



**Федеральное агентство морского и речного транспорта**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«Государственный университет морского и речного флота  
имени адмирала С.О. Макарова»**  
**Котласский филиал ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»**

---

Кафедра естественнонаучных и технических дисциплин

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор



О.В. Шергина

«16» июня 2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

дисциплины Основы финансов и финансового менеджмента

Направление подготовки 23.03.01 «Технология транспортных процессов»

Профиль Организация перевозок и управление на водном транспорте

Уровень высшего образования бакалавриат

Форма обучения заочная

Котлас  
2023

**1. Перечень планируемых результатов изучения дисциплины «Основы финансов и финансового менеджмента», соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы: 23.03.01 Технология транспортных процессов**

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Код компетенции	Результаты освоения ООП (содержание компетенций)	Планируемые результаты освоения дисциплины
ОК-3	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- цели, задачи, информационную базу финансового менеджмента в профессиональной сфере;</li> <li>- основные концепции финансового менеджмента: концепцию временной стоимости денежных потоков, концепцию оптимизации финансовых рисков;</li> <li>- методы управления активами и капиталом компании;</li> <li>- дивидендную политику компании</li> </ul>
		<p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать информационную базу финансового менеджмента</li> <li>- выполнять операции дисконтирования и наращивания денежных потоков;</li> <li>- применять методы управления активами, капиталом, прибылью;</li> <li>- использовать методы управления дивидендной политики компании</li> </ul>
		<p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами оптимизации финансовых рисков</li> <li>- методами дисконтирования</li> <li>- методами оценки стоимости капитала и финансовых активов;</li> <li>- методами управления активами, капиталом прибылью;</li> <li>- методами управления дивидендной политики компании</li> </ul>
ПК-17	способностью выявлять приоритеты решения транспортных задач с учётом	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способы оптимизации структуры активов и капитала</li> </ul>

	показателей эффективности и безопасности экономической и экологической	компании; - способы управления доходами, расходами и прибылью, ее распределением;
		<b>Уметь:</b> - использовать методы оценки капитала, финансовых активов; - определять экономическую эффективность управленческих решений в финансовой сфере
		<b>Владеть:</b> - методами решения транспортных задач с учетом показателей эффективности финансового менеджмента

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Основы финансов и финансового менеджмента» является обязательной дисциплиной вариативной части программы Блока 1 и изучается на 3 курсе в 6 семестре по заочной форме обучения.

Освоение дисциплины основывается на знаниях студентов, полученных ими в ходе изучения дисциплин предыдущих курсов: «Экономическая теория», «Менеджмент», «Экономика отрасли».

Знания, приобретенные в ходе изучения дисциплины «Основы финансов и финансового менеджмента» необходимы для освоения таких дисциплин, как «Организация нормирования и оплата труда», «Организация транспортных услуг и безопасность перевозок», «Анализ хозяйственной деятельности», «Бухгалтерский учет, анализ, аудит», «Транспортное страхование», «Коммерческая работа на водном транспорте» и др.

## 3. Объем дисциплины в зачетных единицах и виды учебных занятий

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 час.

Вид учебной работы	Форма обучения					
	Очная			Заочная		
	Всего часов	из них в семестре №		Всего часов	из них в семестре №	
			6			
Общая трудоемкость дисциплины				108	108	
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем, всего</b>				12	12	
В том числе:						
Лекции				4	4	

Практические занятия				8	8	
Лабораторные работы						
Тренажерная подготовка						
<b>Самостоятельная работа, всего</b>				96	96	
В том числе:						
Курсовая работа / проект						
Расчетно-графическая работа (задание)						
Контрольная работа						
Коллоквиум						
Реферат						
Другие виды самостоятельной работы				96	96	
<b>Промежуточная аттестация:</b> <i>зачет</i>				-	-	

#### 4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

##### 4.1. Содержание разделов (тем) дисциплины

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Содержание раздела (темы) дисциплины	Объем в часах	
			очная	заочная
1	Тема 1. Сущность, задачи, фундаментальные концепции финансового менеджмента	Цель, задачи и функции финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента. Механизм финансового менеджмента. Факторы, влияющие на финансовые решения. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Базовые (фундаментальные) концепции и теории финансового менеджмента		0,5
2	Тема 2. Базовые понятия дисциплины «Основы финансов и финансового менеджмента»	Финансовые ресурсы и капитал организации. Понятие финансовой стратегии и финансовой политики. Виды финансовой политики фирмы. Капитал, активы и пассивы. Структура баланса. Доходы, расходы и прибыль организации. Финансовые инструменты. Финансовые рынки и финансовые институты. Учет фактора инфляции.		0,5

3	Тема 3. Временная стоимость денежных средств	Понятие и виды денежных потоков. Операции дисконтирования и наращивания денежных потоков. Сравнение различных типов процентных ставок. Области применения простых и сложных процентов. Аннуитет и его оценка.		0,5
4	Тема 4. Управление оборотными и внеоборотными активами организации	Политика управления оборотным капиталом. Методы и модели управления запасами. Методы управления дебиторской задолженностью. Методы и модели управления денежным оборотом. Политика и источники финансирования оборотного капитала. Политика управления внеоборотными активами. Политика и источники финансирования внеоборотных активов		0,5
5	Тема 5. Методы оценки капитальных финансовых активов	Понятие и виды финансовых активов. Базовая модель оценки финансовых активов. Методы оценки стоимости долговых ценных бумаг и их доходности. Методы оценки стоимости долевых ценных бумаг и их доходности Концепция риска, дохода и доходности.		0,5

6	Тема 6. Управление ценной и структурой капитала	Понятие, стоимость (цена) и структура капитала организации. Система оценок стоимости (цены) капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Виды риска компании. Формирование операционного, финансового, совместного (сопряженного) эффекта рычага. Оптимизация структуры капитала. Влияние стоимости капитала на стоимость компании. Понятие добавленной экономической стоимости и добавленной рыночной стоимости.		0,5
7	Тема 7. Управление собственным капиталом	Собственный капитал и источники его формирования. Анализ рентабельности собственного капитала. Сущность и цель дивидендной политики. Методы формирования и виды дивидендной политики.		0,5
8	Тема 8. Управление заемным капиталом	Источники и формы заемного финансирования. Виды долгосрочного банковского кредита. Эмиссия корпоративных облигаций. Финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования.		0,5
	ИТОГО:			8

