

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**  
Финансовый менеджмент

**Код модуля**  
1158314(1)

**Модуль**  
Экономика и финансы организаций  
(предприятий)

**Екатеринбург**

Оценочные материалы составлены автором(ами):

| <b>№ п/п</b> | <b>Фамилия, имя, отчество</b> | <b>Ученая степень, ученое звание</b> | <b>Должность</b> | <b>Подразделение</b>                 |
|--------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|
| 1            | Савченко Наталья Львовна      | к.э.н., доцент                       | доцент           | финансового и налогового менеджмента |

**Согласовано:**

Управление образовательных программ

И.Ю. Русакова

**Авторы:**

- Савченко Наталья Львовна, доцент, финансового и налогового менеджмента

## 1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ **Финансовый менеджмент**

|    |                                      |  |   |
|----|--------------------------------------|--|---|
| 1. | Объем дисциплины в зачетных единицах | 3  |   |
| 2. | Виды аудиторных занятий              | Лекции<br>Практические/семинарские занятия |   |
| 3. | Промежуточная аттестация             | Зачет                                      |   |
| 4. | Текущая аттестация                   | Контрольная работа                         | 1 |
|    |                                      | Домашняя работа                            | 1 |
|    |                                      | Расчетная работа                           | 1 |
|    |                                      | Реферат                                    | 1 |

## 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ **Финансовый менеджмент**

Индикатор – это признак / сигнал/ маркер, который показывает, на каком уровне обучающийся должен освоить результаты обучения и их предъявление должно подтвердить факт освоения предметного содержания данной дисциплины, указанного в табл. 1.3 РПМ-РПД.

Таблица 1

| Код и наименование компетенции  | Планируемые результаты обучения (индикаторы)  | Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине |
|---|---|---|
| 1   | 2   | 3   |
| ОПК-7 -Способен представлять результаты собственной профессиональной деятельности и представлять результаты исследований в виде аналитических отчетов, научных статей, а также при публичных выступлениях с применением современных средств | Д-1 - Проявлять аналитические умения, организаторские умения, умение работать в команде<br>З-3 - Характеризовать результаты собственной профессиональной деятельности, принципы их выявления и формулирования<br>П-1 - Оформить аналитический отчет, доклад по результатам осуществления профессиональной деятельности, исследования в соответствии с нормативными требованиями | Зачет<br>Практические/семинарские занятия<br>Реферат                                      |

|   |  |   |
|---|--|---|
| <p>и ориентируясь на потребности аудитории</p>  | <p>У-1 - Формулировать результаты профессиональной деятельности и результаты исследований для подготовки аналитических докладов, научных статей, научных докладов и публичных выступлений</p>  |   |
| <p>ПК-1 -Способность подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, обосновывать выбор методик их расчета и производить расчёт показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, с учетом действующей нормативно-правовой базы</p> | <p>З-1 - Изложить основы построения современной системы показателей, характеризующих деятельность субъектов на микро- и макроуровне, объяснить их взаимосвязь и взаимозависимость<br/> З-2 - Описать типовые методики и алгоритмы расчета основных технико-экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность субъектов на макро- и микроуровне<br/> З-3 - Определить влияние основных технико-экономических и финансовых показателей на социально-экономические характеристики экономических процессов и явлений на микро- и макроуровне<br/> З-4 - Охарактеризовать основные требования законодательства к расчету и отчетному представлению экономических и финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов<br/> П-1 - На основании отечественного и зарубежного опыта проводить анализ показателей деятельности субъекта, делать вывод о происходящих изменениях, устанавливать причины происходящих изменений<br/> П-2 - На основании собранной информации и проведенных расчетов технико-экономических и финансовых показателей деятельности</p> | <p>Домашняя работа<br/> Зачет<br/> Контрольная работа<br/> Практические/семинарские занятия<br/> Расчетная работа</p> |

