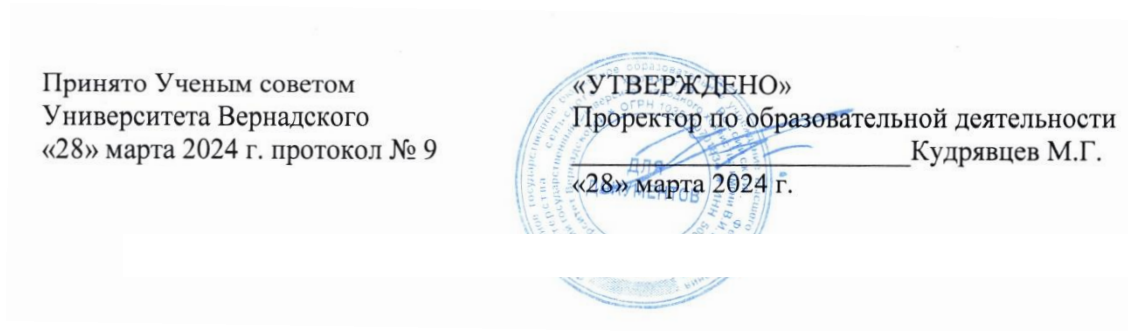


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Кудрявцев М.Г.
Должность: Проректор по образовательной деятельности
Дата подписания: 2024.03.28
Уникальный программный ключ:
790a1a8df2525774421adc1fc96453f0e902bfb0

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
МИНИСТЕРСТВА СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»**
(Университет Вернадского)

Кафедра управления



Рабочая программа дисциплины

Инвестиционный анализ

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) программы Финансовый менеджмент

Квалификация бакалавр

Форма обучения очная, очно-заочная

Балашиха 2024г.

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02
Менеджмент

Рабочая программа дисциплины разработана доцентом кафедры управления, к.э.н., Кибировым
Хетагом Георгиевичем

Рецензент: к.э.н., доцент, зав. кафедрой управления Бондаренко О.В.

1 Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в ОПОП ВО индикаторами достижения компетенций

1.1 Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции Планируемые результаты обучения
Профессиональная компетенция	
ПК-2 Способен подготовить финансово-экономическое обоснование реализации проекта государственно-частного партнерства	Знать (З): ключевые финансово-экономические параметры проекта государственно-частного партнерства
	Уметь (У): проводить оценку затрат, необходимых для реализации проекта государственно-частного партнерства; определяет соответствие целей и задач проекта государственно-частного партнерства целям и задачам, содержащимся в документах стратегического планирования; проводит оценку социально-экономической, коммерческой эффективности и эффективности участия в проекте с точки зрения эффективности применения механизма государственно-частного партнерства
	Владеть (В): способностью описывать и анализировать финансовые, коммерческие и налоговые риски проекта государственно-частного партнерства и выработать рекомендации по управлению ими

2. Цели и задачи освоения учебной дисциплины, место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к дисциплинам, формируемым участниками образовательных отношений основной профессиональной образовательной программы высшего образования 38.03.02 Менеджмент, профиль «Финансовый менеджмент».

Цель - объективная оценка целесообразности осуществления кратко и долгосрочных инвестиций, а также разработка базовых ориентиров инвестиционной политики компании

Задачи:

- ознакомление с основными понятиями, связанными с инвестиционной деятельностью, понятие и сущность, цель и задачи, предмет и объекты исследования;
- характеристика информационного обеспечения экономического анализа,
- характеристика методологии и методики экономической оценки инвестиций, приобретение навыков анализа современного состояния и тенденций инвестиционного развития, оценки инвестиционной привлекательности регионов, отраслей и предприятий;
- оценка эффективности инвестиционных проектов

3. Объем учебной дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий, текущий и промежуточный контроль по дисциплине) и на самостоятельную работу обучающихся

3.1 Очная форма обучения

Вид учебной работы	4 курс/7 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	4
часов	144
Аудиторная (контактная) работа, часов	44,25
в т.ч. занятия лекционного типа	22
занятия семинарского типа	22
промежуточная аттестация	0,25
Самостоятельная работа обучающихся, часов	95,75
в т.ч. курсовая работа	-
Контроль	4
Вид промежуточной аттестации	зачет

