

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков  
Должность: директор  
Дата подписания: 21.05.2026 12:33:01  
Уникальный программный ключ:  
880f7c07c583b07b775f6604a630281b13ca9fd2

Приложение 4  
к образовательной программе

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Б1.В.ДЭ.02.02 «Организация финансового менеджмента на предприятии»  
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.04.01 Экономика

(код, наименование направления подготовки)

Корпоративная экономика и управление бизнесом  
(наименование образовательной программы)

очная / заочная  
(форма обучения)

Год набора – 2026

Санкт-Петербург, 2026г.

### **Авторы-составители РПД:**

1. Куклина Евгения Анатольевна, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры бизнес-информатики
2. Липатова Людмила Николаевна, доктор социологических наук, кандидат экономических наук, профессор, профессор кафедры экономики

### **Заведующий кафедрой экономики:**

Мисько Олег Николаевич, доктор экономических наук, доцент

Рабочая программа дисциплины Б1.В.ДЭ.02.02 «Организация финансового менеджмента на предприятии» одобрена на заседании кафедры экономики СЗИУ РАНХиГС.

Протокол № 7 от «8» апреля 2026 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии их оценивания
5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

**1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Дисциплина Б1.В.ДЭ.03.02 «Организация финансового менеджмента на предприятии» обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

<b>ОТФ/ТФ и реквизиты ПС</b> <i>(при наличии)</i>	<b>Код компетенции</b>	<b>Наименование компетенции</b>	<b>Код индикатора достижения компетенций</b>	<b>Наименование индикатора достижения компетенций</b>	<b>Образовательный результат</b>
<b>В/02.7</b> Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПКр - А1	Способность оценивать эффективность инвестиционных проектов с учетом фактора неопределенности	ПКр-А.1.1	Обосновывает метод и выбирает методику оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом фактора неопределенности	ПКр-А.1.1. 3-1 <b>Знает</b> принципы формирования стоимости денег во времени  ПКр-А.1. 1. У-1 Умеет оценивать затраты на проведение финансовых операций
<b>В/02.7</b> Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля	ПКр - А1	Способность оценивать эффективность инвестиционных проектов с учетом фактора неопределенности	ПКр-А.1.2	Оценивает эффективность инвестиционных проектов с учетом фактора неопределенности	ПКр-А.1.2. 3-1 <b>Знает</b> Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации  ПКр-А.1.2. 3-2 <b>Знает</b> Методику финансового анализа состояния клиента  ПКр-А.1.2. У-1 <b>Умеет</b> Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам

					инвестиционного портфеля ПКр-А.1.2. У-2 <b>Умеет</b> рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента
<b>С/03.7</b> Определение стоимостей организаций добывающих отраслей, многопрофильных холдингов (включая акции, доли в уставном (складочном) капитале, имущественные комплексы организации или их части как обособленное имущество действующего бизнеса), за исключением кредитных и некредитных финансовых организаций, транснациональных организаций (включая акции, доли в уставном (складочном) капитале,	ПКс-5	Способен разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках	ПКс-5.1	Оценивает ресурсное обеспечение и результаты реализации альтернативных стратегий поведения экономических агентов на различных рынках	ПКс-5.1. 3-1 <b>Знает</b> Нормативные правовые акты в области оценочной деятельности  ПКс-5.1. У-1 <b>Умеет</b> Использовать вычислительную и иную вспомогательную технику, средства связи
			ПКс-5.2	Выбирает оптимальную стратегию поведения экономических агентов	ПКс-5.2. 3-1 <b>Знает</b> Основы налогового законодательства Российской Федерации  ПКс-5.2. У-1 <b>Умеет</b> Использовать установленную форму при составлении задания на определение стоимостей

имущественные комплексы или их части как обособленное имущество действующего бизнеса)					
---	--	--	--	--	--

## **2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы**

Общий объем дисциплины:

2,00 з.е., 72 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий по очной форме: 20 ак. час. на контактную работу с преподавателем, из них 6 ак.час. на лекции и 10 ак.час. на практические занятия; 52 ак. часа на самостоятельную работу обучающихся.

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий по заочной форме: 8 ак. час. на контактную работу с преподавателем, из них 4 ак.час. на лекции и 4 ак.час. на практические занятия; 60 ак. часа на самостоятельную работу обучающихся. Контроль – 4 ак. часа.