|  |   |  |
|--|---|--|
|  | <p>хозяйствующих субъектов, готовить аналитические отчеты о их деятельности</p> <p>П-3 - Иметь практический опыт работы с основными видами бухгалтерской, финансовой и иной отчетности хозяйствующего субъекта</p> <p>У-1 - Подбирать источники информации для проведения необходимых расчетов и анализа показателей деятельности субъектов</p> <p>У-2 - Рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы технико-экономические, социально-экономические показатели и финансовые показатели деятельности субъекта</p> <p>У-3 - Применять на практике коэффициенты и оценки, связанные с анализом и прогнозом деятельности субъекта, в том числе с целью выявления ошибок и нарушений</p> <p>У-4 - Организовать процессы и процедуры сбора информации, необходимой для расчета технико-экономические, социально-экономические показатели и финансовые показатели деятельности субъекта</p> <p>У-5 - Дать оценку законности, правильности, целесообразности используемых в расчетах показателей деятельности</p> |  |
| <p>ПК-3 -Способность осуществлять бухгалтерский, финансовый, оперативный, управленческий и статистические учеты хозяйствующих субъектов и применять методики и</p> | <p>З-1 - Объяснять назначение, структуру и содержание основных статистических, бухгалтерских, налоговых, таможенных, финансовых и других видов отчетов субъекта</p> <p>З-2 - Интерпретировать основные нормативные требования к ведению управленческого,</p>  | <p>Домашняя работа<br/>Зачет<br/>Контрольная работа<br/>Лекции<br/>Практические/семинарские занятия<br/>Расчетная работа<br/>Реферат</p> |

|   |   |  |
|---|---|--|
| стандарты ведения бухгалтерского, налогового, бюджетного учетов, формирования и предоставления бухгалтерской, налоговой, бюджетной отчетности | бухгалтерского, финансового, налогового и других видов учета на предприятиях и в организациях<br>П-1 - Составлять отчетность с использованием современных методов сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных о деятельности субъекта<br>П-2 - Иметь практический опыт работы с отчетной документацией хозяйствующего субъекта<br>У-1 - Уметь читать и интерпретировать данные бухгалтерской, финансовой, налоговой и других видов отчетности субъекта |  |
|---|---|--|

### 3. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ В БАЛЬНО-РЕЙТИНГОВОЙ СИСТЕМЕ (ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА БРС)

#### 3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

|  |  |                                     |
|--|--|-------------------------------------|
| <b>1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.7</b>   |  |                                     |
| <b>Текущая аттестация на лекциях</b>   | <b>Сроки – семестр, учебная неделя</b> | <b>Максимальная оценка в баллах</b> |
| <i>домашняя работа</i>   | 8,14                                   | 50                                  |
| <i>реферат</i>   | 8,16                                   | 50                                  |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.4</b>  |  |                                     |
| <b>Промежуточная аттестация по лекциям – зачет</b>   |  |                                     |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.6</b>                                      |  |                                     |
| <b>2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.3</b> |  |                                     |
| <b>Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях</b>   | <b>Сроки – семестр, учебная неделя</b> | <b>Максимальная оценка в баллах</b> |
| <i>контрольная работа</i>  | 8,7                                    | 50                                  |
| <i>расчетная работа</i>  | 8,12                                   | 50                                  |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 1</b>                    |  |                                     |
| <b>Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – нет</b>   |  |                                     |

|  |                                 |                              |
|--|---------------------------------|------------------------------|
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – не предусмотрено</b> |                                 |                              |
| <b>3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий – не предусмотрено</b>              |                                 |                              |
| Текущая аттестация на лабораторных занятиях  | Сроки – семестр, учебная неделя | Максимальная оценка в баллах |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям - не предусмотрено</b>                   |                                 |                              |
| <b>Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям – нет</b>   |                                 |                              |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено</b>             |                                 |                              |
| <b>4. Онлайн-занятия: коэффициент значимости совокупных результатов онлайн-занятий – не предусмотрено</b>                          |                                 |                              |
| Текущая аттестация на онлайн-занятиях  | Сроки – семестр, учебная неделя | Максимальная оценка в баллах |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по онлайн-занятиям - не предусмотрено</b>                         |                                 |                              |
| <b>Промежуточная аттестация по онлайн-занятиям – нет</b>   |                                 |                              |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено</b>                   |                                 |                              |

