

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Кудрявцев М.Г. ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Должность: Проректор по образовательной деятельности МИНИСТЕРСТВА СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Дата подписания: 2024.03.28 «РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА

Уникальный программный ключ:

790a1a8df2525774421adc1fc96453f0e902bfb0

ИМЕНИ В.И. ВЕРНАДСКОГО»

(Университет Вернадского)

Кафедра Управления

Принято Ученым советом
Университета Вернадского
«28» марта 2024 г. протокол № 9



Рабочая программа дисциплины

Финансовый менеджмент

Направление подготовки 38.03.10 Жилищное хозяйство и коммунальная инфраструктура

Направленность (профиль) программы Управление жилищно-коммунальным комплексом

Квалификация Бакалавр

Форма обучения **очная**

Балашиха 2024 г.

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.10 Жилищное хозяйство и коммунальная инфраструктура

Рабочая программа дисциплины разработана к.э.н., доцентом кафедры Управления Толпаровым Э.Б.

Рецензент: к.э.н., доцент кафедры управления Кибиров Х.Г.

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

1.1 Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Профессиональная компетенция	
ПК-3 Способен осуществлять руководство по управлению государственным, муниципальным и частным жилищным фондом	Знать (З): понятие и виды функциональных стратегий, методы разработки; экономическое содержание основных показателей финансово-хозяйственной деятельности и методов управления в финансовой сфере; теоретические основы инвестиционной деятельности; основные методы управления и анализа человеческих ресурсов; экономическое содержание основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации
	Уметь (У): анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями организации с целью подготовки сбалансированных управленческих решений; принимать управленческие решения, направленные на упреждение финансовых рисков; управлять структурой ресурсов организации и инвестиционной деятельностью организации
	Владеть (В): навыками финансового планирования и прогнозирования; навыками анализа и планирования инвестиционной деятельности, а также состояния, движения и использования ресурсов организации; навыками анализа, оценки и управления инновационной деятельностью организации

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

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к обязательной части основной профессиональной образовательной программы высшего образования 38.03.10 Жилищное хозяйство и коммунальная инфраструктура, профиль «Управление жилищно-коммунальным комплексом».

Цель: На основе теоретических и практических знаний о системе управления организации, ее структуре, особенностях управления финансово-хозяйственной деятельностью организации, управлении финансовыми ресурсами и инновационной деятельностью, сформировать у обучающихся навыков эффективного управления деятельностью организации, финансово-хозяйственными показателями и результатами хозяйствования государственных, муниципальных и частных жилищных фондов.

Задачи:

- организация взаимодействия с финансовыми институтами;
- разработка и совершенствование стратегии управления организаций на основе инновационной деятельности;
- совершенствование функциональных связей внутри организации, подготовка сбалансированных управленческих решений;
- принятие управленческие решения, направленных на упреждение финансовых рисков;
- планирование и прогнозирование финансово-хозяйственных результатов с учетом существующих рисков;
- изучение и владение методикой анализа, оценки и управления инновационной

деятельностью с целью принятия обоснованных управленческих решений;

– повышение эффективности управления ресурсами жилищно-коммунальных хозяйств, их активами.

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	6 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	3
часов	108
Аудиторная (контактная) работа, часов	32,25
в т.ч. занятия лекционного типа	16
занятия семинарского типа	16
промежуточная аттестация	0,25
Самостоятельная работа обучающихся, часов	75,75
Вид промежуточной аттестации	зачёт

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. Финансовый менеджмент в системе управления организацией	34	10	24	Реферат	ПК-3
1.1. Цель и задачи финансового менеджмента; функции, методы и концепции	18	4	14		
1.2. Хозяйствующий субъект как ведущая составная часть системы управления ресурсами	16	6	10		
Раздел 2. Методологическое обеспечение финансового менеджмента.	37,75	12	25,75	Тест	ПК-3
2.1. Системы и методы финансового планирования и стратегического прогнозирования	20	6	13,75		
2.2. Управление финансовым состоянием организации	18	6	12		

Раздел 3. Управление инвестиционной деятельностью	36	10	26	Практическое задание	ПК-3
3.1 Методы оценки и управления инвестиционными проектами	18	6	12		
3.2 Принятие решений по инвестиционным проектам	18	4	14		
Итого за семестр	107,75	32,25	75,75		
Промежуточная аттестация	0,25	0,25	4	Итоговое тестирование	ПК-3
ИТОГО по дисциплине	108	32,25	75,75		

4.2 Содержание дисциплины по разделам

Раздел 1. Финансовый менеджмент в системе управления организацией

Цели – изучение системы управления организацией, места финансового менеджмента в системе управления организацией, цели и задачи финансового менеджмента в структуре управления организацией.