## 4.2. Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины	Тема занятия	Объем в часах	
			очная	заочная

1	Тема 2. Базовые понятия дисциплины «Основы финансов и финансового менеджмента»	Капитал, активы и пассивы. Структура баланса. Доходы, расходы и прибыль организации. Учет фактора инфляции.		2
2	Тема 3. Временная стоимость денежных средств	Операции дисконтирования и наращения денежных потоков. Сравнение различных типов процентных ставок. Аннуитет и его оценка.		1
3	Тема 4. Управление оборотными и внеоборотными активами организации	Методы и модели управления запасами. Методы управления дебиторской задолженностью. Методы и модели управления денежным оборотом. Формирование внеоборотных активов Политика и источники финансирования оборотного и внеоборотного капитала.		1
4	Тема 5. Методы оценки капитальных финансовых активов	Методы оценки стоимости долговых ценных бумаг и их доходности. Методы оценки стоимости долевых ценных бумаг и их доходности		1
5	Тема 7. Управление собственным капиталом	Анализ рентабельности собственного капитала. Дивидендная политика. Темп устойчивого роста капитала		1
6	Тема 8. Управление заемным капиталом	Оценка стоимости привлечения заемного капитала: банковского кредита, облигационного займа Финансовый лизинг как инструмент долгосрочного финансирования.		2
	ИТОГО:			8

## 5. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 5.1. Самостоятельная работа

№ п/п	Вид самостоятельной работы	Наименование работы и содержание
-------	----------------------------	----------------------------------

1	Подготовка к практическим занятиям	Подготовка докладов по теме практического занятия , изучение Интернет-ресурсов
2	Подготовка к экзамену	Переработка материалов лекционных и практических занятий. работа с основной и дополнительной литературой, изучение Интернет-ресурсов

## 5.2. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Название	Автор	Вид издания (учебник, учебное пособие и т.д.)	Место издания, издательство, год издания, кол-во страниц
1. Практикум по финансовому менеджменту	Стоянова Е.С.	Учебное пособие	М.: Перспектива; 2000

## 6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Приведен в обязательном приложении к рабочей программе

## 7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Название	Автор	Вид издания (учебник, учебное пособие и т.д.)	Место издания, издательство, год издания, кол-во страниц
<b>Основная литература</b>			
1. Основы финансового менеджмента на предприятии	Марочкина В.М.	Учеб. пособие для вузов	Минск: Изд-во БГЭУ, 2000.
2. Основы финансового менеджмента.	Ткачук М.И., Киреева Е.Ф.	Учебное пособие	Минск 2002
<b>Дополнительная литература</b>			
1. Основы управления финансами	Ван-Хорн Дж.К.	Учебник для ВУЗов	Финансы и статистика. 2003

## 8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

№ п/п	Наименование информационного ресурса	Ссылка на информационный ресурс
1	Информационно-правовая система «Гарант»	<a href="http://www.garant.ru/">http://www.garant.ru/</a>

2	Информационно-правовая система «Консультант Плюс»	<a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>
3	Сайт Министерства финансов Российской Федерации	<a href="http://www.minfin.ru/">http://www.minfin.ru/</a> раздел Бухгалтерский учет и аудит// Бухгалтерский учет
4	Сайт Федеральной службы государственной статистики	<a href="http://www.gks.ru/">http://www.gks.ru/</a>
5	Большая научная библиотека	<a href="http://sci-lib.com/">http://sci-lib.com/</a>
6	Электронная библиотечная система КнигаФонд(ЭБС)	<a href="http://www.knigafund.ru/">http://www.knigafund.ru/</a>
7	Открытая Научная Интернет Библиотека	<a href="http://lib.e-science.ru/">http://lib.e-science.ru/</a>
8	Электронная библиотека экономической и деловой Литературы	<a href="http://www.aup.ru/library/">http://www.aup.ru/library/</a>
9	Библиотека экономической и управленческой литературы	<a href="http://eup.ru/">http://eup.ru/</a>
10	Экономическая теория онлайн	<a href="http://economictheory.narod.ru">http://economictheory.narod.ru</a>

## 9. Описание материально-технической базы и перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
1	Архангельская обл., г.Котлас, ул.Заполярная, д.19, кабинет №155 «Экономика менеджмент. Экономические дисциплины. Общепрофессиональные дисциплины. Правовое обеспечение профессиональной деятельности. Общеобразовательные дисциплины»	Доступ в Интернет. Комплект учебной мебели (столы, стулья, доска); Переносной проектор Viewsonic PJD5232, переносной ноутбук Dell Latitude 110L; переносной экран, учебно-наглядные пособия	Windows XP Professional (MSDN AA Developer Electronic Fulfillment (Договор №09/2011 от 13.12.2011)); MS Office 2007: Word, Excel, PowerPoint (Лицензия (гос. Контракт № 48-158/2007 от 11.10.2007)); Yandex Браузер (распространяется свободно, лицензия BSD License, правообладатель ООО «ЯНДЕКС»); Adobe Acrobat Reader (распространяется свободно, лицензия ADOBE PCSLA, правообладатель Adobe Systems Inc.).

2	Архангельская обл., г. Котлас, ул. Спортивная, д. 18 Кабинет № 301-а «Гуманитарных и социальных дисциплин»	Доступ в Интернет. Комплект учебной мебели (столы, стулья, доска); проектор Acer X1210K DLP, ноутбук Dell Latitude 110L, экран, учебно-наглядные пособия	Windows XP Professional (MSDN AA Developer Electronic Fulfillment (Договор №09/2011 от 13.12.2011)); MS Office 2007: Word, Excel, PowerPoint (Лицензия (гос. Контракт № 48-158/2007 от 11.10.2007)); Yandex Браузер (распространяется свободно, лицензия BSD License, правообладатель ООО «ЯНДЕКС»); Adobe Acrobat Reader (распространяется свободно, лицензия ADOBE PCSLA, правообладатель Adobe Systems Inc.).
---	------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

*Рекомендации по освоению лекционного материала, подготовке к лекциям*

Лекции являются основным видом учебных занятий в высшем учебном заведении. В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на семинарское занятие и указания на самостоятельную работу.