Дисциплина Б1.В.ДЭ.02.02 «Организация финансового менеджмента на предприятии» относится к части дисциплин учебного плана по направлению 38.04.01 «Экономика», формируемого участниками образовательных отношений.

Формой промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом является зачет.

### 3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

#### 3.1. Структура дисциплины (модуля)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час										Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации*		
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий							Самостоятельная работа					
			Период теоретического обучения				Период промежуточной аттестации (сессия)			СРкр	СРэк	СР			
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ					Кат тэк	К о н т р о л ь
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
Тема 1.	Сущность финансового менеджмента и его значение. Информационная база финансового менеджмента.	9	1			1								УО, Т, СР, Д	

Тема 2.	Финансовый механизм и финансовые решения.	10	1			2				1			7	УО, СР, Д
Тема 3.	Анализ финансового состояния предприятия. Финансовое планирование	9	1			1							7	УО, Т, СР, Д, РЗ
Тема 4.	Цена и структура капитала. Распределение прибыли.	12	1		1	2				1			7	УО, Т, СР, Д, РЗ
Тема 5.	Управление оборотным капиталом предприятия.	11	1		1	1				1			7	УО, СР, Д, РЗ
Тема 6.	Управление инвестициями предприятия.	13	1		1	1							10	УО, Т, СР, Д, РЗ
Тема 7.	Управление финансовыми рисками	11			1	2				1			7	УО, СР, Д, РЗ
Итого:		72	6			10				4			52	Зачет

\*УО – устный опрос, СР – задания для самостоятельной работы Т – тестирование, Д – доклад, РЗ – решение задачи

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

### Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час									Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации*	
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий						Самостоятельная работа				
			Период теоретического обучения				Период промежуточной аттестации (сессия)		СРкр	СРэк	СР		
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР					КЭ
Л	ВЛ	ЛР	ПЗ										

Тема 1.	Сущность финансового менеджмента и его значение. Информационная база финансового менеджмента.	9				1							8	УО, Т, СР, Д
Тема 2.	Финансовый механизм и финансовые решения.	10	1							1			8	УО, СР, Д
Тема 3.	Анализ финансового состояния предприятия. Финансовое планирование	10	1							1			8	УО, Т, СР, Д, РЗ
Тема 4.	Цена и структура капитала. Распределение прибыли.	9				1							8	УО, Т, СР, Д, РЗ
Тема 5.	Управление оборотным капиталом предприятия.	10	1							1			8	УО, СР, Д, РЗ
Тема 6.	Управление инвестициями предприятия.	11	1			1				1			10	УО, Т, СР, Д, РЗ

Тема 7.	Управление финансовыми рисками	11				1							10	УО, СР, Д, РЗ
Итого:		72	4			4				4			60	Зачет

*\*УО – устный опрос, СР – задания для самостоятельной работы Т – тестирование, Д – доклад, РЗ – решение задачи*

*Используемые сокращения:*

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

## 3.2. Содержание дисциплины (модуля)

### **Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента. Информационная база финансового менеджмента.**

Предмет, задачи, структура и содержание курса, его место в системе экономических дисциплин. Теоретические основы финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Концепция временной стоимости денег. Финансовая отчетность, ее пользователи. Требования, предъявляемые к финансовой информации. Принципы составления финансовой отчетности и ограничения на информацию, включаемую в финансовую отчетность. Основные формы финансовой отчетности. Основные отличия между отчетностью российских и зарубежных предприятий

### **Тема 2. Финансовый механизм и финансовые решения.**

Основные элементы финансового механизма. Финансовые решения и обеспечение условий их реализации.

### **Тема 3. Анализ финансового состояния предприятия. Финансовое планирование**

Системы и методы финансового анализа. Платежеспособность и ликвидность. Анализ деловой активности предприятия. Анализ кредитоспособности и финансовой устойчивости предприятия. Цели и методы финансового планирования. Финансовые аспекты бизнес-плана.

### **Тема 4. Цена и структура капитала. Распределение прибыли.**

Теория структуры капитала. Расчет оптимальной структуры капитала. Эффективность использования капитала. Рациональные границы привлечения заемных источников финансирования. Виды прибыли. Формирование прибыли. Распределение прибыли. Дивидендная политика акционерного общества.

### **Тема 5. Управление оборотным капиталом предприятия**

Структура оборотного капитала. Основные принципы управления оборотным капиталом предприятия. Показатели оборачиваемости оборотных средств. Стратегия управления текущими активами.