### 3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

|   |                                 |                              |
|---|---------------------------------|------------------------------|
| Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта   | Сроки – семестр, учебная неделя | Максимальная оценка в баллах |
| <b>Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– не предусмотрено</b>                |                                 |                              |
| <b>Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – не предусмотрено</b> |                                 |                              |

## 4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

4.1. В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре/институте критерии (признаки) оценивания достижений студентов по дисциплине модуля (табл. 4) в рамках контрольно-оценочных мероприятий на соответствие указанным в табл.1 результатам обучения (индикаторам).

Таблица 4

### Критерии оценивания учебных достижений обучающихся

|                            |   |
|----------------------------|---|
| <b>Результаты обучения</b> | <b>Критерии оценивания учебных достижений, обучающихся на соответствие результатам обучения/индикаторам</b>               |
| Знания                     | Студент демонстрирует знания и понимание в области изучения на уровне указанных индикаторов и необходимые для продолжения |

|                   |  |
|-------------------|--|
|                   | обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.   |
| Умения            | Студент может применять свои знания и понимание в контекстах, представленных в оценочных заданиях, демонстрирует освоение умений на уровне указанных индикаторов и необходимых для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.                                |
| Опыт /владение    | Студент демонстрирует опыт в области изучения на уровне указанных индикаторов.   |
| Другие результаты | Студент демонстрирует ответственность в освоении результатов обучения на уровне запланированных индикаторов.<br>Студент способен выносить суждения, делать оценки и формулировать выводы в области изучения.<br>Студент может сообщать преподавателю и коллегам своего уровня собственное понимание и умения в области изучения. |

4.2 Для оценивания уровня выполнения критериев (уровня достижений обучающихся при проведении контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля) используется универсальная шкала (табл. 5).

Таблица 5

#### Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням

| Характеристика уровней достижения результатов обучения (индикаторов) |  |  |            |                                    |
|--|--|--|------------|------------------------------------|
| № п/п  | Содержание уровня выполнения критерия оценивания результатов обучения (выполненное оценочное задание)                    | Шкала оценивания                         |            |                                    |
|  |  | Традиционная характеристика уровня       |            | Качественная характеристика уровня |
| 1.   | Результаты обучения (индикаторы) достигнуты в полном объеме, замечаний нет   | Отлично (80-100 баллов)                  | Зачтено    | Высокий (В)                        |
| 2.   | Результаты обучения (индикаторы) в целом достигнуты, имеются замечания, которые не требуют обязательного устранения      | Хорошо (60-79 баллов)                    |            | Средний (С)                        |
| 3.   | Результаты обучения (индикаторы) достигнуты не в полной мере, есть замечания   | Удовлетворительно (40-59 баллов)         |            | Пороговый (П)                      |
| 4.   | Освоение результатов обучения не соответствует индикаторам, имеются существенные ошибки и замечания, требуется доработка | Неудовлетворительно (менее 40 баллов)    | Не зачтено | Недостаточный (Н)                  |
| 5.   | Результат обучения не достигнут, задание не выполнено  | Недостаточно свидетельств для оценивания |            | Нет результата                     |

## **5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ**

### **5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля**

#### **5.1.1. Лекции**

Самостоятельное изучение теоретического материала по темам/разделам лекций в соответствии с содержанием дисциплины (п. 1.2. РПД)

#### **5.1.2. Практически/семинарские занятия**

Примерный перечень тем

1. Определение основных показателей управления основным капиталом предприятия.
2. Анализ схем финансирования при обновлении основного капитала.
3. Показатели управления оборотным капиталом. Выбор политики финансирования текущих активов.
4. Расчет показателей оборачиваемости. Операционный и финансовый цикл.
5. Показатели управления запасами. Расчет оптимальной партии при планировании запасов.
6. Показатели управления дебиторской задолженностью. Определение суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность.
7. Основные показатели управления денежными активами. Составление Отчета о движении денежных средств прямым и косвенным методом.
8. Расчет показателей эффективности инвестиционных проектов  
LMS-платформа – не предусмотрена