*Рекомендации по подготовке к практическим занятиям*

Проведение практических занятий должно быть направлено на углубление и закрепление знаний, полученных на лекциях и в процессе самостоятельной работы. Проведение практических занятий направлено на формирование навыков и умений самостоятельного применения полученных знаний в практической деятельности. Практическое задание предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Занятия проходят в форме семинаров и конференций. Он начинается со вступительного слова преподавателя, формулирующего цель занятия и характеризующего его основную проблематику. Затем, как правило, заслушиваются сообщения студентов. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений.

В целях контроля подготовленности студентов преподаватель в ходе занятий может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий.

*Рекомендации по организации самостоятельной работы*

Самостоятельная работа включает изучение учебно-методической литературы, поиск и в сети Интернет публикаций по актуальным

вопросам, связанным с проблематикой дисциплины; освоение теоретического материала, подготовку сообщений и докладов по темам в соответствии с программой курса; выполнение тестовых заданий, подготовку к экзамену.

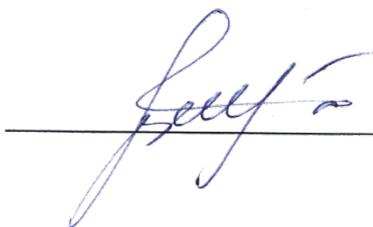
Составитель: К.э.н. Попова В.В.

Зав. кафедрой: к.т.н. О.В.Шергина

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры  
естественнонаучных и технических дисциплин  
и утверждена на 2022/2023 учебный год

Протокол № 9 от 16 июня 2022 г.

Зав. кафедрой: \_\_\_\_\_



/ Шергина О.В./



**Федеральное агентство морского и речного транспорта**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«Государственный университет морского и речного флота  
имени адмирала С.О. Макарова»**  
**Котласский филиал ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»**

---

Кафедра естественнонаучных и технических дисциплин

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
по дисциплине Основы финансов и финансового менеджмента  
(Приложение к рабочей программе дисциплины)

Направление подготовки 23.03.01 «Технология транспортных процессов»

Профиль Организация перевозок и управление на водном транспорте

Уровень высшего образования бакалавриат

Котлас  
2022

## 1. Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения дисциплины

Рабочей программой дисциплины «Основы финансов и финансового менеджмента» предусмотрено формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Результаты освоения ООП (содержание компетенций)	Планируемые результаты освоения дисциплины
ОК-3	способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- цели, задачи, информационную базу финансового менеджмента в профессиональной сфере;</li> <li>- основные концепции финансового менеджмента: концепцию временной стоимости денежных потоков, концепцию оптимизации финансовых рисков;</li> <li>- методы управления активами и капиталом компании;</li> <li>- дивидендную политику компании</li> </ul>
		<p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать информационную базу финансового менеджмента</li> <li>- выполнять операции дисконтирования и наращения денежных потоков;</li> <li>- применять методы управления активами, капиталом, прибылью;</li> <li>- использовать методы управления дивидендной политики компании</li> </ul>
		<p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами оптимизации финансовых рисков</li> <li>- методами дисконтирования и наращения денежных потоков;</li> <li>- методами оценки стоимости капитала и финансовых активов;</li> <li>- методами управления активами, капиталом прибылью;</li> <li>- методами управления дивидендной политики компании</li> </ul>
ПК-17	Способностью выявлять приоритеты решения транспортных задач с учётом показателей экономической эффективности и экологической	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способы оптимизации структуры активов и капитала компании;</li> <li>- способы управления доходами,</li> </ul>

	безопасности	расходами и прибылью, ее распределением
		<b>Уметь:</b> - использовать методы оценки капитала, финансовых активов; - определять экономическую эффективность управленческих решений в финансовой сфере
		<b>Владеть:</b> - методами решения транспортных задач с учетом показателей эффективности финансового менеджмента

## 2. Паспорт фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающегося

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или её части)	Наименование оценочного средства
1.	Тема 1. Сущность, задачи, фундаментальные концепции финансового менеджмента	ОК-3 ПК-17	Устный опрос, тестирование, зачет
2	Тема 2. Базовые понятия дисциплины «Основы финансов и финансового менеджмента»	ОК-3 ПК-17	Устный опрос, тестирование, зачет
3.	Тема 3. Временная стоимость денежных средств	ОК-3 ПК-17	Устный опрос, тестирование, зачет
4.	Тема 4. Управление оборотными и внеоборотными активами организации	ОК-3 ПК-17	Устный опрос, тестирование, зачет
5.	Тема 5. Методы оценки капитальных финансовых активов	ОК-3 ПК-17	Устный опрос, тестирование, зачет
6.	Тема 6. Управление ценой и структурой капитала	ОК-3 ПК-17	Устный опрос, тестирование, зачет
7.	Тема 7. Управление собственным капиталом	ОК-3 ПК-17	Устный опрос, тестирование, зачет
8.	Тема 8. Управление заемным капиталом	ОК-3 ПК-17	Устный опрос, тестирование, зачет

### 3. Критерии оценивания результатов обучения по дисциплине и шкала оценивания

Результат обучения по дисциплине	Критерии оценивания результата обучения по дисциплине и шкала оценивания по дисциплине				Процедура оценивания
	2	3	4	5	
	не зачтено	зачтено			
<p>31 (ОК-3)  <b>Знать:</b>  -цели, задачи, информационную базу финансового менеджмента в профессиональной сфере;  основные концепции финансового менеджмента:  концепцию временной стоимости денежных потоков, концепцию оптимизации финансовых рисков;  - методы управления активами и капиталом компании;  - способы оптимизации структуры активов и капитала компании;  - способы управления доходами, расходами и прибылью, ее распределение;  дивидендную политику компании</p>	<p>Отсутствие знаний или фрагментарные представления о целях, задачах и информационной базе финансового менеджмента в профессиональной сфере;  основные концепции финансового менеджмента:  концепцию временной стоимости денежных потоков, концепцию оптимизации финансовых рисков;  методы управления активами и капиталом компании;  способы оптимизации структуры активов и капитала компании;  способы управления доходами, расходами и прибылью, ее распределением; дивидендную политику</p>	<p>Неполные представления о целях, задачах и информационной базе финансового менеджмента в профессиональной сфере;  - основные концепции финансового менеджмента:  концепцию временной стоимости денежных потоков, концепцию временной стоимости денежных потоков, концепцию оптимизации финансовых рисков;  методы управления активами и капиталом компании;  способы оптимизации структуры активов и капиталом компании;  - способы оптимизации и структуры активов и капитала компании;  - способы управления доходами, расходами и</p>	<p>Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о целях, задачах и концепции и основные концепции финансового менеджмента:  концепцию временной стоимости денежных потоков, концепцию оптимизации финансовых рисков;  - методы управления активами и капиталом компании;  - способы оптимизации активов и капитала компании;  - способы управления доходами, расходами и прибылью, ее распределением;  дивидендную политику компании</p>	<p>Сформированные систематические представления о целях, задачах и информационной базе финансового менеджмента в профессиональной сфере;  основные концепции финансового менеджмента:  концепцию временной стоимости денежных потоков, концепцию оптимизации финансовых рисков;  методы управления активами и капиталом компании;  способы оптимизации и финансовых рисков;  - методы управления активами и капиталом компании;  - способы оптимизации структуры активов и капитала компании;</p>	<p>Устный опрос, тестирование, зачет</p>