3.2 Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	5 курс/7 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	4
часов	144
Аудиторная (контактная) работа, часов	24,25
в т.ч. занятия лекционного типа	8
занятия семинарского типа	16
промежуточная аттестация	0,25
Самостоятельная работа обучающихся, часов	115,75
в т.ч. курсовая работа	
Контроль	4
Вид промежуточной аттестации	курсовая работа, экзамен

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

4.1 Перечень разделов дисциплины с указанием трудоемкости аудиторной (контактной) и самостоятельной работы, видов контролей и перечня компетенций

Очная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код компетенции
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа	46	15	31	Практическое задание, тест	ПК-2
1.1 Содержание и сущность инвестиционного анализа	23	8	15		
1.2. Методы и приемы экономического анализа	23	7	16		

Раздел 2. Инвестиционный процесс как открытая система: сущность и содержание	46	15	31	Практическое задание, тест	ПК-2
2.1. Экономическая сущность и виды инвестиций	23	8	15		
2.2. Инвестиционный портфель хозяйствующего субъекта.	23	7	16		
Раздел 3. Анализ инвестиционной деятельности компании	47,75	14	29,75	Практическое задание, тест	ПК-2
3.1. Оценка эффективности инвестиционных проектов.	23,75	6	17,75		
3.2. Анализ инвестиционной привлекательности организации.	24	8	12		
в т.ч. курсовая работа	-	х	-	-	
Итого за семестр	139,75	44	91,75		
Промежуточная аттестация	4,25	0,25	4	итоговое тестирование	
ИТОГО по дисциплине	144	44,25	95,75	зачет	

Очно-заочная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код компетенции
	всего	в том числе			
		аудиторной (контактной) работы	самостоятельной работы		
Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа	46	8	38	Практическое задание, тест	ПК-2
1.1 Содержание и сущность инвестиционного анализа	23	4	19		
1.2. Методы и приемы экономического анализа	23	4	19		
Раздел 2. Инвестиционный процесс как открытая система: сущность и содержание	46	8	38	Практическое задание, тест	ПК-2

2.1. Экономическая сущность и виды инвестиций	23	4	19		
2.2. Инвестиционный портфель хозяйствующего субъекта.	23	4	19		
Раздел 3. Анализ инвестиционной деятельности компании	47,75	8	39,75	Практическое задание, тест	ПК-2
3.1. Оценка эффективности инвестиционных проектов.	23,75	4	19,75		
3.2. Анализ инвестиционной привлекательности организации.	24	4	20		
в т.ч. курсовая работа		х		защита	
Итого за семестр	139,75	24	115,75		
Промежуточная аттестация	4,25	0,25	4	итоговое тестирование	
ИТОГО по дисциплине	144	24,25	119,75		

4.2 Содержание дисциплины по разделам и темам

Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

Цель – формирование теоретических знаний и практических навыков у обучающихся о сущности инвестиционного анализа и его месте в системе комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия.

Задачи:

- усвоение основных категорий и базовых понятий экономического анализа;
- рассмотрение коммерческой организации как субъекта инвестиционного анализа;
- рассмотрение основных классификационных признаков экономического анализа;
- определение места инвестиционного анализа в общей системе оценки хозяйственной деятельности организации и его отличие от других видов экономического анализа.

Перечень учебных элементов раздела:

1.1. Содержание и сущность инвестиционного анализа.

Сущность инвестиционного анализа, предмет, объекты исследования, задачи анализа инвестиционной деятельности.

1.2. Методы и приемы экономического анализа.

Метод экономического анализа: сущность и специфические особенности. Приемы экономического анализа и их классификация.

Виды факторных моделей в экономическом анализе. Методы детерминированного факторного анализа. Приемы корреляционно-регрессионного анализа.

Раздел 2. Инвестиционный процесс как открытая система: сущность и содержание.

Цель: усвоение обучающимися основных категорий инвестиционной деятельности и классификации инвестиций по ключевым классификационным признакам.

Задачи:

- понятие инвестиционной деятельности экономических субъектов и классификация ее видов;
- понятие категории «инвестиции», классификация инвестиций по ключевым признакам;
- понятие фондового рынка и виды финансовых инструментов.