### **5.2. Описание внеаудиторных контрольно-оценочных мероприятий и средств текущего контроля по дисциплине модуля**

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

#### **Базовый**

#### **5.2.1. Контрольная работа**

Примерный перечень тем

1. Тестовые задания по теме "Управление оборотным капиталом"

Примерные задания

1. Продолжительность операционного цикла можно сократить за счет:
  - а) сокращения кредитного цикла;
  - б) увеличения производственного цикла;
  - в) сокращения финансового цикла;
  - г) сокращения коммерческого цикла.
2. Финансовый цикл при управлении оборотным капиталом представляет собой:
  - а) период времени, в течение которого совершается полный кругооборот всей суммы оборотных активов;

- б) период времени, в течение которого совершается полный кругооборот материальных элементов оборотных активов;
- в) период времени, в течение которого денежные средства предприятия изъяты из его оборота;
- г) период времени, в течение которого совершается полный кругооборот материальных элементов оборотных активов и дебиторской задолженности.

3. Какой тип политики финансирования оборотных активов предполагает, что за счет собственного и долгосрочного заемного капитала должна финансироваться постоянная часть оборотных активов и примерно половина переменной их части:

- а) идеальный;
- б) консервативный;
- в) умеренный;
- г) агрессивный.

4. Выберите верное утверждение:

- а) финансовый цикл всегда больше операционного цикла;
- б) финансовый цикл – это сумма производственного и коммерческого циклов;
- в) финансовый цикл меньше или равен операционному циклу;
- г) финансовый цикл – это разность производственного и коммерческого циклов.

5. Погашение дебиторской задолженности приводит к:

- а) увеличению суммы чистых активов;
- б) уменьшению суммы чистых активов;
- в) не влияет на их величину;
- г) может влиять как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения.

LMS-платформа – не предусмотрена

### 5.2.2. Домашняя работа

Примерный перечень тем

1. Решение задач на определение показателей эффективности инвестиционных проектов.

Примерные задания

1. Оцените экономическую эффективность инвестиционного проекта (NPV), реализуемого в течение 5 лет. Предполагается, что поступление в первый год - 1,2 млн. рублей, во второй- третий год – по 2,2 млн. рублей, 4-5 год – 3,1 млн. рублей. Поступление денежных средств происходит в конце соответствующего года. Ставка дисконта – 18 %. Капитальные вложения в начале реализации проекта составляют 4 млн. рублей и в конце второго года - 2 млн. рублей.

2. Предприятие рассматривает инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии. Стоимость линии (цена приобретения + доставка и монтаж) – 30 млн. руб. Срок эксплуатации – 5 лет. Амортизационные отчисления на оборудование производятся по методу прямолинейной амортизации, т.е. 20% годовых. Суммы, вырученные от ликвидации оборудования, покроют расходы по его демонтажу. Выручка

от реализации продукции, произведенной на данной линии, прогнозируется по годам в следующих объемах (тыс. руб.): 20400; 22200; 24600; 24000; 20600.

Текущие расходы по годам оцениваются следующим образом: 10200 тыс. руб. в первый год эксплуатации. Ежегодно эксплуатационные расходы увеличиваются на 4%. Ставка налога на прибыль составляет 20%. В текущих расходах учитываются расходы на оплату труда, сырья, материалов, энергии и прочие эксплуатационные расходы. Провести расчет потока чистых денежных поступлений, данные представить в виде таблицы.

LMS-платформа – не предусмотрена

### 5.2.3. Расчетная работа

Примерный перечень тем

1. Решение задач на определение основных показателей управления оборотным капиталом.

Примерные задания

1. По представленным исходным данным (бухг. баланс и отчет о фин. результатах) рассчитайте операционный и финансовый циклы предприятия в базовом и отчетном периоде. Следует учесть, что объем реализации продукции в базовом периоде на 8% меньше, чем в отчетном. Определите, к какому типу можно отнести модель финансирования оборотных активов компании. Сделайте выводы.