Задачи – изучить особенности финансового менеджмента, рассмотреть цели задачи, стоящие перед дисциплиной для совершенствования деятельности организации и принятия управленческих решений исходя из стратегических и тактических целей. Рассмотреть и оценить роль финансового менеджмента в системе стратегического управления организацией и получить соответствующие навыки практической деятельности в области руководства организацией.

Перечень учебных элементов раздела:

- 1.1. Цель и задачи финансового менеджмента; функции, методы и концепции
- 1.2. Хозяйствующий субъект как ведущая составная часть системы управления ресурсами

Раздел 2. Методологическое обеспечение финансового менеджмента.

Цели – приобретение теоретических и практических навыков в области финансового менеджмента, умений эффективного управления и распределения финансовых ресурсов организации для достижения организацией поставленных целей и задач, соблюдении принципов и правил управленческой деятельности в профессиональной сфере.

Задачи – изучение методов и методологии финансового менеджмента, изучение методов планирования и прогнозирования, оценки ресурсного потенциала организации и эффективности его использования, управление инвестиционной и инновационной деятельностью с учетом существующих и возможных рисков.

Перечень учебных элементов раздела:

- 2.1. Системы и методы финансового планирования и стратегического прогнозирования
- 2.2. Управление финансовым состоянием организации

Раздел 3. Методы оценки и управления инвестиционными проектами

Цели – приобретение теоретических и практических навыков разработки и реализации инвестиционных проектов, навыков управления инновационной и инвестиционной деятельности.

Задачи – изучение методики разработки и оценки инвестиционных проектов, управление проектными группами, анализ и контроль реализации проектов, их эффективности с учетом существующих и возможных рисков.

Перечень учебных элементов раздела:

3.1. Методы оценки и управления инвестиционными проектами

3.2. Принятие решений по инвестиционным проектам

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	Методические указания по изучению дисциплины

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	Калашникова Т.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие/Т.В. Калашникова; Томский политехнический университет.-Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2010. – 138 с.	http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/3384
2	Голубев А.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие. – СПАб.: СПб НИУ ИТМО, 2013. – 130 с.	http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/3381
Дополнительная		
1	Управление проектами : учебник для вузов / В. Н. Островская, Г. В. Воронцова, О. Н. Момотова [и др.]. — 4-е изд., стер. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 400 с. — ISBN 978-5-8114-9172-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL:	https://e.lanbook.com/book/187775
2	Злобина, Н.В. Теория и методология управления стратегическими затратами в системе менеджмента качества организации : монография / Н.В. Злобина. – Тамбов : Изд-во ГОУ ВПО ТГТУ, 2011. – 124 с. – 400 экз. – ISBN 978-5-8265-1015-5.	http://ebs.rgazu.ru/index.php?q=node/2146

6.3 Перечень электронных образовательных ресурсов *

№ п/п	Электронный образовательный ресурс	Доступ в ЭОР (сеть Интернет, локальная сеть, авторизованный/свободный доступ)
1	Российская национальная библиотека [Электронный ресурс]	http://nlr.ru/lawcenter_rnb
2	Рос Кодекс. Кодексы и Законы РФ [Электронный ресурс]	http://www.roskodeks.ru/
3	Всероссийская гражданская сеть	http://www.vestnikcivitas.ru/

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

Современные профессиональные базы данных

<https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики.

<https://cyberleninka.ru/> - научная электронная библиотека открытого доступа (Open Access).

<http://link.springer.com/> - полнотекстовая коллекция (база данных) электронных книг издательства Springer Nature.

<http://fcior.edu.ru/> - Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов.

<https://agris.fao.org/agris-search/index.do> - Международная информационная система по сельскохозяйственным наукам и технологиям.

<http://window.edu.ru/> - Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»

Информационные справочные системы

1. Информационно-справочная система «Гарант». – URL: <https://www.garant.ru/>

2. Информационно-справочная система «Консультант Плюс». – URL: <http://www.consultant.ru/>

3. БИТ.ЖКХ 8. - <https://www.lcbit.ru/>

4. Портал Реформа ЖКХ.- www.reformagkh.ru

Лицензионное программное обеспечение

Microsoft Office (Access, Excel, PowerPoint, Word и т. д),

OpenOffice, Люникс (бесплатное программное обеспечение широкого класса),

система дистанционного обучения Moodle (www.edu.rgazu.ru),

Вебинар (Adobe Connect v.8, Zomm, Google Meet, Skype, Мираполис), программное обеспечение электронного ресурса сайта, включая ЭБС AgriLib и видеоканал РГАЗУ (<http://www.youtube.com/rgazu>),

антивирусное программное обеспечение Dr. WEB Desktop Security Suite.