Перечень учебных элементов раздела:

2.1. Экономическая сущность и виды инвестиций

Сущность инвестиций и их классификация. Понятие инвестиционной деятельности организации. Принципы осуществления инвестиционной деятельности организации.

2.2. Инвестиционный портфель хозяйствующего субъекта.

Цели деятельности организации на рынке ценных бумаг. Характеристика ценных бумаг организации. Дивидендная политика организации.

Раздел 3. Анализ инвестиционной деятельности компании

Цель: формирование у обучающихся необходимых знаний и навыков по определению потребности предприятия в долгосрочных и краткосрочных инвестициях, перспективного анализа инвестиционных проектов, оценке инвестиционной привлекательности предприятия.

Задачи:

- освоение обучающимися основ финансовой математики;
- формирование состава и структуры основных средств и оборотных активов, исходя из потребности организации, а также критерия финансовой устойчивости;
- оценка показателей эффективности инвестиционных проектов;
- анализ финансового состояния предприятия.

Перечень учебных элементов раздела:

3.1. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

Принципы обоснования долгосрочных инвестиций. Показатели эффективности инвестиционного проекта. Выбор эффективных инвестиционных проектов. Механизм финансирования долгосрочных инвестиций. Эффективность участия в проекте собственного капитала. Анализ движения денежных потоков от инвестиционной деятельности.

3.2. Анализ инвестиционных качеств ценных бумаг и инвестиций в нематериальные активы.

Формы финансовых инвестиций и особенности управления ими. Оценка стоимости финансовых инструментов инвестирования. Формирование портфеля финансовых инвестиций.

5. Оценочные материалы по дисциплине

Оценочные материалы по дисциплине представлены в виде фонда оценочных средств.

6. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

6.1 Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц, режим доступа
1	Кибилов Х.Г. Методические указания по изучению дисциплины. Российск. гос. аграр. заоч. ун-т. – Балашиха, 2017. – 20 с.

6.2 Перечень учебных изданий, необходимых для освоения дисциплины

Электронные учебные издания в электронно-библиотечных системах (ЭБС):

№ п/п	Автор, название, место издания, год издания, количество страниц	Ссылка на учебное издание в ЭБС
Основная:		
1	Белокопытов А.В., Кучумов А.В. Финансовый менеджмент. ФГБОУ Смоленская ГСХА. 2018. 90 стр.	http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/4926
2	Калашникова Т.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие. ГОУ ВПО «Национальный исследовательский Томский политехнический университет». 2010. 138 стр.	http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/3384
Дополнительная		
1	Голубев А.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие. Санкт-Петербургский национальный исследовательский университет ИТМО. 2013. 130 стр.	http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/3381
2	Сироткин В.Б. Финансовый менеджмент компаний. Издательство ГУАП. 2001. 256 стр.	http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/446
3	Хлыстова О.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие. Владивосток. ТИДОТ ДВГУ. 2005. 295 стр.	http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/405

6.3 Перечень электронных образовательных ресурсов

№ п/п	Электронный образовательный ресурс	Доступ в ЭОР (сеть Интернет, локальная сеть, авторизованный/свободный доступ)
1	Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации	https://minfin.gov.ru/
2	Издательский дом «Финансы и кредит» независимое российское издательство, выпускающее специализированные научные журналы экономической, финансовой и бухгалтерской направленности.	https://www.fin-izdat.ru/
3	Сайт Роспатента и Федерального института промышленной собственности.	www.fips.ru
4	Электронно-библиотечная система "AgriLib". Раздел: «Экономика».	http://ebs.rgazu.ru/?q=taxonomy/term/73
5	Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент»	http://www.ecsocman.edu.ru
6	Составление заявки на предполагаемое изобретение	https://www.youtube.com/watch?v=JBGbJi49gE&list=PL7D808824986EBFD6&index=38
7	Наука как познавательная деятельность	https://www.youtube.com/watch?v=AXxTIT7-Eg&index=58&list=PL7D808824986EBFD6

6.4 Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы и лицензионное программное обеспечение

Современные профессиональные базы данных, информационные справочные системы, цифровые электронные библиотеки и другие электронные образовательные ресурсы

1. Договор о подключении к Национальной электронной библиотеке и предоставлении доступа к объектам Национальной электронной библиотеки №101/НЭБ/0502-п от 26.02.2020 5 лет с пролонгацией

