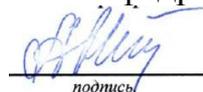


Министерство образования и науки РФ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

СОГЛАСОВАНО

Зав. кафедрой Менеджмента


подпись

А.Н. Чаплина

«19» декабря 2017 г.

Торгово-экономический институт
кафедра Менеджмента

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине (модулю)/ практике

Б1.Б.13 Финансовый менеджмент

Направления подготовки/специальность 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) 38.03.02.02.13 «Менеджмент организации
(в сфере услуг)»

Красноярск 2017

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей и критериев оценивания компетенций

Перечень компетенций и их структура в виде знаний, умений и навыков содержатся в разделе 1.3 «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования» рабочей программы дисциплины Б1.Б.13 «Финансовый менеджмент».

Показателями оценивания компетенций являются наиболее значимые знания, умения и владения, которые формирует данная дисциплина.

Курс ¹	Семестр ²	Код и содержание компетенции	Результаты обучения (компоненты компетенции) ³	Оценочные средства ⁴
3	6	ОПК-5 - владение навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	<p>Знать 1 Правовое обеспечение финансового менеджмента в целях формирования корпоративной финансовой отчетности</p> <p>Знать 2 Методы и способы финансового учета результатов деятельности предприятия</p> <p>Знать 3 Современные методы обработки деловой информации и корпоративных информационных систем</p> <p>Уметь 1 Формировать финансовые отчеты предприятия, показывающие финансовое положение на основе рыночных показателей конкурентоспособности</p> <p>Уметь 2 Интерпретировать полученные данные финансового анализа, принимать эффективные управленческие решения</p> <p>Уметь 3 Разрабатывать финансовую стратегию предприятия на основе мониторинга финансового положения предприятия</p> <p>Владеть 1 Навыками составления финансовой отчетности, предоставления отчетных данных заинтересованным сторонам организации</p> <p>Владеть 2 Инструментами современной обработки корпоративной информации, расчета аналитических показателей</p>	<p>Тестовые вопросы</p> <p>Кейс-задача</p> <p>Доклад с презентацией</p> <p>Практические задания, Перечень вопросов для коллоквиума/семинара</p> <p>Вопросы к экзамену</p> <p>Экзаменационные задачи</p>

¹ Курсы указываются по порядку, для каждой компетенции

² Семестры указываются по порядку, для каждой компетенции

³ Указываются составляющие компетенции (знания, умения, владения).

⁴ Указывается оценочные средства для каждой составляющей компетенции.

			Владеть 3 Методами финансового учета для формирования полной и достоверной информации о финансовом состоянии предприятия	
3	6	ПК-4 - умение 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	Знать 1: ключевые принципы и закономерности финансовой деятельности предприятия сферы услуг	Тестовые вопросы Кейс-задача Доклад с презентацией Практические задания, Перечень вопросов для коллоквиума/семинара Вопросы к экзамену Экзаменационные задачи
			Знать 2: основной инструментарий финансового менеджмента	
			Знать 3: методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений	
			Уметь 1: использовать методы финансового анализа при оценке условий функционирования предприятия	
			Уметь 2: использовать технологии финансового анализа предприятия сферы услуг	
			Уметь 3: находить причинно-следственные связи при определении финансового состояния предприятия сферы услуг	
			Владеть 1: навыками финансовой диагностики предприятия сферы услуг	
Владеть 2: навыками разработки адекватных управленческих решений с помощью аргументированных результатов финансового анализа				
Владеть 3: навыками оценки влияния результатов собственных исследований на финансовое состояние предприятия сферы услуг				

2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки владений, умений, знаний, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы с описанием шкал оценивания и методическими материалами, определяющими процедуру оценивания.

2.1 Примерный комплект заданий для тестовых вопросов

1. Организация предприятием процесса проверки исполнения и обеспечения реализации всех управленческих решений в области финансовой деятельно-

сти с целью реализации финансовой стратегии и предупреждения кризисных ситуаций, приводящих к его банкротству – это:

- а) финансовый контроллинг;
- б) внутренний финансовый контроль;
- в) текущий финансовый контроль;
- г) последующий финансовый контроль.

