятия)
27. Характеристика этапов формирования стратегических целей финансовой деятельности предприятия
28. Генезис основных моделей главной целевой функции предприятия
29. Содержание и особенности целевой модели максимизации рыночной стоимости предприятия
30. Взаимосвязь стратегических целей и целевых нормативов в разрезе отдельных доминантных сфер финансового развития предприятия

31. Характеристика основных этапов процесса принятия стратегических финансовых решений на предприятии
32. Взаимосвязь базовой корпоративной стратегии и главной финансовой стратегии предприятия
33. Учет финансового риска в процессе принятия стратегических финансовых решений
34. Проблемы разработки и реализации финансовой стратегии предприятия в современных условиях хозяйствования
35. Обеспечение стратегических изменений финансовой деятельности предприятия и их роль в реализации стратегии повышения ее качества
36. Оценка эффективности финансовой стратегии предприятия (на примере конкретного предприятия)
37. Пути снижения риска в реализации финансовой стратегии предприятия

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	круг, полнота использования исторических

литературы. Максимальная оценка – 20 баллов	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 выводы.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовая стратегия предприятия»

Студенты образовательной программы 38.03.02 Менеджмент. Финансовый менеджмент проходят промежуточную аттестацию в форме экзамена по дисциплине «Финансовая стратегия предприятия» в 5/10 семестре.

При проведении экзамена по дисциплине «Финансовая стратегия предприятия» может использоваться устная или письменная форма проведения.

Примерная структура экзамена по дисциплине «Финансовая стратегия предприятия»:

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 финансовой стратегии предприятия, 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>
Отлично	знание учебного материала в пределах программы; логическое, последовательное изложение вопроса с опорой на разнообразные источники, с использованием знаний других наук; определение своей позиции в	свободное владение профессиональной терминологией; умение высказывать и обосновать свои суждения; студент дает четкий, полный анализ ситуации.	90-100% правильно выполненных заданий

	раскрытии различных подходов к рассматриваемой проблеме; показ значения разработки данного теоретического вопроса для практики		
Хорошо	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
Удовлетворительно	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
Неудовлетворительно	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. Социально-экономическая сущность финансов.
 2. Функции финансов.
 3. Этапы развития финансовых отношений.
 4. Взаимоотношение финансов с базовыми экономическими понятиями (деньги, кредит, страхование, доход и т.д.)
 5. Черты финансовых отношений.
 6. Понятие и черты финансовой системы.
 7. Структура и этапы развития финансовой системы.
 8. Централизованная сфера финансов.
 9. Децентрализованная сфера финансов. Личные финансы.
 10. Структура управления финансами.
 11. Управление финансами на централизованном уровне.
 12. Управление финансами на децентрализованном уровне.
 13. Понятие и виды финансовой политики.
 14. Характеристика бюджетной политики.
 15. Характеристика налоговой политики.
 16. Характеристика денежно-кредитной политики.
 17. Характеристика финансовой политики предприятия.
 18. Сущность финансового контроля.
 19. Принципы финансового контроля.
 20. Виды финансового контроля.
 21. Понятие и структура бюджетной системы.
 22. Доходы бюджета и их структура.
 23. Налоговые доходы бюджета.
 24. Неналоговые доходы бюджета.
 25. Расходы бюджета и система их планирования.
 26. Межбюджетные отношения.
 27. Внебюджетные фонды в бюджетной системе РФ.
 28. Пенсионная система России и ее особенности.
 29. Резервные фонды в бюджетной системе страны.
 30. Управление государственным и муниципальным долгом.
 31. Сущность и особенности финансов организаций.
 32. Сходства и отличия финансов коммерческих и некоммерческих организаций
 33. Функции и принципы финансов организаций
 34. Финансовые ресурсы организаций.
 35. Активы организации.
 36. Доходы организации.
 37. Расходы организации.
 38. Финансовые результаты деятельности организации.
 39. Роль и значение финансового анализа в управлении финансами организации.
 40. Экономическая сущность страхования.
 41. Функции страхования.
 42. Виды страхования.
 43. Финансы страховой организации.
 44. Особенности финансов домашних хозяйств как экономической категории.
- Функции и задачи финансов домашних хозяйств.
45. Финансовые ресурсы домохозяйств.
 46. Бюджет домашнего хозяйства. Основы составления бюджета домашних хозяйств.
 47. Доходы домашних хозяйств.
 48. Расходы домашних хозяйств.

49. Инвестиционные решения домашних хозяйств. Финансовая грамотность населения.

Тест по дисциплине «Финансовая стратегия предприятия»

1. Если доходность инвестиций меньше средневзвешенной стоимости капитала, то, как правило ...

1. снижается ценность компании
2. снижается рентабельность продаж
3. снижается рентабельность активов
4. снижается чистая прибыль

2. Преимущества использования дополнительной эмиссии акций для финансирования развития состоит в том, что ...