2. Соглашение о бесплатном тестовом доступе к Polpred.com. Обзор СМИ 27.04.2016 бессрочно
3. Соглашение о бесплатном тестовом доступе к Polpred.com. Обзор СМИ 02.03.2020 бессрочно
4. Информационно-справочная система «Гарант» – URL: <https://www.garant.ru/> Информационно-справочная система Лицензионный договор № 261709/ОП-2 от 25.06.2021
5. «Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru/> свободный доступ
6. Электронно-библиотечная система AgriLib <http://ebs.rgazu.ru/> (свидетельство о государственной регистрации базы данных №2014620472 от 21.03.2014).
7. Федеральная служба государственной статистики. – URL: <https://rosstat.gov.ru/> -.
8. Научная электронная библиотека открытого доступа (Open Access).– URL:<https://cyberleninka.ru/>.
9. полнотекстовая коллекция (база данных) электронных книг издательства Springer Nature.<http://link.springer.com/> -
10. Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов.– URL:<http://fcior.edu.ru/>.
11. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам».–URL:<http://window.edu.ru/>.

Доступ к электронной информационно-образовательной среде, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Система дистанционного обучения Moodle www.portfolio.rgazu.ru (свободно распространяемое)
2. Право использования программ для ЭВМ Mirapolis HCM в составе функциональных блоков и модулей: Виртуальная комната. Стандартная лицензия до 1000 пользователей на 1 месяц (Лицензионный договор № 77/03/22 – К от 25 апреля 2022)
3. Инновационная система тестирования – программное обеспечение на платформе 1С (Договор № К/06/03 от 13.06.2017)
4. Образовательный интернет – портал Российского государственного аграрного заочного университета (свидетельство о регистрации средства массовой информации Эл № ФС77-51402 от 19.10.2012).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

1. OpenOffice – свободный пакет офисных приложений (свободно распространяемое)
2. linuxmint.com <https://linuxmint.com/> (свободно распространяемое).
3. Электронно-библиотечная система AgriLib <http://ebs.rgazu.ru/> (свидетельство о государственной регистрации базы данных №2014620472 от 21.03.2014).
4. Официальная страница ФГБОУ ВО «Российский государственный аграрный заочный университет» <https://vk.com/rgazuru> (свободно распространяемое)ю
5. Портал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский государственный аграрный заочный университет» (свободно распространяемое) <https://zen.yandex.ru/id/5fd0b44cc8ed19418871dc31>.
6. Антивирусное программное обеспечение Dr. WEB Desktop Security Suite (Сублицензионный договор №13740 на передачу неисключительных прав на программы для ЭВМ от 01.07.2021).

6.5 Перечень учебных аудиторий, оборудования и технических средств обучения

Предназначение помещения (аудитории)	Наименование корпуса, № помещения (аудитории)	Перечень оборудования (в т.ч. виртуальные аналоги) и технических средств обучения*
<i>Для занятий лекционного типа</i>	Учебно-административный корпус. Каб. 129. Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (поточная)	Специализированная мебель, доска меловая, мультимедийное оборудование, проектор, экран настенный
<i>Для занятий семинарского типа, групповых консультаций, промежуточной аттестации</i>	Учебно-административный корпус. Каб. 125. Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (поточная)	Специализированная мебель, доска меловая. Мультимедийное оборудование, проектор, экран настенный
<i>Для самостоятельной работы</i>	Учебно-административный корпус. Помещение для самостоятельной работы. Читальный зал	Персональные компьютеры в сборке с выходом в интернет.
	Учебно-лабораторный корпус. каб.105. Учебная аудитория для учебных занятий обучающихся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ	Специализированная мебель. Автоматизированное рабочее место для инвалидов-колясочников с коррекционной техникой и индукционной системой ЭлСис 290; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей со стационарным видеоувеличителем ЭлСис 29 ON; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей с портативным видеоувеличителем ЭлСис 207 CF; Автоматизированное рабочее место для слабовидящих и незрячих пользователей с читающей машиной ЭлСис 207 CN; Аппаратный комплекс с функцией видеоувеличения и чтения для слабовидящих и незрячих пользователей ЭлСис 207 OS.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
МИНИСТЕРСТВА СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»**
(Университет Вернадского)

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Финансовый менеджмент»

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) программы Финансовый менеджмент

Квалификация бакалавр

Форма обучения очная, очно-заочная

Балашиха 2024г.