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*
Для занятий лекционного типа	Учебно-административный корпус. Каб. 129.	Специализированная мебель, набор демонстрационного оборудования, проектор EPSON EB-1880, экран настенный моторизированный SimSCREEN
Для занятий лекционного типа, семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы), для	Учебно-административный корпус. Каб. 125	Специализированная мебель, набор демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, проектор SANYO PLC-XV, экран настенный рулонный SimSCREEN

<p>проведения групповых консультаций и индивидуальной работы обучавшихся с педагогическими работниками, для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации.</p>		
<p>Для самостоятельной работы</p>	<p>Учебно-административный корпус. Помещение для самостоятельной работы. Читальный зал</p>	<p>Персональные компьютеры 11 шт. Выход в интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета</p>
	<p>Учебно-лабораторный корпус. Помещение для самостоятельной работы. Каб. 320.</p>	<p>Специализированная мебель, набор демонстрационного оборудования, персональные компьютеры 11 шт. Выход в интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета</p>
	<p>Учебно-административный корпус. Каб. 105. Учебная аудитория для учебных занятий обучающихся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ</p>	<p>Специализированная мебель, набор демонстрационного оборудования. 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.</p>

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 38.03.10 Жилищное хозяйство и коммунальная
инфраструктура

Направленность (профиль) программы Управление жилищно-коммунальным
комплексом

Квалификация Бакалавр

Форма обучения **очная**

Балашиха 2022 г.

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

Компетенций	Индикатор сформированности компетенций	Уровень освоения*	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
<p>ПК-3 Способен осуществлять руководство по управлению государственным, муниципальным и частным жилищным фондом</p>	<p>Знать (З): понятие и виды функциональных стратегий, методы разработки; экономическое содержание основных показателей финансово-хозяйственной деятельности и методов управления в финансовой сфере; теоретические основы инвестиционной деятельности; основные методы управления и анализа человеческих ресурсов; экономическое содержание основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации Уметь (У): анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями организации с целью подготовки сбалансированных управленческих решений; принимать управленческие решения, направленные на упреждение финансовых рисков; управлять структурой ресурсов организации и инвестиционной деятельностью организации Владеть (В): основными методами финансового планирования и</p>	<p>Пороговый (удовлетворительно)</p>	<p>Знать: понятие и виды функциональных стратегий, методы разработки; экономическое содержание основных показателей финансово-хозяйственной деятельности и методов управления в финансовой сфере; теоретические основы инвестиционной деятельности; основные методы управления и анализа человеческих ресурсов; экономическое содержание основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации Уметь: анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями организации с целью подготовки сбалансированных управленческих решений; принимать управленческие решения, направленные на упреждение финансовых рисков; управлять структурой ресурсов организации и инвестиционной деятельностью организации Владеть: навыками финансового планирования и прогнозирования; навыками анализа и планирования инвестиционной деятельности, а также состояния, движения и использования ресурсов организации; навыками анализа, оценки и управления инновационной деятельностью организации</p>	<p>Реферат, практическое задание, итоговое тестирование</p>
		<p>Продвинутый (хорошо)</p>	<p>Знает твердо: понятие и виды функциональных стратегий, методы разработки; экономическое содержание основных показателей финансово-хозяйственной деятельности и методов управления в финансовой сфере; теоретические основы инвестиционной деятельности; основные методы управления и анализа человеческих ресурсов; экономическое содержание основных показателей финансово-хозяйственной</p>	<p>Реферат, практическое задание, итоговое тестирование</p>

	<p>прогнозирования; методикой анализа и планирования инвестиционной деятельности, а также состояния, движения и использования ресурсов организации; методикой анализа, оценки и управления инновационной деятельностью</p>		<p>деятельности организации Умеет уверенно: анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями организации с целью подготовки сбалансированных управленческих решений; принимать управленческие решения, направленные на упреждение финансовых рисков; управлять структурой ресурсов организации и инвестиционной деятельностью организации Владет уверенно: навыками финансового планирования и прогнозирования; навыками анализа и планирования инвестиционной деятельности, а также состояния, движения и использования ресурсов организации; навыками анализа, оценки и управления инновационной деятельностью организации</p>	
		<p>Высокий (отлично)</p>	<p>Имеет сформировавшееся систематические знания: о понятии и видах функциональных стратегий, методах разработки; экономическом содержании основных показателей финансово-хозяйственной деятельности и методах управления в финансовой сфере; теоретических основах инвестиционной деятельности; основных методах управления и анализа человеческих ресурсов; экономическом содержании основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации Имеет сформировавшееся систематическое умение: анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями организации с целью подготовки сбалансированных управленческих решений; принимать управленческие решения, направленные на упреждение финансовых рисков; управлять структурой ресурсов организации и инвестиционной деятельностью организации Показал сформировавшееся систематическое</p>	<p>Реферат, практическое задание, итоговое тестирование</p>

			владение: навыками финансового планирования и прогнозирования; навыками анализа и планирования инвестиционной деятельности, а также состояния, движения и использования ресурсов организации; навыками анализа, оценки и управления инновационной деятельностью организации	
--	--	--	--	--