2. Кто использует только часть информации, которая характеризует результаты финансовой деятельности предприятия и его финансовое состояние:

- а) аудиторские фирмы;
- б) финансовый менеджер предприятия;
- в) налоговые органы;
- г) управляющие предприятия.

3. Система принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов предприятия и организацией оборота его денежных средств – это:

- а) финансовый менеджмент;
- б) финансовая деятельность;
- в) финансовая политика;
- г) финансовый механизм.

4. Какой анализ позволяет получить многофакторную оценку условий формирования отдельных агрегированных финансовых показателей:

- а) горизонтальный;
- б) сравнительный;
- в) интегральный;
- г) вертикальный.

5. Какой анализ базируется на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных показателей между собой:

- а) горизонтальный;
- б) сравнительный;
- в) интегральный;
- г) вертикальный.

6. В группу коэффициентов оценки финансовой устойчивости предприятия входит:

- а) коэффициент текущей платежеспособности;
- б) коэффициент автономии;
- в) коэффициент рентабельности собственного капитала;
- г) коэффициент оборачиваемости собственного капитала.

7. Какой анализ подразумевает определение удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе и сравнение полученного результата с данными предыдущего периода:

- а) горизонтальный;
- б) сравнительный;
- в) интегральный;
- г) вертикальный.

8. Какой контроль осуществляется в ходе реализации финансовых планов и бюджетов всех уровней с целью принятия оперативных мер по полному выполнению всех предусмотренных плановых показателей:

- а) последующий;
- б) текущий;

в) предварительный.

9. В группу коэффициентов оценки оборачиваемости капитала входят:

- а) коэффициент автономии;
- б) коэффициент оборачиваемости привлеченного заемного капитала;
- в) период оборота собственного капитала;
- г) коэффициент маневренности собственного капитала.

10. Какой является стоимость основных средств, которая сформирована за счет их продажи после прекращения функционирования объекта:

- а) восстановительная стоимость;
- б) первоначальная стоимость;
- в) остаточная стоимость;
- г) ликвидационная стоимость.

11. Какие существуют формы рефинансирования дебиторской задолженности:

- а) факторинг;
- б) форфейтинг;
- в) учет векселей, выданных покупателями продукции;
- г) нет правильного ответа.

12. Период полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе которого происходит смена отдельных их видов, – это:

- а) операционный цикл;
- б) финансовый цикл;
- в) производственный цикл;
- г) жизненный цикл.

13. С какими факторами связаны активы предприятия в процессе их использования:

- а) ликвидности и времени;
- б) времени и вероятности;
- в) риска и инфляции;
- г) износа и инфляции.

14. Какой является стоимость строительства здания, по которой она внесена в баланс предприятия:

- а) восстановительная стоимость;
- б) первоначальная стоимость;
- в) остаточная стоимость;
- г) ликвидационная стоимость.

15. В какой форме предоставляют кредит физическим лицам:

- а) потребительский кредит;
- б) товарный кредит;
- в) коммерческий кредит.

16. Как называется основной вид деятельности предприятия, с целью осуществления которой оно создано:

- а) производственная деятельность;
- б) финансовая деятельность;
- в) операционная деятельность;
- г) инвестиционная деятельность.

17. Какой является стоимость основных средств, которая сформирована за счет их переоценки:

Бухгалтерский баланс
до переоценки и дополнительной эмиссии акций (тыс. руб.)

АКТИВ		ПАССИВ	
I. Внеоборотные активы		III. Капитал и резервы	
Основные средства	100 000	Уставный капитал	10 000
Нематериальные активы	2 000	Добавочный капитал	0
Итого по разделу I	102 000	Резервный капитал	15 000
II. Оборотные активы		Нераспределенная прибыль	22 000
Запасы	59 000	Итого по разделу III	47 000
Дебиторская задолженность	8 200	IV. Долгосрочные обязательства	75 000
Денежные средства	22 800	V. Краткосрочные обязательства	70 000
Итого по разделу II	90 000		
<i>Баланс</i>	192 000	<i>Баланс</i>	192 000

* выручка от продаж в отчетный период составила 91 000 000 руб., чистая прибыль – 14 500 000 руб.