1. Описание показателей и критериев оценивания планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
ПК-2 Способен подготовить обоснование реализации проекта государственно-частного партнерства	Пороговый (удовлетворительно)	<p>Знает: ключевые финансово-экономические параметры проекта государственно-частного партнерства</p> <p>Умеет: проводить оценку затрат, необходимых для реализации проекта государственно-частного партнерства; определять соответствие целей и задач проекта государственно-частного партнерства целям и задачам, содержащимся в документах стратегического планирования; проводить оценку социально-экономической, коммерческой эффективности и эффективности участия в проекте с точки зрения эффективности применения механизма государственно-частного партнерства</p> <p>Владеет: способностью описывать и анализировать финансовые, коммерческие и налоговые риски проекта государственно-частного партнерства и выработать рекомендации по управлению ими</p>	Практическое задание, тест
	Продвинутый (хорошо)	<p>Знает твердо: ключевые финансово-экономические параметры проекта государственно-частного партнерства</p> <p>Умеет уверенно: проводить оценку затрат, необходимых для реализации проекта государственно-частного партнерства; определять соответствие целей и задач проекта государственно-частного партнерства целям и задачам, содержащимся в документах стратегического планирования; проводить оценку социально-экономической, коммерческой эффективности и эффективности участия в проекте с точки зрения эффективности применения механизма государственно-частного партнерства</p> <p>Владеет уверенно: способностью описывать и анализировать финансовые, коммерческие и налоговые риски проекта государ-</p>	Практическое задание, тест

Индикаторы достижения компетенций	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
		ственно-частного партнерства и вырабатывать рекомендации по управлению ими	
	Высокий (отлично)	<p>Систематические знания: ключевых финансово-экономических параметров проекта государственно-частного партнерства</p> <p>Систематическое умение: проводить оценку затрат, необходимых для реализации проекта государственно-частного партнерства; определять соответствие целей и задач проекта государственно-частного партнерства целям и задачам, содержащимся в документах стратегического планирования; проводить оценку социально-экономической, коммерческой эффективности и эффективности участия в проекте с точки зрения эффективности применения механизма государственно-частного партнерства</p> <p>Систематическое владение: способностью описывать и анализировать финансовые, коммерческие и налоговые риски проекта государственно-частного партнерства и вырабатывать рекомендации по управлению ими</p>	Практическое задание, тест

* зачтено выставляется при уровне освоения компетенции не ниже порогового

2. Описание шкал оценивания

2.1 Шкала оценивания на этапе текущего контроля

Форма текущего контроля	Отсутствие усвоения (ниже порогового)*	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение практического задания	не выполнено или все задания решены неправильно	Решено более 50% задания, но менее 70%	Решено более 70% задания, но есть ошибки	все задания решены без ошибок
Тест	Менее 51%	51-79%	80-90%	91% и более

2.2 Шкала оценивания на этапе промежуточной аттестации (зачет и экзамен, курсовая работа)

Форма промежуточной аттестации	Отсутствие усвоения (ниже порогового)	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение итоговых тестов (не менее 15 вопросов на вариант)	Менее 51%	51-79%	80-90%	91% и более

Фос по разделам таблицы 4.1

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

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

КОМПЛЕКТ ЗАДАЧ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАДАНИЙ по дисциплине

Задание 1.

Для принятия инвестиционного решения сравниваются два альтернативных проекта. Требуется принять выгодное решение для инвестора по критерию IRR, при условии, что ставка дисконтирования будет равна а) 8%; б) 15%. Показатели инвестиционных проектов приведены в таблице 3.1.

Показатели инвестиционного проекта

Проекты	Денежные потоки проекта по годам, тыс. руб.			
	0	1	2	3
Проект А	-100	90	45	9
Проект Б	-100	10	50	100

Задание 2.

Определите внутреннюю модифицированную норму дохода для денежных потоков инвестиционного проекта, приведенного в табл. 3.2.