### **Тема 6. Управление инвестициями предприятия**

Инвестиции и их классификация. Принципы разработки инвестиционных проектов. Основные критерии анализа и оценки инвестиционных проектов. Методы выбора инвестиционных проектов.

## **Тема 7. Управление финансовыми рисками**

Финансовый риск как объект управления. Классификация рисков. Методы оценки степени финансового риска. Способы снижения финансового риска.

### **4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания**

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.ДЭ.02.02 «Организация финансового менеджмента на предприятии» входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания закрытого типов.

Задания закрытого типа — это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа — это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

#### 4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких предложенных вариантов	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</li> <li>2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.</li> <li>3. Выбрать один верный ответ.</li> <li>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.</li> <li>2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.</li> <li>3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.</li> <li>4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из

<p>правильных ответов из нескольких вариантов предложенных</p>		<p>2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.</p> <p>3. Выбрать несколько правильных ответов.</p> <p>4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).</p>	<p>одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)</p>
<p>Задание закрытого типа на установление последовательности</p>	<p>Прочитайте текст и установите последовательность</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.</p> <p>4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БАА или 135).</p>	<p>Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр</p>
<p>Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора</p>	<p>Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Выбрать один верный ответ.</p> <p>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.</p>	<p>Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа</p>

		5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.</li> <li>2. Продумать логику и полноту ответа.</li> <li>3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.</li> <li>4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ</li> </ol>	<p>Ответ считается верным:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Отсутствие фактических ошибок.</li> <li>2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа).</li> <li>3. Обоснованность ответа (наличие аргументов).</li> <li>4. Логическая последовательность излагаемого материала.</li> </ol>

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	Традиционная система	Бинарная система	ECTS	
			Для традиционной системы	Для бинарной системы
95-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
85-94			B	P/ Passed
75-84	Хорошо		C	P/ Passed
65-74			D	P/ Passed
55-64	Удовлетворительно		E	P/ Passed
0-54	Неудовлетворительно		Не зачтено	F

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
60 баллов	40 баллов	100 баллов	100 баллов

## **5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам**

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.ДЭ.02.02 «Организация финансового менеджмента на предприятии» используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

Тестовое задание, расчетное задание, доклад с презентацией.

### **Тема 1. Теоретические основы финансового менеджмента. Информационная база финансового менеджмента.**

#### **Темы докладов**

1. Предмет и метод финансового менеджмента.
2. Основные виды финансовой деятельности предприятия как соответствующие участки управления ею. Необходимость финансового менеджмента в современных условиях хозяйствования.

3. Финансовый менеджмент - совокупность принципов, средств и форм финансового управления производством.
4. Объективная необходимость и формы реализации возможностей финансового менеджмента в целях обеспечения эффективной деятельности предприятия.
5. Финансовый менеджмент - цели и задачи:
6. планирование и прогнозирование производства и реализации продукции и услуг;
7. обеспечение конкурентоспособности предприятия;
8. совершенствования управления финансами предприятия с целью максимизации его прибыли и роста доходности.
9. Функции финансового менеджмента. Функция объекта управления.
10. Функция субъекта управления.
11. Роль и обязанности финансового менеджера на предприятии.
12. Условия приема на работу и квалификационные требования.
13. Оплата труда. Возможности для карьеры в области финансового менеджмента.

### **Примеры вопросов устного опроса**

1. Предмет науки о финансах. Сущность финансов. Финансы как особая сфера денежных отношений. Необходимость финансов в современных условиях хозяйствования.
2. Функции финансов.
3. Финансово-кредитные рычаги, стимулы и их воздействие на улучшение использования производственных ресурсов.
4. Этапы развития финансов в стране.
5. Роль финансов при переходе к рыночной экономике.
6. Финансы в организационной структуре предприятия.
7. Организация финансовой деятельности на предприятии.
8. Различие форм собственности и их влияние на организацию финансов.
9. Разнообразие типов организации финансов, причины и целесообразность таких различий. Самоуправление и возможность внешнего регулирования деятельности предприятия.
10. Основные виды финансовой деятельности как соответствующие участки управления ею.
11. Финансы как объект и рычаг управления. Элементы управления финансами.
12. Финансовая информация как исходная база в принятии управленческих решений в области финансов.
13. Необходимость планирования и прогнозирования финансовых отношений.