Методические рекомендации к решению кейс-задачи:

Студенты получают кейс непосредственно на занятии и работают с ним, который рассчитан на индивидуальное выполнение. Решение кейса студенты оформляют письменно, самостоятельно отвечая на вопросы. Оценивается кейс по 5-бальной шкале.

Критерии оценивания:

- оценка «отлично» выставляется, если вопросы при ответе были раскрыты полностью, лаконично, имеются аргументированные выводы, соответствующие теме вопроса, работа выполнена аккуратно.

- оценка «хорошо» выставляется, если большая часть вопросов при ответе были раскрыты полностью, лаконично с приведением аргументированных выводов, соответствующие теме вопроса, работа выполнена аккуратно.

- оценка «удовлетворительно» выставляется, если половина вопросов при ответе были раскрыты полностью, лаконично с приведением аргументированных выводов, соответствующие теме вопроса, в работе имеется небольшая неаккуратность.

- оценка «неудовлетворительно» выставляется, если вопросы при ответе не были раскрыты, работа выполнена небрежно, не аргументировано.

2.3 Примерный комплект для выполнения практических заданий

Решите представленные ниже задачи.

1. Предположим, вы заключили депозитный контракт на сумму \$4,000 на 3 года при 12-процентной ставке. Если проценты начисляются ежегодно, какую сумму вы получите по окончании контракта?

2. Финансовый менеджер предприятия предложил вам инвестировать ваши \$10,000 в его предприятие, пообещав вернуть \$13,000 через два года.

Имея другие инвестиционные возможности, вы должны выяснить, какова процентная ставка прибыльности предложенного вам варианта.

3. Предприятие собирается приобрести через пять лет новый станок стоимостью \$12,000. Какую сумму денег необходимо вложить сейчас, чтобы через пять лет иметь возможность совершить покупку, если процентная ставка прибыльности вложения составляет:

а) 12 %?

б) 13 %?

4. Предприятие располагает \$600,000 и предполагает вложить их в собственное производство, получая в течение трех последующих лет ежегодно \$220,000. В то же время предприятие может купить на эту сумму акции соседней фирмы, приносящие 14 % годовых, Какой вариант вам представляется более приемлемым, если считать что более выгодной возможностью вложения денег (чем под 14 % годовых) предприятие не располагает?

Методические рекомендации по проведению практического задания:

Студенты получают практическое задание непосредственно на занятии и работают с ним, который рассчитан на индивидуальное выполнение. Ответы на практическое задание студенты оформляют письменно. Оценивается оно по 5-бальной шкале.

Критерии оценивания:

- оценка «отлично» выставляется, если вопросы при ответе были раскрыты полностью, лаконично, имеются практические примеры, соответствующие теме вопроса, работа выполнена аккуратно.

- оценка «хорошо» выставляется, если большая часть вопросов при ответе были раскрыты полностью, лаконично с приведением практических примеров, соответствующие теме вопроса, работа выполнена аккуратно.

- оценка «удовлетворительно» выставляется, если половина вопросов при ответе были раскрыты полностью, лаконично с приведением практических примеров, соответствующие теме вопроса, в работе имеется небольшая неаккуратность.

- оценка «неудовлетворительно» выставляется, если вопросы при ответе не были раскрыты, работа выполнена небрежно, не аргументировано.

2.4 Примерный комплект заданий для семинарских занятий

1. В чем заключается смысл финансового рычага? При каких обстоятельствах его рассчитывают и какую именно он дает информацию для лица принимающего решения?