2. Фирма представила следующую информацию :

Текущие ежегодные продажи в кредит 5000 тыс. руб.

Период погашения дебиторской зад-ти 3 месяца

Норма прибыли 20 %

Компания рассматривает предложения по скидкам 4/10 net 30. Ожидается, что период погашения уменьшится до двух месяцев.

Требуется определить, стоит ли реализовывать такую политику скидок.

LMS-платформа – не предусмотрена

### 5.2.4. Реферат

Примерный перечень тем

1. Современные проблемы корпоративного финансового управления.

2. Подходы к оценке стоимости краткосрочных источников финансирования.

3. Показатели, характеризующие управление денежными потоками.

4. Оборотный капитал и прогнозирование текущих финансовых потребностей.

5. Агентские конфликты в системе управления финансами предприятия.

6. Гудвилл и его использование в системе финансов предприятия.

7. Бенчмаркинг в системе корпоративных финансов.

8. Управление чистыми активами и устойчивость финансового состояния предприятия.

9. Использование систем управления стоимостью на основе сбалансированных показателей.

10. Методы управления чистым оборотным капиталом.

Примерные задания

Реферат представляет собой краткое изложение содержания литературных источников по заданной теме. В работе должно быть введение, основная часть и заключение. Во

введении формулируются цели и задачи. В основной части необходимо сопоставить мнение разных авторов по рассматриваемой теме (проблеме), систематизировать их, а при возможности сформулировать собственное отношение к изучаемому вопросу. Основная часть может быть разбита на несколько подразделов, количество которых определяется автором. В заключении содержатся обобщающие выводы, вытекающие из обзора литературных источников. Объем реферата составляет от 10 до 15 страниц.

LMS-платформа – не предусмотрена

### **5.3. Описание контрольно-оценочных мероприятий промежуточного контроля по дисциплине модуля**

#### **5.3.1. Зачет**

Список примерных вопросов

1. Финансовый менеджмент: стратегия и тактика, функции.
  2. Содержание, предмет и задачи финансового менеджмента.
  3. Базовые концепции финансового менеджмента.
  4. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
  5. Основные задачи и обязанности финансового менеджера на предприятии.
  6. Экономическое содержание основного капитала. Направления разработки политики управления основным капиталом.
  7. Учет и оценка основных средств. Методы начисления амортизации. Амортизационная политика предприятия.
  8. Источники формирования основного капитала. Условия и экономическая целесообразность применения лизинга (долгосрочной аренды).
  9. Политика предприятия в области оборотного капитала. Основные показатели управления оборотным капиталом.
  10. Этапы управления оборотным капиталом.
  11. Виды стратегий финансирования текущих активов.
  12. Методика расчета операционного и финансового цикла, способы снижения.
  13. Политика предприятия в области управления производственными запасами.
  14. Основные этапы управления дебиторской задолженностью.
  15. Разработка политики кредитования покупателей. Определение скидок с цены товара.
  16. Управление денежными активами, основные показатели.
  17. Понятие и виды денежных потоков. Методы формирования отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный.
  18. Определение оптимального уровня денежных средств (модели Баумоля и Миллера – Ора).
  19. Понятие дисконтирования. Основные подходы к выбору ставки дисконтирования.
  20. Основные показатели эффективности инвестиционных проектов.
- LMS-платформа – не предусмотрена

### **5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности**

| Направление воспитательной деятельности | Вид воспитательной деятельности                    | Технология воспитательной деятельности   | Компетенция | Результаты обучения | Контрольно-оценочные мероприятия  |
|---|--|--|-------------|---------------------|---|
| Профессиональное воспитание             | учебно-исследовательская, научно-исследовательская | Технология формирования уверенности и готовности к самостоятельной успешной профессиональной деятельности<br>Технология самостоятельной работы | ПК-1        | П-2                 | Домашняя работа<br>Зачет<br>Контрольная работа<br>Лекции<br>Практические/семинарские занятия<br>Расчетная работа<br>Реферат |