## **Тема 2. Финансовый механизм и финансовые решения.**

### **Темы докладов**

1. Строеение финансового механизма.
2. Алгоритм принятия финансового решения.
3. Оперативное управление
4. финансами.
5. Организация финансового контроля. Органы управления финансами. Автоматизированные системы управления финансами.
6. Формирование стратегии предприятия. Направления основной деятельности и структурирование доходов.
7. Маркетинг и его требования к экономическому поведению предприятия на рынке.
8. Ценовая и финансовая политика на предприятии.
9. Финансовый результат как цель хозяйствования.
10. Техника продвижения товаров и роль финансовых служб.
11. Организация отношений с покупателями. Расчет с покупателями и целесообразность его дифференциации.
12. Планирование и контроль поступающей выручки от реализации продукции (работ, услуг) как основного источника формирования денежных средств.
13. Поиск увеличения выручки от реализации продукции (работ, услуг) с учетом возможностей производства и конъюнктуры рынка.
14. Использование налоговых льгот в целях увеличения доходов.
15. Освоение смежных сфер деятельности.
16. Реализация возможностей получения дополнительных доходов от других видов коммерческой деятельности; аренда, коммерческий кредит, вложения в ценные бумаги, депозиты, доленое участие, посредническая деятельность и другие.
17. Оценка уровня затрат - ключ к пониманию эффективности производства, контроля затрат.
18. Критерии эффективности затрат.
19. Денежные накопления и их участие в обороте средств предприятия. Обеспечение получения прибыли и достижения се соответствующего уровня - одна из важнейших характеристик доходности предприятий, его устойчивого финансового положения. Доходность предприятия и его «имидж».

### **Примеры вопросов устного опроса**

1. Оценка источников поступления и направлений расходования денежных средств.
2. Колебания совокупной величины потребности в оборотных средствах и факторы ее обуславливающие.

3. Задачи организатора финансовой деятельности на предприятии по прогнозированию величины оборотных средств в отдельные периоды года.
4. Стабильная и меняющаяся части общей величины необходимых оборотных средств.
5. Минимизация потребности. «Непредвиденные обстоятельства» и возможность прогнозирования. Изыскание добавочных средств для поддержания нормальной работы предприятия.
6. Понятие рисков. Их классификация. Управление рисков. Понятие "упущенной выгоды". Предотвращение потерь и контроль.
7. Процесс управления риском. Характеристика страхового риска.
8. Платежеспособность и ликвидность предприятия. Текущие активы и краткосрочные обязательства. Ликвидное состояние и кредитная репутация.
9. Недостаток и излишек средств в обороте. Последствия и необходимые меры со стороны финансового руководителя.
10. Анализ движения средств по счетам предприятия и обеспечение наиболее рационального их использования.
11. Участие финансового руководителя в планировании текущей деятельности - залог правильной организации движения денежных средств.
12. Участие оборотных средств в обслуживании сферы обращения.
13. Формы расчетов и критерии выбора.
14. Показатели эффективности использования оборотных средств в управлении ими.

### **Тема 3. Анализ финансового состояния предприятия. Финансовое планирование.**

#### **Темы докладов**

1. Пользователи информации о деятельности предприятия.
2. Критерии полезности информации. Финансовые коэффициенты и финансовые пропорции, используемые в отчетности.
3. Управленческий учёт и его значение.
4. Методы оценки финансового положения предприятия и его активов.
5. Баланс предприятия, его активы и пассивы. Критерии ликвидности. Международные стандарты оценки запасов товарно-материальных ценностей.
6. Краткосрочные и долгосрочные обязательства.
7. Собственный капитал.
8. Показатели ликвидности, деловой активности, рентабельности, прибыльности.
9. Финансовое планирование и прогнозирование в системе управления пред-

10. приятием. Финансовая стратегия. Стратегическое, долгосрочное и кратко-
11. срочное планирование. Финансовое прогнозирование и планирование.
12. Финансовое прогнозирование на предприятии: цели, задачи, методы.
13. Этапы финансового прогнозирования. Финансовая стратегия предприятия
14. и роль финансового прогнозирования. Роль финансового прогнозирования
15. в разработке модели денежных потоков.
16. Виды планов, содержание, последовательность разработки и методика
17. составления. Методы планирования финансовых показателей. Основные
18. финансовые показатели в системе бизнес-планирования.
19. Финансовое планирование в системе бюджетирования текущей деятельности. Общий бюджет предприятия: структура и принципы составления.