	компания	прибылью, ее распределением; дивидендную политику компании		- способы управления доходами, расходами и прибылью, ее распределением; дивидендную политику компании	
<p><i>У1 (ОК-3)</i> <b>Уметь</b> - выполнять операции дисконтирования и наращивания денежных потоков; - формировать информационную базу финансового менеджмента - использовать методы оценки капитала, финансовых активов; - применять методы управления активами, капиталом, прибылью; использовать методы управления дивидендной политики компании</p>	<p>- Отсутствие умений или фрагментарные умения выполнять операции дисконтирования и наращивания денежных потоков; - формировать информационную базу финансового менеджмента - выполнять - использовать методы оценки капитала, финансовых активов; - применять методы управления активами, капиталом, прибылью; использовать методы управления дивидендной политики компании</p>	<p>- В целом удовлетворительные, но не систематизированные умения выполнять операции дисконтирования и наращивания денежных потоков; - формировать информационную базу финансового менеджмента - выполнять операции дисконтирования и наращивания денежных потоков; - использовать методы оценки капитала, финансовых активов; - применять методы управления активами, капиталом, прибылью; использовать методы управления дивидендной политики компании</p>	<p>- В целом удовлетворительные, но содержащее отдельные пробелы умения выполнять операции дисконтирования и наращивания денежных потоков; - формировать информационную базу финансового менеджмента - выполнять операции дисконтирования и наращивания денежных потоков; - использовать методы оценки капитала, финансовых активов; - применять методы управления активами, капиталом, прибылью; использовать методы управления дивидендной политики компании</p>	<p>- Сформированные умения выполнять операции дисконтирования и наращивания денежных потоков; - формировать информационную базу финансового менеджмента - выполнять операции дисконтирования и наращивания денежных потоков; - использовать методы оценки капитала, финансовых активов; - применять методы управления активами, капиталом, прибылью; использовать методы управления дивидендной политики компании</p>	Устный опрос, тестирование, зачет

		ть методы управления дивидендной политики компании			
<p><i>В1 (ОК-3)</i>  <b>Владеть:</b>  - методами оптимизации финансовых рисков  - методами дисконтирования и наращивания денежных потоков;  - методами оценки стоимости капитала и финансовых активов;  - методами управления активами, капиталом прибылью;  методами управления дивидендной политики компании</p>	<p>Отсутствие владения или фрагментарные владения методами оптимизации финансовых рисков методами дисконтирования и наращивания денежных потоков; методами оценки стоимости финансовы</p>	<p>В целом удовлетворительные, но не систематизированные владения методами оптимизации и финансовы х рисков дисконтирования наращивания денежных потоков;  - метода ми оценки стоимости капитала и финансовы х активов;  - методами управления активами, капиталом прибылью; методами управлени я дивидендной политики компании</p>	<p>В целом удовлетворительные, но содержащее отдельные пробелы владения - методам и оптимизации финансовых рисков, методами дисконтирования и наращивания денежных потоков;  - методам и оценки стоимости капитала и финансовы х активов;  - методами управления активами, капиталом прибылью; методами управления дивидендной политики компании</p>	<p>Сформированные владения - методами оптимизации и финансовы х рисков  исконтирования и наращивания денежных потоков;  - метода ми оценки стоимости капитала и финансовы х активов;  - методами управления активами, капиталом прибылью; методами управления дивидендной политики компании</p>	<p>Устный опрос, тестирование, зачет</p>
<p><i>З1 (ПК-17)</i>  <b>Знать:</b>  способы оптимизации структуры активов и капитала компании; способы управления доходами, расходами и прибылью, ее</p>	<p>- Отсутствие знаний или фрагментарные представления о способах оптимизации структуры активов и капитала компании; способах управления</p>	<p>- Неполные представления о способах оптимизации и структуры активов и капитала компании; способах управления доходами,</p>	<p>- Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о способах оптимизации структуры активов и капитала компании; способах</p>	<p>Сформированные систематические - представления о способах оптимизации и структуры активов и капитала компании; способах</p>	<p>Индивидуальный устный опрос, тест, зачет</p>

распределение м	доходами, расходами и прибылью, ее распределением	расходами и прибылью, ее распределением	управления доходами, расходами и прибылью, ее распределением	управления доходами, расходами и прибылью, ее распределением	
<i>У1 (ПК-17)</i> <b>Уметь:</b> использовать методы оценки капитала, финансовых активов; определять экономическую эффективность управленческих решений в финансовой сфере	Отсутствие умений или - фрагментарные умения использовать методы оценки капитала, финансовых активов; определять экономическую эффективность управленческих решений в финансовой сфере	- В целом удовлетворительные, но не систематизированные умения использовать методы оценки капитала, финансовых активов; определять экономическую эффективность управленческих решений в финансовой сфере	- В целом удовлетворительные, но содержащие отдельные пробелы умения использовать методы оценки капитала, финансовых активов; определять экономическую эффективность управленческих решений в финансовой сфере	- Сформированные умения использовать методы оценки капитала, финансовых активов; определять экономическую эффективность управленческих решений в финансовой сфере	Индивидуальный устный опрос, тест, зачет
<i>В1 (ПК-17)</i> <b>Владеть:</b> методами решения транспортных задач с учетом показателей эффективности финансового менеджмента	Отсутствие владения или фрагментарные владения методами решения транспортных задач с учетом показателей эффективности финансового менеджмента	В целом удовлетворительные, но не систематизированные владения методами решения транспортных задач с учетом показателей эффективности финансового менеджмента	В целом удовлетворительные, но содержащие отдельные пробелы владения методами решения транспортных задач с учетом показателей эффективности финансового менеджмента	Сформированные умения владения приемами и методами решения транспортных задач с учетом показателей эффективности финансового менеджмента	Индивидуальный устный опрос, тест, зачет

# ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

## 1. Вид текущего контроля: Тестирование

### Перечень тестовых заданий для текущего контроля знаний

Время проведения теста: 30 минут

Тема: «Сущность, задачи и фундаментальные концепции  
финансового менеджмента»

**1. Совокупность денежных средств, которые фирма аккумулирует из разных источников для осуществления своей текущей деятельности и развития – это:**

- а) капитал;
- б) финансовые ресурсы;
- в) собственные средства;
- г) активы.