1. нет точных сроков возврата, можно не выплачивать дивиденды
2. обычно это является позитивным сигналом рынку
3. издержки размещения обыкновенных акций, как правило, ниже, чем другие способы привлечения средств

3. Выберите правильное определение:

1. фондовый рынок и финансовый рынок образуют рынок капиталов
2. рынок капиталов и фондовый рынок образуют финансовый рынок
3. фондовый рынок является частью рынка капиталов
4. денежный рынок и рынок капиталов в совокупности образуют финансовый рынок

рынок

4. Оптимальная дивидендная политика ...

1. максимизирует выплаты дивидендов
2. удовлетворяет текущим ожиданиям доходов большинства акционеров
3. устанавливает равновесие между текущими выплатами и ростом объемов продаж

продаж

4. устанавливает равновесие между текущими выплатами дивидендов и увеличением ценности компании в будущем

5. О стабильности компании свидетельствуют такие типы дивидендной политики как выплата ...

1. дивидендов по остаточному принципу
2. по дивидендам постоянной доли прибыли
3. постоянных или постоянно возрастающих дивидендов
4. низких регулярных дивидендов плюс дополнительные дивиденды в удачный год

год

6. При дополнительной эмиссии акций цена, как правило, устанавливается ...

1. на том же уровне, что и рыночная цена акций до эмиссии
2. выше рыночной цены данных акций до эмиссии
3. ниже рыночной цены данных акций до эмиссии

7. Банковское долгосрочное кредитование в настоящее время невыгодно российским компаниям, поскольку ...

1. оно пока является дорогим источником средств
2. условия, касающиеся обеспечения займа, часто невыполнимы
3. организация получения займа более длительна, чем эмиссия и размещение акций

акций

8. Бескупонные облигации

1. распространяются с дисконтом
2. распространяются с дисконтом, их требования не защищены
3. обеспечивают фиксированный процентный доход
4. обеспечивают повышение стоимости вложенного капитала
5. обычно предполагают регулярные выплаты
6. относительно недолгосрочны

- 9. При лизинге оборудования**
1. обеспечен залог
 2. налогооблагаемая база у компании-лизингополучателя может быть снижена
 3. из-за преимуществ лизинга по сравнению с кредитом его стоимость всегда выше
- 10. Своп это финансовый инструмент**
1. позволяющий обмениваться денежными потоками
 2. гарантирующий увеличение денежных потоков
 3. производный от фьючерса
- 11. Опцион – это ...**
1. возможность конвертации облигации в акции
 2. право на покупку акций
 3. право возврата акций их держателями до определенного срока по определенной цене
 4. возможность проведения каких-либо действий с активами
- 12. Стоимость капитала – это ...**
1. банковский процент, по которому можно взять кредит
 2. процент, который можно заплатить за привлечение единицы капитала
 3. то же, что и стоимость компании как субъекта на рынке капиталов
- 13. Предельная стоимость капитала – это ...**
- максимально возможная цена капитала для обеспечения рентабельности инвестированного капитала
 - стоимость получения дополнительной единицы нового капитала
 - наибольшая стоимость капитала за несколько истекших периодов
- 14. Структура капитала – ключевой аналитический показатель, характеризующий ...**
1. степень риска участия в проектах компании для внешних инвесторов
 2. возможность привлечения дополнительных средств
 3. возможность увеличения рентабельности собственного капитала
 4. возможность увеличения рентабельности активов
- 15. При формировании структуры капитала для инвестиционных проектов следует учитывать что ...**
1. чем выше налог на прибыль, тем менее выгодно использовать заемный капитал
 2. консерватизм менеджеров и опасение финансовых затруднений вследствие использования кредитов может занижать оптимальную долю заемного капитала
 3. при значительном увеличении потребности в финансовых ресурсах, резком изменении структуры источников предельная цена капитала возрастает
- 16. Рост продаж всегда ...**
1. увеличивает ценность компании
 2. улучшает ее имидж
 3. снижает вероятность банкротства
 4. связан с увеличением прибыли
- 17. Под устойчивыми, стабильными, сбалансированными темпами роста понимают ...**
1. постоянные темпы
 2. не истощающие финансовые ресурсы
 3. не вызывающие изменения доходности и финансовой политики
 4. постоянно растущие
- 18. Сбалансированный рост компании лимитируется ...**
- рентабельностью продаж
 - долей реинвестированной прибыли

- оборачиваемостью активов
- ликвидностью баланса
- соотношением заемного и собственного капитала

19. Замена задолженности на права собственности может происходить по схеме:

- предприятие - государство
- государство - предприятие
- предприятие- предприятие

20. Для LBO характерно:

1. наличие высокого финансового рычага
2. использование в качестве финансирования преимущественно кредитов банка
3. использование в качестве финансирования преимущественно эмиссии

облигаций

4. использование в качестве финансирования преимущественно эмиссии акций

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 [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.

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-прежнему 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.