2. Дайте характеристику способов финансирования деятельности предприятий в России. В чем их достоинства и недостатки? Можно ли их ранжировать?
3. В чем принципиальное различие между собственным и заемным капиталом?
4. Каковы преимущества лизинговых операций с позиции участников лизинговой сделки?
5. Как соотносятся между собой капитал и чистые активы предприятия?
6. Каким образом предприятия могут формировать собственный капитал за счет привлеченных средств?
7. Назовите основные формы государственной поддержки бизнеса в сфере услуг в Российской Федерации?

Методические рекомендации по проведению семинарского занятия:

Студенты получают задание и работают с ним самостоятельно вне аудитории, которое рассчитано на индивидуальное выполнение. Ответы на семинарское задание студенты оформляют письменно. В последующем аудиторно на практическом занятии проводится семинар, где каждый отстаивает свое мнение по представленным вопросам. Оценивается семинарское задание по 5-бальной шкале.

Критерии оценивания:

- оценка «отлично» выставляется, если вопросы при ответе были раскрыты полностью, лаконично, имеются практические примеры, соответствующие теме вопроса, работа выполнена аккуратно, студент на семинарском занятии был активен, участвовал в обсуждении каждого вопроса.

- оценка «хорошо» выставляется, если большая часть вопросов при ответе были раскрыты полностью, лаконично с приведением практических примеров, соответствующие теме вопроса, работа выполнена аккуратно, студент на семинарском занятии был активен, участвовал в обсуждении большинства вопросов.

- оценка «удовлетворительно» выставляется, если половина вопросов при ответе были раскрыты полностью, лаконично с приведением практических примеров, соответствующие теме вопроса, в работе имеется небольшая неаккуратность, студент на семинарском занятии проявлял среднюю активность, участвовал в обсуждении половины вопросов.

- оценка «неудовлетворительно» выставляется, если вопросы при ответе не были раскрыты, работа выполнена небрежно, не аргументировано, студент на семинарском занятии был не активен, не участвовал в обсуждении вопросов.

2.5 Примерный комплект заданий для подготовки презентационного доклада

В рамках данного задания, студентам необходимо объединиться в группы по 2-3 человека и подготовить групповую презентацию на одну из представленных тем:

- Оценка стоимости привлечения заемного капитала в форме банковского кредита
- Инструменты инвестирования в основной капитал
- Анализ и оценка основного капитала предприятия
- Разработка стратегии финансирования оборотных активов
- Формирование политики комплексного оперативного управления оборотными активами
- Технологии систематизации расходов с позиции финансового менеджмента
- Формирование системы финансового контроллинга
- Формирование стратегических целей финансовой деятельности
- Анализ и оценка разработанной финансовой стратегии
- Формирование и использование операционных активов
- Формирование политики управления запасами предприятия
- Современные технологии управления запасами предприятия
- Формирование политики управления текущей дебиторской задолженностью предприятия
- Формирование политики управления денежными активами предприятия
- Управление обновлением внеоборотных операционных активов
- Формирование дивидендной политики предприятия
- Современные методы учета фактора инфляции на предприятии
- Анализ и оценка управления текущими активами на предприятии
- Модель финансового менеджера на современном предприятии
- Управление текущими финансовыми потребностями на предприятии
- Технологии применения эккаунтинга в современной организации

Методические рекомендации по проведению занятия:

Студенты получают задание и работают с ним самостоятельно вне аудитории, которое рассчитано на групповое выполнение (выполнение происходит в мини-группах по 2-3 человека). Презентация оформляется в программе PowerPoint Presentation. Оценивается доклад с презентацией по 5-

бальной шкале. Выступление с докладами рассчитано на два аудиторных занятия.

Критерии оценивания:

- оценка «отлично» выставляется, если в докладе последовательно и лаконично были раскрыты все вопросы, студент грамотно выражает свою мысль, используя необходимую теме терминологию, свободно владеет темой доклада и не испытывает трудностей в её представлении. Презентация выполнена аккуратно, материал представлен наглядно и соответствует теме доклада.

- оценка «хорошо» выставляется, если в докладе последовательно и лаконично были раскрыты все вопросы, студент грамотно выражает свою мысль, используя необходимую теме терминологию, свободно владеет темой доклада, но испытывает трудности в её представлении. Презентация выполнена аккуратно, материал представлен наглядно и соответствует теме доклада.