* 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
Реферат	не выполнен или все задания решены неправильно	Цель и задачи реферата достигнуты частично. Актуальность темы реферата определена неубедительно. В реферате выявлены значительные отклонения от требований методических указаний.	Цель и задачи выполнения реферата достигнуты. Актуальность темы реферата подтверждена. Реферат выполнен с незначительными отклонениями от требований методических указаний.	Цель написания реферата достигнута, задачи решены. Актуальность темы исследования корректно и полно обоснована. Реферат выполнен согласно требованиям.
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 итогового тестирования	Менее 51%	51-79%	80-90%	91% и более

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

Раздел 1. Финансовый менеджмент в системе управления организацией

Примерные темы рефератов

1. Управление нематериальными ресурсами.
2. Управление основными средствами.
3. Управление материальными оборотными ресурсами организации.
4. Управление финансовыми ресурсами и финансовыми результатами.
5. Управление задолженностью организации на основе сравнительного анализа.
6. Управление собственными ресурсами организации с целью принятия сбалансированных решений.
7. Формирование и управление инвестиционной политикой предприятия.
8. Совершенствование деятельности организации с учетом факторов риска и неопределенности.
9. Управление инновационными процессами прогнозирование результатов
10. Анализ результатов производственно-хозяйственной деятельности и совершенствование стратегии развития.

КОМПЛЕКТ ТЕСТОВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Раздел 2. Методологическое обеспечение финансового менеджмента.

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. 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 4. Финансовый менеджмент это:

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

Тест 5. 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 5. 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 6. 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 7. Финансовое планирование — это:

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

Тест 8. Операционное планирование — это:

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

Тест 9. 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 10. Материальные ресурсы — это:

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

Тест 11. Структурным элементом основных средств является:

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

Тест 12. К показателям эффективности использования основных средств относится:

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

Тест 13. Показатели, характеризующие качественное состояние основных фондов - это:

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

Тест 14. Интенсификация использования средств труда достигается за счет:

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

Тест 15. 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.

КОМПЛЕКТ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Раздел 3. Методы оценки и управления инвестиционными проектами

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 1.

Таблица 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

Решение:

Задание 2. Определите внутреннюю модифицированную норму дохода для денежных потоков инвестиционного проекта, приведенного в табл. 2.

Таблица 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

Решение:

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.).

Таблица 3.

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

Решение:

Задание 4. По данным агрегированного баланса провести анализ имущественного положения организации.

Показатели баланса	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельные веса, %			Изменения		
	Отчетный год 1	Отчетный год 2	Отчетный год 3	Отчетный год 1	Отчетный год 2	Отчетный год 3	Абсолютное тыс.руб	Темп роста, %	Темп прироста, %
Актив									
1. необоротные активы	47483	45209	59754						
в т.ч. основные средства	43785	42788	57333						
2. Оборотные активы	27959	35163	37256						

в том числе									
запасы	27567	31422	35893						
Дебиторская задолженность	377	3455	1335						
денежные средства и финансовые вложения	6	277	19						
прочие оборотные активы	9	9	9						
Баланс	75442	80372	97010	100,0	100	100,			
Пассив									
1. Собственный капитал	67879	72605	73727						
2. Долгосрочные обязательства	263	154	12746						
в т.ч. займы и кредиты	0	0	12696						
3. Краткосрочные обязательства	7300	7613	10537						
в том числе									
займы и кредиты	2750	4650	3800						
кредиторская задолженность	4456	2892	6314						
Доходы будущих периодов	94	71	47						
Резервы предстоящих расходов	0	0	376						
Прочие краткосрочные обязательства	0	0	0						
Баланс	75442	80372	97010	100,0	100	100			

Выводы:

Задание 5. По данным агрегированного баланса рассчитать показатели платежеспособности и финансовой устойчивости.

Показатели	нормальное ограничение	Отчетный год 1	Отчетный год 2	Отчетный год 3	Отклонение (+;-)
Коэффициент абсолютной ликвидности	(0,2;0,5)				
Коэффициент быстрой ликвидности	(0,7;0,8)				
Коэффициент текущей ликвидности	2 и более				
Коэффициент автономии	Не менее 0,5				

Коэффициент маневренности		(0,2;0,5)				
Коэффициент устойчивости	финансовой	Не менее 0,7				

Выводы:

КОМПЛЕКТ ТЕСТОВ для промежуточной аттестации (зачет) по дисциплине

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

Примерные задания итогового теста

Тест1. 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 финансовый 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) (Денежные средства + Ценные бумаги) / Текущие обязательства

б) (Текущие активы — Товарно-материальные затраты) / Текущие обязательства

в) Текущие активы / Текущие обязательства

г) Объем продаж / Суммарные активы

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 материалоотдачи;

- 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 материалоемкости 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.