### **Примеры вопросов устного опроса**

1. Основные принципы и логика анализа финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации. Процедуры анализа финансово-
2. хозяйственной деятельности. Приемы и методы экспресс-анализа финансово-хозяйственной деятельности. Проведение углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности.
3. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации: показатели имущественного положения;
4. показатели ликвидности и платежеспособности; показатели финансовой
5. устойчивости; показатели деловой активности; показатели рентабельности;
6. показатели рыночной активности и положения предприятия на рынке ценных бумаг. Способы использования аналитических показателей.
7. Цель финансового планирования – обеспечения финансирования задач, стоящих перед предприятием.
8. Взаимообусловленность финансового плана и производственной программы.
9. Доходы и поступления – основа финансового планирования на предприятии.
10. Роль руководителя предприятия в разработке и контроле финансового плана.
11. Определение ответственности лиц за разработку и использование финансового плана.
12. Финансовая программа и ценовая политика предприятия.

13. Классификация балансов доходов и расходов. Балансы текущей операции.
14. Балансы капитальных затрат.
15. Балансовый период.
16. Оперативный финансовый план как инструмент контроля и условие реализации стратегического плана.
17. Непрерывное финансовое планирование.
18. Организация контроля и ответственность руководителя финансовой службы за использованием финансовых планов.

#### **Тема 4. Цена и структура капитала. Распределение прибыли.**

##### **Темы докладов**

1. Основные направления распределения прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, выбор приоритетов. Ответственность руководителя финансовой службы за составление обоснованных предложений по расходованию прибыли.
2. Многостороннее влияние управления прибылями на сферы деятельности предприятия.
3. Развитие производства.
4. Выплата дивидендов.
5. Точное определение чистой прибыли - основа правильного управления доходами.
6. Оценка финансового состояния на различных этапах движения к намеченной цели.
7. Инвестиционная деятельность. Внутренний уровень доходности и чистая современная стоимость.
8. Предельная стоимость капитала и ее использование при составлении бюджета капиталовложений.
9. Временная стоимость денег. Перспективы развития производства и определение финансовых потребностей. Оценка развития основных фондов. Совершенствование производства и финансирование оборотных средств. Целесообразность приобретения ценных бумаг и участие в работе фондовой биржи.
10. Необходимость накапливания части денежных доходов.
11. Формирование фондов и резервов. Резервы для оплаты обязательств. Резервы прибыли.
12. Страховые фонды.
13. Использование временно свободных средств фондов.

##### **Примеры вопросов устного опроса**

1. Финансовые источники и способы формирования капитала фирмы.

2. Классификация источников финансирования по соответствующим признакам.
3. По источникам поступление средств: внешние - эмиссия ценных бумаг, кредит, лизинг, факторинг, внутренние источники - нераспределенная прибыль и амортизационные отчисления.
4. По характеру задолженности: собственный (акционерный, паевой), дополнительный, резервный капитал, нераспределенная прибыль; привлеченный капитал - долгосрочные займы (облигационные, банковские), краткосрочные банковские займы, текущая кредиторская задолженность.
5. По срокам: долгосрочное финансирование - собственный капитал и долгосрочные займы; краткосрочное финансирование - краткосрочные займы, кредиторская задолженность.
6. Основные способы осуществления эмиссии. Публичная эмиссия и целевое размещение. Открытая и привилегированная подписка на акции. Установление продажной цены акции. Дополнительная эмиссия акций.
7. Характеристика различных форм финансирования.
8. Банковский кредит и его роль в формировании капитала предприятия.
9. Виды банковского кредита и его место в структуре финансирования.
10. Порядок оформления и получения банковского кредита.
11. Залог и гарантии возвратности кредита. Определение эффективности кредитования. Определение сроков возврата и источников погашения банковских ссуд.
12. Определение средневзвешенной цены и балансовой стоимости капитала, его рыночной стоимости. Факторы, влияющие на среднюю цену капитала. Структура финансирования и цена каждой формы финансирования.
13. Лизинг, его сущность и виды.
14. Основные преимущества и недостатки различных форм лизинга.
15. Варранты и конвертируемые облигации.
16. Структура капитала и возможности ее оптимизации.
17. Понятие структуры капитала.
18. Сущность финансового левиреджа.
19. Определение оптимальной структуры капитала. Воздействие структуры капитала на рыночную стоимость предприятия.
20. Понятие нормы капитализации.

## **Тема 5. Управление оборотным капиталом предприятия.**

### **Темы докладов**

1. Политика предприятия в области управления оборотным капиталом.
2. Состав и оборачиваемость оборотных активов.