- оценка «удовлетворительно» выставляется, если в докладе последовательно и лаконично была раскрыта большая часть вопросов, студент выражает свою мысль, не всегда используя необходимую теме терминологию, владеет темой доклада не полностью и испытывает трудности в её представлении. Презентация выполнена аккуратно, материал представлен наглядно и соответствует теме доклада.

- оценка «неудовлетворительно» выставляется, если в докладе непоследовательно раскрыты вопросы, студент выражает свою мысль, не всегда используя необходимую тему терминологию, не владеет темой доклада, не может его представить. Презентация выполнена небрежно, материал представлен ненаглядно и не соответствует теме доклада.

2.6 Комплект заданий для промежуточной аттестации

Контрольные вопросы

1. Сущность финансового менеджмента как системы управления, его цели и задачи
2. Объекты и субъекты финансового менеджмента
3. Функции финансового менеджмента как управляющей системы
4. Функции финансового менеджмента как специальной области управления предприятием
5. Механизм финансового менеджмента
6. Математические основы финансового менеджмента
7. Система информационного обеспечения финансового менеджмента
8. Системы и методы финансовой диагностики предприятия
9. Система организационного обеспечения финансового менеджмента
10. Системы внутреннего финансового контроля и финансового контроллинга
11. Концепция и методический инструментальный учет фактора инфляции
12. Сущность финансовой стратегии предприятия и принципы ее разработки

13. Методы разработки финансовой стратегии предприятия
14. Оценка финансовой стратегии и управление ее реализацией
15. Сущность и задачи управления операционными активами
16. Управление запасами предприятия
17. Управление текущей дебиторской задолженностью организации
18. Разработка кредитной политики организации
19. Управление денежными активами предприятия
20. Управление внеоборотными активами предприятия
21. Экономическая сущность и классификация денежных потоков предприятия
22. Сущность и задачи управления денежными потоками предприятия
23. Планирование денежных потоков
24. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия
25. Сущность и задачи управления финансовыми рисками
26. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности
27. Механизмы нейтрализации финансовых рисков
28. Состав, структура и источники формирования собственного капитала предприятия
29. Финансовые механизмы формирования операционной прибыли
30. Дивидендная политика предприятия
31. Принятие решений об эмиссии корпоративных ценных бумаг
32. Критерии измерения эффективности собственного капитала
33. Состав и структура заемного капитала как база для принятия решений о его привлечении
34. Управление привлечением банковского кредита
35. Управление финансовым лизингом
36. Формирование и оценка заемного капитала в форме облигационных займов
37. Управление привлеченными средствами в форме кредиторской задолженности
38. Эффект финансового рычага и его использование при управлении заемным капиталом
39. Критерии определения эффективности использования заемного капитала
40. Принятие решений о формировании и исполнении операционных и финансовых бюджетов

Примерные задачи

1. Фирме нужно накопить \$2 млн., чтобы через 10 лет приобрести здание под офис. Наиболее безопасным способом накопления является приобретение безрисковых государственных ценных бумаг, генерирующих

годовой доход по ставке 8% при полугодовом начислении процентов. Каким должен быть первоначальный вклад фирмы?