**2. К элементам механизма финансового менеджмента НЕ относится:**

- а) рыночный механизм регулирования финансов организации;
- б) внутрифирменный механизм управления финансами организации;
- в) внешний механизм управления финансами организации;
- г) нет верного ответа.

**3. Какая из перечисленных функций НЕ относится к общим функциям управления, выполняемым финансовым менеджментом:**

- а) контроль;
- б) учет;
- в) анализ;
- г) планирование.

**4. Теория агентских отношений предполагает, что:**

- а) цели менеджеров могут не совпадать с целями акционеров и поэтому корпорация должна нести агентские издержки;
- б) менеджеры и акционеры всегда имеют одинаковые цели;
- в) корпорация не должна нести агентские издержки;
- г) цели менеджеров и акционеров не имеют значения.

**5. Финансовая стратегия компании определяет:**

- а) важнейшие финансовые показатели организации;
- б) уровень и темпы роста главных финансовых показателей; в) темпы развития фирмы;
- г) верно всё, перечисленное выше.

**6. Оценка стоимости финансовых активов – это решение по:**

- а) операционной деятельности;
- б) финансовой деятельности;
- в) инвестиционной деятельности;
- г) нет верного ответа.

**7. Финансовые ресурсы могут быть трансформированы в:**

- а) материальные ресурсы;

- б) природные ресурсы;
- в) трудовые ресурсы;
- г) верно всё, перечисленное выше.

**8. Обоснование решений при управлении текущими активами и пассивами организации – это решения в области:**

- а) инвестиционной деятельности;
- б) операционной деятельности;
- в) финансовой деятельности;
- г) нет верного ответа.

**9. Финансовыми инвестициями НЕ являются вложения средств в:**

- а) государственные ценные бумаги; б) банковские депозиты;
- в) оборотный капитал;
- г) корпоративные ценные бумаги.

**10. Финансовый менеджмент - это:**

- а) наука об управлении финансами на рынке капитала;
- б) система управления финансовыми ресурсами компании;
- в) практика управления текущими расчетами;
- г) наука о принятии решений на рынке.

**11. Какие из перечисленных факторов относятся к внешним факторам, влияющим на финансовые решения:**

- а) конкурентная среда, в которой работает компания;
- б) организационно - правовая форма бизнеса;
- в) отраслевая принадлежность организации;
- г) фаза жизненного цикла компании.

**12. Определение общей потребности в капитале для финансирования активов компании – это специальная функция финансового менеджмента, относящаяся к:**

- а) управлению активами;
- б) управлению инвестициями;
- в) управлению капиталом;
- г) управлению денежными потоками.

**13. Какие из перечисленных показателей относятся к группе показателей, характеризующие деятельность контрагентов и конкурентов:**

- а) показатели банков;
- б) показатели поставщиков;
- в) показатели покупателей;
- г) верно всё, перечисленное выше.

**14. Какие из перечисленных факторов относятся к внутренним факторам, влияющим на финансовые решения:**

- а) эффективность текущей и прошлой деятельности фирмы;
- б) финансовая инфраструктура и уровень развития финансовых рынков.
- в) государственная денежно-кредитная политика государства;
- г) макроэкономические показатели, например, темп инфляции и процентные ставки.

**15. К тактическим задачам финансового менеджмента НЕ относится:**

- а) максимизация прибыли;
- б) поддержание финансовой устойчивости;

- в) оптимизация структуры капитала компании;
- г) максимизация темпов экономического роста компании.

**16. Главной целью финансового менеджмента является:**

- а) максимизация рыночной стоимости фирмы;
- б) максимизация прибыли;
- в) обеспечение предприятия источниками финансирования;
- г) оптимизация структуры капитала компании.

**17. Какая из базовых концепций финансового менеджмента основана на положении, что деньги сегодня ценнее, чем будут в будущем:**

- а) концепция денежного потока;
- б) концепция стоимости капитала;
- в) концепция компромисса между риском и доходностью;
- г) концепция временной стоимости денег.

**18. Реальными инвестициями являются вложения в:**

- а) акции реального сектора экономики;
- б) драгоценные металлы, драгоценные камни;
- в) оборотный и основной капитал;
- г) банковские депозиты.

**19. К основным задачам финансового менеджмента относится:**

- а) анализ и планирование каналов реализации продукции предприятия;
- б) обоснование ассортиментной политики компании;
- в) планирование объемов реализации;
- г) оптимизация структуры капитала компании.

**20. Общее направление и способ аккумуляции и использования финансовых ресурсов для достижения поставленной цели – это:**

- а) финансовая стратегия;
- б) финансовая политика;
- в) концепция денежного потока;
- г) верного ответа нет.

**21. Разработка финансовой политики НЕ включает формирование:**

- а) амортизационной политики;
- б) политики ценообразования;
- в) инвестиционной политики;
- г) дивидендной политики.

Тема № 2 «Базовые понятия дисциплины “Основы финансов и финансового менеджмента“»

**1. Выпуск корпоративных облигаций:**

- а) не влияет на финансовую устойчивость фирмы;
- б) увеличивает собственный капитал организации;
- в) увеличивает долги предприятия;
- г) имеет целью – покрытие убытков предприятия.

**2. Порог рентабельности (точка безубыточности) - это:**

- а) среднеотраслевой уровень рентабельности;
- б) такая выручка, при которой предприятие уже не имеет убытков, но еще не имеет прибыли;

- в) выручка от продаж, при которой предприятие в состоянии покрыть только переменные расходы;
- г) максимально возможный при заданных условиях уровень рентабельности продаж.