3. Комплексное оперативное
4. управление оборотными активами и краткосрочными обязательствами.
5. Критерии принятия финансовых решений по управлению оборотным капиталом. Чистый оборотный капитал и текущие финансовые потребности
6. предприятия.
7. Управление основными элементами оборотных активов.
8. Управление запасами.
9. Анализ эффективности вложений в производственные запасы.
10. Оптимизация размеров запасов. Управление дебиторской задолженностью.
11. Анализ и контроль уровня дебиторской задолженности.
12. Выработка политики кредитования отдельных групп покупателей.
13. Управление денежными средствами и их эквивалентами.
14. Анализ и прогнозирование денежного потока.
15. Определение оптимального уровня денежных средств
16. Управление источниками финансирования оборотного капитала.
17. Методы оценки и пути повышения эффективности использования оборотных средств.

### **Примеры вопросов устного опроса**

1. Оборотные средства - основной объект и инструмент финансового управления.
2. Наличие оборотных средств как фактор устойчивости финансового положения предприятия.
3. Потребность в оборотных средствах и выбор источников ее покрытия.
4. Целесообразность привлечения в оборот банковского и коммерческого кредитов. Кредитоспособность как условие и фактор устойчивого финансового положения.
5. Обеспечение кредитоспособности предприятия.
6. Товарные запасы как средства в обороте.
7. Контроль за состоянием запасов.
8. Основные категории запасов и факторы, обуславливающие их величину.
9. Оборотные средства в излишних запасах, дефицитные запасы и
10. дополнительные издержки.
11. Оптимизация затрат по обслуживанию запасов. Взаимосвязь и необходимость сбалансирования отдельных видов запасов.
12. Управление запасами в условиях становления рыночных отношений.
13. Бартерные сделки.
14. Потребность в оборотных средствах и скорость оборота запасов.
15. Выбор путей ускорения оборота.

16. Контроль за движением материальных ресурсов. Участие финансовой службы предприятия в планировании предстоящих закупок.
17. Рациональное управление запасами как фактор роста прибыли.
18. Инвентаризация и оценка товарных запасов как форма управления ими.

## **Тема 6. Управление инвестициями предприятия.**

### **Темы докладов**

1. Инвестиционный проект, понятие, срок жизни. Основные фазы инвестиционного проекта: преинвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная.
2. Возникновение инвестиционных фондов. Инвестиционные фонды как новая форма организации финансового бизнеса в России.
3. Место инвестиционных фондов в инвестиционном процессе.
4. Функции инвестиционных фондов.
5. Формы организации инвестиционных фондов. Инвестиционные фонды открытого и закрытого типа. Диверсифицированные и не диверсифицированные фонды. Чековые инвестиционные фонды.
6. Спонсоры инвестиционных фондов. Формирование начального капитала. Источники собственного капитала инвестиционных фондов.
7. Акции инвестиционных фондов. Продажа акций.
8. Счета инвестиционных фондов. Принципы размещения капитала. Специализация инвестиционных фондов. Клиенты инвестиционных фондов. Преимущества вложений инвестиционных сбережений в инвестиционные фонды.
9. Расходы инвестиционных фондов.
10. Инвестиционные фонды Российской Федерации. Международные инвестиционные фонды.

### **Примеры вопросов устного опроса**

1. Теоретические основы принятия инвестиционных решений. Временная теория стоимости денег. Процесс дисконтирования. Денежные потоки, их виды, особенности при инвестировании в основные фонды. Понятие аннуитета.
2. Методы принятия решений. Упрощенные (статистические) методы принятия решений. Расчет срока окупаемости инвестиций и простой нормы прибыльности. Усложненные методы принятия решений. Их основные преимущества. Чистая настоящая стоимость проекта. Понятие, порядок определения. Сравнительная оценка инвестиционных проектов методом расчета ставки прибыльности.

- Внутренняя ставка доходности проекта, основные правила определения и использования в процессе принятия инвестиционных решений.
3. Отечественный опыт оценки инвестиционных проектов. Методика определения экономической эффективности капитальных вложений. Абсолютно и сравнительная эффективность капитальных вложений.
  4. Общехозяйственные и отраслевые нормативные коэффициенты экономической эффективности капитальных вложений.
  5. Отчет по анализируемому проекту. Его структура и содержание. Основные аспекты анализа инвестиционного проекта: экономические, технические, организационные, социальные, экологические и финансовые.
  6. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта. Потоки капитальных издержек. Потоки эксплуатационных издержек. Потоки доходов. Нормы продолжительности капитального строительства и их использование при планировании потоков капитальных издержек. Методы интерполяции и экстраполяции.
  7. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта.
  8. Базовые формы финансовой оценки: отчет о прогнозируемых прибылях и убытках, отчет о прогнозируемом балансе доходов и расходов, отчет о прогнозируемом состоянии ликвидности. Расчет основных финансовых коэффициентов и методы их анализа.