Показатели инвестиционного проекта

Проекты	Денежные потоки проекта по годам, тыс. руб					
	0	1	2	3	4	5
CF _t	-10	15	7	11	8	12

Задание 3.

Необходимо принять инвестиционное решение для двух проектов А и Б по показателям NPV и PI, а также рассчитать те же показатели при условии, что оба проекта будут реализуемы инвестором одновременно (табл. 3.3.).

Таблица 3.2.

Показатели инвестиционного проекта

Проекты	Денежные потоки проекта по годам, тыс. руб			DR%
	0	1	2	
Проект А	-100	200	100	10
Проект Б	-200	200	221	10
Проект А + Проект Б				10

Задание 4.

По данным бухгалтерского баланса определить тип финансовой устойчивости организации.

№ п.п.	Показатели	Базисный год	Отчетный год	Отклонение (+;-)
1	Собственный капитал			
2	Внеоборотные активы			
3	Запасы			
4	Собственный оборотный капитал			

	(стр.1-стр.2)			
5	Краткосрочные кредиты и займы			
6	Долгосрочные кредиты и займы			
7	Излишек (недостаток) собственных источников формирования запасов (стр.4-стр.3)			
8	Излишек (недостаток) нормальных источников формирования запасов (стр.4+стр.6-стр.3)			
9	Излишек (недостаток) общей величины источников формирования запасов (стр. 4+стр. 5+стр.6-стр.3)			
10	Трехкомпонентный показатель			
11	Тип финансовой устойчивости			

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

КОМПЛЕКТ ТЕСТОВ для промежуточной аттестации (экзамен) по дисциплине

Экзамен проводится в виде итогового теста. Для выполнения теста отводится 60 минут.

Примерные задания итогового теста

Тест 1. К финансовым ресурсам относят:

- а) бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход;
- б) денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, оборотные;
- в) производственные фонды и фонды обращения.

Тест 2. К основным функциям финансов организаций относятся:

- а) контроль за финансовой целесообразностью хозяйственных операций организаций;
- б) формирование капитала, денежных доходов и фондов организаций;
- в) все перечисленное

Тест 3. Распределительная функция финансов организаций проявляется:

- а) в перераспределении финансовых ресурсов организаций в соответствии с учредительными документами;
- б) в распределении и перераспределении финансовых ресурсов организаций в целях максимизации рыночной стоимости последних;
- в) в распределении прибыли организаций.

Тест 4. Система управления финансовыми отношениями организации через финансовые рычаги с помощью финансовых методов называется:

- а) системой бюджетирования в организации;
- б) системой оперативного управления финансами организации;

в) финансовым механизмом организации.

Тест 5. Финансы организаций представляют собой:

- а) систему денежных отношений, связанных с реальными денежными потоками организации, формированием и использованием капитала;
- б) систему управления денежными потоками организации;
- в) совокупность денежных средств, привлеченных организацией для осуществления уставной деятельности.

Тест 6. Финансовый менеджмент это:

- а) наука об управлении финансами предприятий;
- б) практика управления текущими расчетами;
- в) система действий по оптимизации финансовой модели фирмы;

Тест 7. Концепция асимметричности информации - это концепция, согласно которой:

- а) данные в бухгалтерском и налоговом учетах, как правило, не совпадают;
- б) в результате аудиторской проверки всегда выявляются расхождения между данными, предоставленными фирмой и собранными аудиторами;
- в) отдельные категории лиц могут владеть информацией, недоступной всем участникам рынка в равной мере.

Тест 8. Согласно концепции временной неограниченности функционирования хозяйствующего субъекта:

- а) формально не существует временных рамок на заключение хозяйственных договоров;
- б) хозяйствующий субъект, однажды возникнув, будет существовать вечно;
- в) кругооборот средств в экономике осуществляется бесконечное число раз.

Тест 9. К долговым инструментам относится:

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

10. Облигация относится к:

- а) опционам;
- б) деривативам;
- в) первичным инструментам.

Тест 10. В чем отличие планирования от прогнозирования:

- а) планирование рассматривает только наиболее вероятные события и результаты, а прогнозирование рассматривает и менее вероятные, но возможные события;
- б) планирование рассматривает и наиболее вероятные события, и менее вероятные, но возможные события; прогнозирование — только наиболее вероятные события и результаты;
- в) планирование использует вероятностно-статистические методы, а прогнозирование — нормативные методы.