**3. В состав расходов по обычным видам деятельности включаются:**

- а) материальные затраты;
- б) проценты по полученным заемным средствам; в) взнос в уставный капитал другой организации;
- г) расходы, связанные с продажей основных средств.

**4. Постоянные издержки организации – это:**

- а) затраты на ресурсы по ценам, действовавшим на момент их приобретения;
- б) минимальные издержки производства любого объема продукции при наиболее благоприятных условиях производства;
- в) издержки, изменяющиеся прямо пропорционально объему продаж;
- г) издержки, которые несет предприятие независимо от объема производства и продаж.

**5. К оборотным активам относятся:**

- а) торговые знаки;
- б) незавершенное строительство; в) деловая репутация организации; г) запасы готовой продукции.

**6. Долговой инструмент – это:**

- а) облигация; б) акция;
- в) фьючерс; г) чек.

**7. К прочим доходам НЕ относятся:**

- а) доходы, полученные в виде вклада участника в уставный капитал хозяйственного общества;
- б) доходы, связанные с оказанием услуг;
- в) доходы, полученные в виде процентов по договорам кредита или займа;
- г) активы, полученные безвозмездно.

**8. Долевой инструмент - это:**

- а) вексель;
- б) облигация;
- в) акция;
- г) опцион.

**9. Облигация относится к:**

- а) форвардным контрактам;
- б) первичным инструментам;
- в) деривативам;
- г) производным инструментам.

**10. Превышение выручки над переменными затратами – это:**

- а) маржинальная прибыль;
- б) экономическая прибыль;
- в) чистая прибыль;
- г) прибыль до налогообложения.

**11. В состав переменных затрат компании входит:**

- а) арендная плата;
- б) проценты за кредит;
- в) амортизация зданий компании;
- г) затраты на сырье и материалы.

**12. Ко внеоборотным активам относятся:**

- а) расходы будущих периодов;
- б) собственные акции, выкупленные у акционеров;
- в) денежные средства на валютных счетах;
- г) патенты.

**13. К собственным финансовым ресурсам организации НЕ относятся:**

- а) корпоративные облигации;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) уставный капитал;
- г) задолженность по дивидендам.

**14. Доходы от обычных видов деятельности судостроительного завода включают:**

- а) доходы от сдачи в аренду своих помещений;
- б) выручку от продажи судов;
- в) штраф от покупателя за нарушение условий договора;
- г) доходы от продажи основных средств.

**15. Капитал отражается:**

- а) в активах фирмы;
- б) в пассивах фирмы;
- в) в активах и пассивах фирмы;
- г) нет верного ответа.

**16. К краткосрочному заемному капиталу относятся:**

- а) корпоративные облигации; б) резервный капитал;
- в) добавочный капитал;
- г) кредиторская задолженность перед дочерними обществами.

**17. Собственные привлеченные финансовые ресурсы:**

- а) прибыль;
- б) резервный капитал; в) уставный капитал;
- г) краткосрочный банковский кредит.

Тема № 3: «Временная стоимость денежных средств»

**1. Притоки и оттоки денежных средств по финансовой деятельности организации включают:**

- а) приобретение долгосрочных ценных бумаг;
- б) погашение (возврат) кредитов;
- в) выплата дивидендов;
- г) покупка транспортных средств.

**2. Разница между поступлением и оттоком денежных средств в рассматриваемом**

**периоде времени – это:**

- а) валовой денежный поток;
- б) дефицитный денежный поток;
- в) отрицательный денежный поток;
- г) чистый денежный поток.

**3. Приток денежных средств по операционной деятельности формируют:**

- а) полученные долгосрочные кредиты и займы;
- б) продажа основных средств;
- в) дивиденды по финансовым вложениям компании;
- г) погашение дебиторской задолженности покупателями продукции фирмы.

**4. Избыточный денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно превышают реальную потребность предприятия – это:**

- а) операционный денежный поток;
- б) положительный денежный поток;
- в) избыточный денежный поток;
- г) будущий денежный поток.

Тема № 4 «Управление оборотными и внеоборотными активами организации»

**1. К элементам кредитной политики организации (политики продажи товаров в кредит) НЕ относится:**

- а) дивидендная политика;
- б) скидки покупателям;
- в) кредитный период;
- г) кредитные стандарты.

**2. Прогнозирование денежных потоков и формирование бюджета движения денежных средств осуществляется:**

- а) только по операционной деятельности;
- б) только по операционной и инвестиционной деятельности;
- в) по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности;
- г) не зависит от точности прогноза продаж фирмы.

**3. Ускорение оборачиваемости текущих активов:**

- а) не влияет на прибыль предприятия;
- б) способствует росту прибыли и рентабельности активов;
- в) всегда обеспечивает повышение текущей платежеспособности компании;
- г) увеличивает продолжительность операционного цикла.

**4. К источникам краткосрочного финансирования деятельности компании НЕ относится:**

- а) долгосрочный банковский кредит; б) коммерческий кредит;
- в) кредиторская задолженность; г) устойчивые пассивы.

**5. Кредитный период — это:**

- а) продолжительность периода, которым располагает покупатель до того момента, как он должен оплатить покупку по условиям ее приобретения;
- б) продолжительность периода, которым располагает покупатель до того момента, как он должен оплатить покупку по условиям приобретения товара со скидкой;
- в) продолжительность периода, которым располагает продавец до получения товара от поставщика;
- г) период ожидания перечисления денежных средств при получении кредита в банке.

**6. Финансовая операция по переуступке предприятием-продавцом права получения денежных средств по платежным документам за поставленную продукцию в пользу банка или специализированной компании - это**

- а) коммерческий (товарный) кредит;
- б) факторинг;
- в) учет векселя;
- г) форфейтинг.

**7. По функциональной роли в процессе производства оборотные средства группируются на:**

- а) оборотные фонды и фонды обращения;
- б) нормируемые и ненормируемые;
- в) запасы, дебиторскую задолженность и денежные средства;
- г) собственные и заемные оборотные средства.

**8. Из приведенных ниже компонентов оборотных активов наиболее ликвидным является:**

- а) запасы сырья и материалов;
- б) запасы незавершенного производства;
- в) дебиторская задолженность;
- г) расходы будущих периодов.