## **Тема 7. Управление финансовыми рисками.**

### **Темы докладов**

1. Сущность предпринимательского риска. Функции предпринимательского риска. Понятие анализ предпринимательского риска.
2. Соотношение
3. количественного и качественного анализа предпринимательского риска.
4. Критерии количественной оценки предпринимательского риска.
5. Основные
6. методы количественного анализа предпринимательского риска.
7. Характеристика составляющих системы риска: собственного риска,
8. управления рисками, страхования рисков и т.д.
9. Риск на макро- и микро-
10. экономических уровнях.
11. Классификация предпринимательских рисков.
12. Классификация предпринимательских рисков Кейнса.
13. Современные классификации предпринимательских рисков и их основные проявления.
14. Экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков.
15. Субъекты инвестиционного риска. Соотношение доходности и риска.
16. Основы количественного анализа инвестиционного риска.

## Примеры вопросов устного опроса

1. Характеристика предпринимательства.
2. Основные составляющие микросреды предприятия - предприятие, поставщики, покупатели, конкуренты, финансово-кредитные учреждения. Характеристика факторов макроэкономической среды, влияющих на процесс предпринимательства.
3. Экономическая среда.
4. Научно-техническая среда.
5. Природная среда.
6. Социально-политическая среда.
7. Влияние финансовой среды микро- и макроэкономического уровня на процесс предпринимательства.
8. Основы теории предпринимательских рисков. Сущность и функции предпринимательских рисков.
9. Характеристика процесса анализа рисков. Количественный и качественный анализ рисков. Методы количественной оценки предпринимательских рисков.
10. Классификация предпринимательских рисков. Ранние и современные квалификации рисков. Субъекты, виды и проявления рисков.
11. Риски микроэкономического и макроэкономического уровня.
12. Финансовые, инвестиционные, производственные, товарные и комплексные риски.
13. Субъекты конкретного вида риска. Количественный и качественный анализ данного вида риска.
14. Варианты поведения предпринимателей в условиях того или иного вида риска.
15. Управление предпринимательскими рисками. Характеристика процесса и этапов управления рисками.
16. Ситуационные планы: назначение разработка, варианты поведения в неопределенной обстановке. Проявление риска в деятельности венчурных организаций: инновационных банков, инвестиционных фондов, венчурных фирм и др.
17. Формирование рисковозного сознания.
18. Причины, воздействующие на восприятие экономического риска людьми.
19. Ответственность и риск,
20. правовой аспект.
21. Методы подготовки предпринимателей для принятия решений в условиях риска.
22. Тестирование на предмет отношения к предпринимательскому риску и на поведение в рисковозных ситуациях.

## ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ ТЕСТ № 1

### ***1. Финансовый менеджмент - это:***

1. Система рационального и эффективного использования заемных средств.
2. Механизм управления движением финансовых ресурсов.
3. Система рационального и эффективного использования собственных средств.

### ***2. К целям финансового менеджмента относится:***

1. Получение максимальной прибыли.
2. Нарастивание объемов производства.
3. Нарастивание собственных средств.

### ***3. Конечной целью финансового менеджмента является:***

1. Нахождение оптимального соотношения между собственными и заемными средствами.
2. Отладка механизма управления движением финансовых ресурсов.
3. Получение прибыли.

### ***4. Стратегия управления в финансовом менеджменте - это:***

1. Способ использования средств для достижения поставленной цели.
2. Конкретные методы и приемы для решения определенных задач.
3. Свод правил и ограничений для достижения поставленной цели.

### ***5. В финансовом менеджменте на объект возлагаются следующие функции:***

1. Организация финансовой работы.
2. Организация денежного оборота.
3. Снабжение основными и оборотными фондами.

### ***6. Финансовый менеджмент должен выполнять следующие функции:***

1. Разрабатывать бизнес-план.
2. Разрабатывать текущие финансовые планы.
3. Разрабатывать прогнозы и проекты финансовых вложений.