2. Что более предпочтительно — получить \$2,000 сегодня или \$5,000 через 8 лет, если коэффициент дисконтирования равен 8%?
3. Стоит ли покупать за \$5,500 ценную бумагу, генерирующую ежегодный доход в размере \$500 в течение 7 лет, если коэффициент дисконтирования равен 8%?
4. Определить продолжительность операционного, производственного и финансового циклов предприятия, исходя из следующих данных:
 - средний период оборота запасов сырья, материалов составляет 25 дней;
 - средний период оборота незавершенного производства составляет 8 дней;
 - средний период оборота запасов готовой продукции составляет 19 дней;
 - средний период оборота текущей дебиторской задолженности составляет 20 дней;
 - средний период оборота текущей кредиторской задолженности составляет 16 дней.
5. Годовая потребность в определенном виде сырья, определяющая объем его закупки, составляет 1000 усл. ден. ед. Средняя стоимость размещения одного заказа составляет 12 усл. ден. ед., а средняя стоимость хранения единицы товара – 6 усл. ден. ед. Определите оптимальный средний размер производственного запаса сырья.
6. Определить необходимую сумму оборотного капитала, направляемого в предстоящем периоде в дебиторскую задолженность, при следующих условиях: планируемый объем реализации продукции с предоставлением товарного кредита – 3200 тыс. усл. ден. ед.; планируемый удельный вес себестоимости продукции в ее цене – 75%; средний период предоставления кредита оптовым покупателям – 40 дней; средний период просрочки платежей по предоставляемому кредиту по результатам анализа – 20 дней.
7. На фирме используется 400 единиц материала в месяц, стоимость каждого заказа равна 200 тыс. руб., стоимость хранения каждой единицы материала – 10 тыс. руб.

Ответьте на следующие вопросы:

 - Чему равен оптимальный размер заказа?
 - Сколько заказов следует делать в месяц?
 - Как часто необходимо делать каждый заказ?
8. Сравнить эффективность финансирования актива при следующих условиях: стоимость актива – 60 тыс. руб.; срок эксплуатации актива – 5 лет; авансовый лизинговый платеж предусмотрен в сумме 5% и

составляет 3 тыс. руб.; регулярный лизинговый платеж за использование актива составляет 20 тыс. руб. в год; ликвидационная стоимость актива после предусмотренного срока его использования прогнозируется в сумме 10 тыс. руб.; ставка налога на прибыль составляет 30%; средняя ставка процента по долгосрочному банковскому кредиту составляет 15% в год.

9. Исходя из приведенных данных, определить настоящую стоимость денежного потока при:

- приобретении актива в собственность за счет собственных финансовых ресурсов;
- приобретении актива в собственность за счет долгосрочного банковского кредита;
- аренде (лизинге) актива.

Методические рекомендации по проведению промежуточной аттестации:

Билеты содержат по 2 контрольных вопроса и одной задаче. Ответы на задачи студенты оформляют письменно, самостоятельно отвечая на вопросы, а также составляют опорный план для устного ответа. Оценивается промежуточная аттестация по системе принятых оценок.

Критерии оценивания:

Результаты освоения дисциплины определяются оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» означают успешное прохождение учебного курса.

Оценка «отлично» – ставится при полных, исчерпывающих, аргументированных ответах на все основные и дополнительные экзаменационные вопросы и правильно решенной задаче с аргументированным выводом. Ответы должны отличаться логической последовательностью, четкостью в выражении мыслей и обоснованностью выводов, демонстрирующих знание источников нормативно-правовых актов, литературы, понятийного аппарата и умения ими пользоваться при ответе.

Оценка «хорошо» – ставится при полных, исчерпывающих, аргументированных ответах на все основные и дополнительные экзаменационные вопросы и правильно решенной задаче с аргументированным выводом. Ответы должны отличаться логичностью, четкостью, знанием понятийного аппарата и литературы по теме вопроса при незначительных упущениях при ответах.

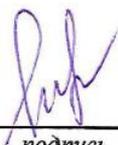
Оценка «удовлетворительно» – ставится при правильно решенной задаче, неполных и слабо аргументированных ответах, демонстрирующих общее представление и элементарное понимание существа поставленных вопросов, понятийного аппарата и обязательной литературы.

Оценка «неудовлетворительно» – ставится при незнании и непонимании студентом существа экзаменационных вопросов.

ФОС по дисциплине Финансовый менеджмент

разработаны в соответствии с ПВД ФОС-2017 Университета, ФГОС ВО
направления подготовки 38.03.02 Менеджмент и учебным планом
38.03.02.02.13 "Менеджмент организации (в сфере услуг)"
очная форма обучения, 2016 год набора

Разработчик(и)



Е.А. Герасимова

инициалы, фамилия



Н.Н. Еронкевич

инициалы, фамилия