**9. Консервативная политика формирования текущих активов:**

- а) приводит к ускорению оборачиваемости текущих активов;
- б) обеспечивает предприятию минимальные потребности в запасах сырья и комплектующих;
- в) характеризуется тем, что величина денежных средств поддерживается на относительно низком уровне;
- г) обеспечивает предприятию наименьший риск потери платежеспособности.

Тема №5 «Методы оценки капитальных финансовых активов»

**1. Облигация, которая продается по цене, меньшей, чем ее номинал, называется:**

- а) номинальной;
- б) премиальной;
- в) конвертируемой;
- г) дисконтной.

**2. Перспектива высокой доходности актива может заставить инвесторов:**

- а) вкладывать средства в данный актив;
- б) избегать вложений в этот актив;
- в) не отразится на параметрах вложений в актив;
- г) рисковать при вложениях в актив.

**3. Текущая стоимость корпоративных облигаций на рынке ценных бумаг зависит от:**

- а) темпов роста прибыли корпорации;
- б) рыночной процентной ставки;
- в) структуры капитала;
- г) дивидендной политики.

**4. Основной задачей анализа ценных бумаг является:**

- а) выявление неверно оцененных ценных бумаг путем расчета размера ожидаемой прибыли;
- б) страхование рисков;
- в) диверсификация риска; г) перенос риска.

**5. Систематический риск показывает, как:**

- а) доходность портфеля связана с риском;
- б) цена бумаг, составляющих портфель, связана с их доходностью;
- в) риск портфеля коррелирует со среднерыночным;
- г) доходность инвестиционного портфеля коррелирует со среднерыночной.

**6. Риск процентной ставки для владельцев облигаций:**

- а) выше, чем дольше срок до даты погашения облигации;
- б) зависит от номинала облигации;
- в) отражен в проспекте эмиссии облигаций;
- г) это риск дефолта эмитента облигаций.

**7. Общая (конечная) доходность акции равна**

- а) процентной доходности;
- б) дивидендной доходности;
- в) сумме дивидендной доходности и доходности от прироста капитала;
- г) средневзвешенной текущей доходности.

**8. Каким образом изменится цена облигации при изменении рыночной ставки процента:**

- а) при повышении процента - цена повысится;
- б) при повышении процента - цена понизится;
- в) при понижении процента - цена понизится;
- г) рыночная ставка процента не влияет на цену облигации.

**9. Инвестиционный портфель включает:**

- а) различные формы инвестиций одного инвестора;
- б) различные формы инвестиций группы инвесторов;
- в) реализацию одной формы инвестиций группы инвесторов;
- г) реализацию одной формы инвестиций одного инвестора.

**10. Выпуск корпоративных облигаций:**

- а) не влияет на финансовую устойчивость фирмы;
- б) увеличивает собственный капитал организации;
- в) имеет целью – покрытие убытков предприятия;
- г) увеличивает долги предприятия.

**11. Дивиденды**

- а) не влияют на финансовую устойчивость компании;
- б) подлежат обязательной выплате как по простым, так и по привилегированным акциям;
- в) влияют на рыночную цену акций;
- г) уменьшают налогооблагаемую прибыль.

**Критерии и шкала оценивания выполнения тестовых заданий**

Для перевода баллов в оценку применяется универсальная шкала оценки образовательных достижений.

Если обучающийся набирает от 90 до 100% от максимально возможной суммы баллов - выставляется оценка «отлично»;  
от 80 до 89% - оценка «хорошо»,  
от 60 до 79% - оценка «удовлетворительно»,  
менее 60% - оценка «неудовлетворительно».

## **2. Вид текущего контроля: Устный опрос**

### **Вопросы для устного опроса на учебных занятиях семинарского типа по темам:**

Тема 2. Базовые понятия дисциплины «Основы финансов и финансового менеджмента»

Тема 3. Временная стоимость денежных средств

Тема 4. Управление оборотными и внеоборотными активами организации

Тема 5. Методы оценки капитальных финансовых активов

Тема 7. Управление собственным капиталом

Тема 8. Управление заемным капиталом

1. Сущность финансов
2. Функции финансов
3. Понятие финансового механизма
4. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями
5. Роль финансов в рыночной экономике
6. Понятие финансовой системы
7. Состав финансовой системы
8. Характеристика финансовых отношений
9. Управление финансовой системой
10. Модели финансовых отношений в обществе
11. Финансовая система России
12. Содержание финансовой политики
13. Задачи и принципы финансовой политики
14. Финансовая политика России
15. Сущность и значение бюджета
16. Сущность и структура бюджетной системы
17. Принципы построения бюджетной системы
18. Бюджетное право
19. Бюджетный процесс
20. Бюджетное устройство
21. Государственный бюджет и местные бюджеты в составе финансовой системы страны
22. Формирование доходов бюджетов
23. Формирование расходов бюджетов
24. Сбалансированность бюджета

25. Составление, рассмотрение и принятие бюджетов
26. Генезис и эволюция налоговых систем
27. Сущность налогов и принципы налогообложения
28. Налоговая система России
29. Социально – экономическая сущность и эволюция специальных фондов
30. Классификация специальных фондов и их краткая характеристика
31. Международные государственные фонды
32. Государственные и местные фонды целевого назначения в России
33. Сущность и значение государственного кредита
34. Виды и формы государственного кредита
35. Государственный долг
36. Содержание финансового контроля
37. Виды финансового контроля
38. Методы финансового контроля
39. Субъекты финансового контроля в России
40. Особенности финансовых отношений субъектов хозяйствования
41. Методы организации финансовой деятельности предприятий
42. Финансовые ресурсы предприятий и источники их формирования
43. Доходы и расходы предприятий
44. Прибыль и рентабельность
45. Оценка финансового состояния предприятия
46. Основные фонды предприятия
47. Оборотные средства предприятия
48. Финансовый менеджмент как наука
49. Содержание и основные задачи финансового менеджмента
50. Финансовая служба предприятия
51. Сущность и значение финансового рынка
52. Функции финансового рынка
53. Классификация финансового рынка
54. Инструменты финансового рынка
55. Субъекты финансового рынка
56. Сущность и виды страхования
57. Рынок страховых услуг
58. Финансовые аспекты социального страхования
59. Экономическая природа международных финансов
60. Международные финансовые институты
61. Международный финансовый рынок
62. Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности российской Федерации

**Критерии оценивания:**

- полнота и правильность ответа;
- степень осознанности, понимания изученного;
- языковое оформление ответа.