Тест 11. Финансовое планирование — это:

- а) планирование инвестиционных проектов;
- б) планирование решений по источникам финансирования;
- в) планирование инвестиционных решений и решений по финансированию.

Тест 12. Операционное планирование — это:

- а) планирование инвестиционных проектов;
- б) оптимизация производственной программы;
- в) разработка планового баланса организации.

Тест 13. Какая из приведенных формул верна для коэффициента текущей ликвидности:

- а) $(\text{Денежные средства} + \text{Ценные бумаги}) / \text{Текущие обязательства}$
- б) $(\text{Текущие активы} - \text{Товарно-материальные затраты}) / \text{Текущие обязательства}$
- в) $\text{Текущие активы} / \text{Текущие обязательства}$

Тест 14. Коэффициент ликвидности показывает соотношение:

- а) активов и пассивов;
- б) текущих активов и ее текущих обязательств;
- в) внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.

Тест 15. Коэффициент структуры капитала отражает:

- а) соотношение между долгосрочным и краткосрочным долгом;
- б) степень финансирования компании за счет заемных средств;
- в) соотношение между краткосрочным долгом и акционерным капиталом.

Тест 16. Будущая стоимость — это:

- а) сегодняшняя оценка, умноженная на коэффициент дисконтирования;
- б) сегодняшняя оценка, деленная на единицу, плюс ставка процента в t -й степени;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу, плюс ставка процента в t -й степени.

Тест 17. Аннуитет — это:

- а) ряд платежей за определенный период;
- б) операционный денежный поток;
- в) ряд платежей равной величины за определенный период.

Тест 18. Приведенная стоимость — это:

- а) отыскание будущей оценки сегодняшнего платежа;
- б) сегодняшняя оценка будущих платежей, дисконтированных по определенной ставке;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу, плюс ставка процента в t -й степени.

Тест 19. Дисконтирование представляет собой:

- а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости;
- б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей;
- в) нет правильного ответа.

Тест 20. Материальные активы — это:

- а) торговая марка, патенты;
- б) облигации, акции;
- в) здания, сооружения, оборудование, земля.

Тест 21. Структурным элементом основных средств является:

- а) запасные части;
- б) транспортные средства;
- в) топливо.

Тест 22. К показателям эффективности использования основных средств относится:

- а) коэффициент материалоемкости;

- б) коэффициент фондоотдачи;
- в) коэффициент годности основных средств.

Тест 23. Коэффициент годности основных средств определяется как:

- а) отношение остаточной стоимости основных средств к средней балансовой величине основных средств;
- б) отношение остаточной стоимости основных средств к первоначальной стоимости основных средств;
- в) среднего срока использования основных средств к первоначальной стоимости основных средств.

Тест 24. Фондовооруженность труда определяется как отношение:

- а) остаточной стоимости основных средств к первоначальной стоимости основных средств;
- б) среднегодовой стоимости основных средств к среднесписочной численности работников;
- в) стоимости валовой продукции к среднегодовой стоимости основных средств.

Тест 25. Показатели, характеризующие качественное состояние основных фондов - это:

- а) коэффициент износа;
- б) коэффициент годности;
- в) все ответы верны.

Тест 26. Коэффициент материалоотдачи определяется как отношение:

- а) отношение показателя валовой продукции к стоимости материалов;
- б) отношение прибыли от продаж к размеру материальных затрат;
- в) отношение стоимости материалов к показателю валовой продукции.

Тест 27. Интенсификация использования средств труда достигается за счет:

- а) повышения рентабельности продаж;
- б) ускорения оборачиваемости средств в расчетах;
- в) роста производительности труда.

Тест 28. Дебиторская задолженность это:

- а) финансовый метод;
- б) оборотный актив;
- в) финансовый механизм.

Тест 29. Из какого фонда осуществляется финансирование капитальных вложений производственного назначения:

- а) фонда потребления;
- б) фонда накопления;
- в) добавочного капитала

Тест 30. Инвестиционный проект не является привлекательным, если:

- а) чистая приведенная стоимость меньше нуля
- б) индекс рентабельности больше единицы;
- в) внутренняя ставка доходности больше средневзвешенной стоимости капитала.