## Показатели и шкала оценивания:

Шкала оценивания	Показатели
отлично	<ul style="list-style-type: none"><li>– обучающийся полно излагает материал, дает правильное определение основных понятий;</li><li>– обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные;</li><li>– излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка</li></ul>
хорошо	<ul style="list-style-type: none"><li>– обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для отметки «5», но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого</li></ul>
удовлетворительно	<p>обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;</li><li>– не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;</li><li>– излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого</li></ul>
не удовлетворительно	<p>обучающийся обнаруживает незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал</p>

# ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

## 1. Вид промежуточной аттестации: зачет (тестирование) Перечень тестовых заданий для промежуточной аттестации

### 1. Финансовый менеджмент - это:

- а) наука об управлении финансами на рынке капитала;
- б) система управления финансовыми ресурсами компании;
- в) практика управления текущими расчетами;
- г) наука о принятии решений на рынке.

### 2. Из приведенных ниже компонентов оборотных активов наиболее ликвидным является:

- а) запасы сырья и материалов;
- б) дебиторская задолженность;
- в) запасы незавершенного производства;
- г) расходы будущих периодов.

### 3. Стоимость (цена) собственного капитала:

- а) зависит от величины требуемых дивидендов на акцию;
- б) учитывает действие налогового щита;
- в) одинакова для обыкновенных и привилегированных акций компании;
- г) не зависит от структуры капитала.

### 4. Выпуск корпоративных облигаций:

- а) не влияет на финансовую устойчивость фирмы;
- б) увеличивает собственный капитал организации;
- в) имеет целью – покрытие убытков предприятия;
- г) увеличивает долги предприятия.

### 5. Эффект операционного лeverиджа:

- а) зависит от соотношения собственного и заемного капитала;
- б) означает, что расходы, выручка и прибыль растут (снижаются) одинаковыми темпами;
- в) положительно влияет на прибыль, как при увеличении, так и снижении объема продаж;
- г) означает, что прибыль растет быстрее, чем увеличивается выручка от продаж.

### 6. Эффект финансового лeverиджа зависит от структуры:

- а) издержек предприятия;
- б) капитала предприятия;
- в) активов предприятия;
- г) оборотных активов предприятия.

### 7. С уменьшением стоимости (цены) капитала фирмы (при прочих равных условиях):

- а) цена фирмы снижается;
- б) цена фирмы растет;
- в) цена фирмы не изменяется;
- г) возможны разные варианты.

### 8. К основным задачам финансового менеджмента относится:

- а) оптимизация структуры капитала компании;

- б) анализ и планирование каналов реализации продукции предприятия;
- в) обоснование ассортиментной политики компании;
- г) планирование объемов реализации.

**9. Перспектива высокой доходности актива может заставить инвесторов:**

- а) вкладывать средства в данный актив;
- б) избегать вложений в этот актив;
- в) не отразится на параметрах вложений в актив;
- г) рисковать при вложениях в актив.

**10. Главной целью финансового менеджмента является:**

- а) максимизация рыночной стоимости фирмы;
- б) максимизация прибыли;
- в) обеспечение предприятия источниками финансирования;
- г) оптимизация структуры капитала компании.

**11. Средневзвешенная цена (стоимость) капитала компании:**

- а) не зависит от структуры капитала;
- б) определяет требования к рентабельности активов компании;
- в) не может быть использована в качестве ставки дисконтирования для денежных потоков компании;
- г) не влияет на стоимость компании.

**12. Облигация, которая продается по цене, меньшей, чем ее номинал, называется:**

- а) номинальной;
- б) премиальной;
- в) дисконтной;
- г) конвертируемой.

**13. Текущая стоимость корпоративных облигаций на рынке ценных бумаг зависит от:**

- а) темпов роста прибыли корпорации;
- б) рыночной процентной ставки;
- в) структуры капитала;
- г) дивидендной политики.

**14. Риск процентной ставки для владельцев облигаций:**

- а) выше, чем дольше срок до даты погашения облигации;
- б) зависит от номинала облигации;
- в) отражен в проспекте эмиссии облигаций;
- г) это риск дефолта эмитента облигаций.

**15. Консервативная политика формирования текущих активов:**

- а) приводит к ускорению оборачиваемости текущих активов;
- б) обеспечивает предприятию минимальные потребности в запасах сырья и комплектующих;
- в) характеризуется тем, что величина денежных средств поддерживается на относительно низком уровне;
- г) обеспечивает предприятию наименьший риск потери платежеспособности.

**16. Ускорение оборачиваемости текущих активов:**

- а) способствует росту прибыли и рентабельности активов;
- б) не влияет на прибыль предприятия;
- в) всегда обеспечивает повышение текущей платежеспособности компании;
- г) увеличивает продолжительность операционного цикла.

**17. Реальными инвестициями являются вложения в:**

- а) акции реального сектора экономики;
- б) драгоценные металлы, драгоценные камни;
- в) оборотный и основной капитал;
- г) банковские депозиты.

**18. Инвестиционный портфель включает:**

- а) различные формы инвестиций одного инвестора;
- б) различные формы инвестиций группы инвесторов;
- в) реализацию одной формы инвестиций группы инвесторов;
- г) реализацию одной формы инвестиций одного инвестора.

**19. Дивиденды:**

- а) не влияют на финансовую устойчивость компании;
- б) подлежат обязательной выплате как по простым, так и привилегированным акциям;
- в) уменьшают налогооблагаемую прибыль;
- г) влияют на рыночную цену акций.

**20. Общая (конечная) доходность акции равна:**

- а) процентной доходности;
- б) дивидендной доходности;
- в) сумме дивидендной доходности и доходности от прироста капитала;
- г) средневзвешенной текущей доходности.

**Критерии и шкала оценивания выполнения тестовых заданий**

Для перевода баллов в оценку применяется универсальная шкала оценки образовательных достижений.

Если обучающийся набирает от 90 до 100% от максимально возможной суммы баллов - выставляется оценка «отлично» (зачтено);  
от 80 до 89% - оценка «хорошо» (зачтено),  
от 60 до 79% - оценка «удовлетворительно» (зачтено),  
менее 60% - оценка «неудовлетворительно» (не зачтено).