Тест 31. Разница между чистым денежным потоком и чистой операционной прибылью равна:

- а) чистым инвестициям в оборотные активы;

- б) амортизации;
- в) чистым инвестициям в операционные активы.

Тест 32. Инвестиционные вложения считаются приемлемыми, когда:

- а) чистая текущая стоимость инвестиции равна нулю;
- б) чистая текущая стоимость инвестиций отрицательна;
- в) чистая текущая стоимость инвестиций положительна.

Тест 33. Чистая приведенная стоимость проекта представляет собой:

- а) разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;
- б) рыночную оценку стоимости проекта;
- в) стоимость проекта за минусом прибыли инвесторов.

Тест 34. Оценка инвестиционных проектов различной продолжительности производится на основе:

- а) вычисления среднего арифметического значения продолжительности проекта;
- б) вычисления среднего геометрического значения продолжительности проекта;
- в) цепного повтора проектов в рамках общего срока их действия.

Тест 35. Показатель эффективности инвестиций не учитывающий фактор временной стоимости денег это:

- а) период окупаемости инвестиций;
- б) чистая текущая стоимость (NPV);
- в) рентабельность инвестиций (PI).

Тест 36. Статическими методами анализа инвестиций являются:

- а) период окупаемости инвестиций;
- б) чистая текущая стоимость;
- в) рентабельность инвестиций.

Тест 37. Если чистая текущая стоимость (NPV) проекта больше нуля, тогда рентабельность инвестиций (PI), будет иметь значение:

- а) меньше единицы;
- б) больше единицы;
- в) равное единицы.

Тест 38. Если рентабельность инвестиций (PI) больше единицы, тогда чистая текущая стоимость проекта (NPV), будет иметь значение

- а) положительное;
- б) отрицательное;
- в) равное нулю.

Тест 39. Критерий оценки эффективности инвестиций, обладающий свойством аддитивности:

- а) чистая приведенная стоимость проекта (NPV)
- б) внутренняя норма прибыли (IRR)
- в) рентабельность инвестиций (PI)

Тест 40. Что входит в собственный капитал организации:

- а) стоимость привилегированных акций по номиналу;
- б) стоимость эмиссии облигации;
- в) стоимость основных фондов.

Тест 41. Оплаченный капитал — это:

- а) стоимость первичной эмиссии акций;
- б) проценты, которые организация платит по долгам;
- в) средства, полученные сверх номинальной стоимости, когда организация продает новые акции.

Тест 42. Что не входит в собственный капитал организации:

- а) нераспределенная прибыль;
- б) стоимость обыкновенных акций по номиналу;
- в) оплаченный капитал.

Тест 43. Средневзвешенная стоимость капитала — это:

- а) сумма стоимостей составляющих структуры капитала, деленная на их число;
- б) сумма стоимостей составляющих структуры капитала после уплаты налога, умножения на их доли в итоге баланса организации;
- в) сумма стоимостей отдельных составляющих структуры капитала, таких, как привилегированные и обыкновенные акции, нераспределенная прибыль.

Тест 44. Составляющие структуры капитала:

- а) оборотные активы и внеоборотные активы;
- б) долгосрочные обязательства, привилегированные акции, обыкновенные акции, нераспределенная прибыль;
- в) текущие активы, оборудование, здания и сооружения, земля.

Тест 45. Предельная стоимость капитала — это:

- а) изменение средневзвешенной стоимости в связи с дополнительными инвестициями;
- б) максимальная стоимость новых инвестиций;
- в) стоимость дополнительного капитала.

Тест 46. Предоставление открытому акционерному обществу или его акционерам преимущественного права на приобретение акций, отчуждаемых его акционерами:

- а) допускается в исключительных случаях;
- б) допускается с согласия совета директоров;
- в) не допускается.

Тест 47. Минимальный размер резервного фонда АО в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» (с изменениями и дополнениями) должен составлять:

- а) 5% суммы уставного капитала;
- б) 15% суммы уставного капитала;
- в) 50% размера собственных средств.

Тест 48. К собственному капиталу организации относятся:

- а) нераспределенная прибыль;
- б) готовая продукция;
- в) дебиторская задолженность.