### ***7. Эффект финансового рычага способен:***

1. Компенсировать налоговые изъятия.

2. Снизить акционерный риск.
3. Ухудшить финансовое положение предприятия.

**8. К перспективным установкам факторного метода планирования прибыли относятся:**

1. Прогнозный характер планирования.
2. Учет будущих инфляционных изменений.
3. Использование базовых показателей за предшествующий период.

**9. Из приведенного списка индексов инфляции следует выбрать те, которые используются для планируемой прибыли:**

1. Изменение ставки рефинансирования.
2. Изменение оценки основных средств и капитальных вложений по балансовой оценке.
3. Изменение средней заработной платы в связи с инфляцией.

**10. В расчет плановой суммы себестоимости не входят следующие показатели:**

1. Фонд оплаты труда.
2. Начисления на заработную плату в % к фонду оплаты труда.
3. Задолженность по заработной плате.

**11. С точки зрения финансового менеджмента для финансового положения предприятия благоприятно:**

1. Отсрочка платежа.
2. Наличие запасов (сырья, готовой продукции).
3. Наличие налогового кредита.

**12. В случае отказа поставщика предоставить предприятию отсрочку платежа (у него недостаточно свободных средств) предприятие может прибегнуть к:**

1. Банковскому кредиту.
2. Вексельному расчету.
3. Факторингу.

**13. В структуру капитала входят:**

1. Оборотные фонды.

2. Фонды обращения.
3. Материальные активы.

***14. Материально-вещественные ценности, принимающие участие в едином производственном цикле и целиком переносящие свою стоимость на готовый продукт, - это:***

1. Нематериальные активы.
2. Основные фонды.
3. Оборотные фонды.

***15. В практических расчетах для определения силы воздействия производственного рычага используют следующий показатель:***

1. Выручка от реализации.
2. Результат от реализации.
3. Прибыль от реализации.

***16. Запас финансовой прочности - это:***

1. Разница между реальным результатом от реализации продукции и порогом рентабельности.
2. Разница между фактической выручкой от реализации и порогом рентабельности.
3. Разница между себестоимостью продукции и выручкой от реализации.

***17. После прохождения порога рентабельности сила воздействие производственного рычага снижается, если:***

1. Возрастает выручка от реализации.
2. Возрастает прибыль.
3. Снижается удельный вес постоянных в затрат в общей их сумме.

***18. Приращение к рентабельности собственных средств, получаемое за счет использования кредита несмотря на платность последнего, - это:***

1. Эффект финансового рычага.
2. Плечо финансового рычага.
3. Финансовый дифференциал.

***19. Эффект финансового рычага возникает:***

1. Из расхождения между экономической рентабельностью и средней ставкой процента.
2. Из расхождения между торговой рентабельностью и ставкой процента.
3. Из расхождения между экономической рентабельностью и ставкой процента.

**20. Какой из перечисленных ниже методов планирования прибыли показывает влияние факторов на величину прибыли:**

1. Прямой метод.
2. Поассортиметный.
3. Аналитический.

## ТЕСТ № 2

**1. Отметьте категорию средств, которые не являются для предприятия чужими:**

1. Заемные средства.
2. Амортизационные отчисления.
3. Средства, не принадлежащие предприятию, но используемые им.

**2. Что не включает в себя добавочная стоимость:**

1. Платежи государству.
2. Оплату труда.
3. Материальные затраты.
4. Прибыль на собственный капитал.

**3. Выделите элементы управляющей подсистемы менеджмента:**

1. Финансовая дирекция и ее подразделения .
2. Финансовые ресурсы и их источники.
3. Финансовый менеджер.

4. Денежный оборот.

**4. Выберите формулу расчета брутто результата эксплуатации инвестиций (БРЭН):**

1. ДС - проценты за кредит.
2. ДС - выплаты различным инвестором.
3. ДС - оплата труда.

4. ДС - платежи государству.

(ДС - добавленная стоимость).

**5. Какая категория соответствует определению: «Материально-вещественные ценности, принимающие участие в одном производственном цикле и целиком переносящие свою стоимость на готовый продукт» - это:**

1. Фонды обращения.
2. Оборотные фонды.
3. Нематериальные активы.
4. Основные фонды.

**6. Танъема - это:**

1. Премия финансового менеджмента в процентах от прибыли.
2. Вид залога при кредитовании.
3. Разница между номиналом ценной бумаги и ее рыночной стоимостью.

**7. Метод оплаты ноу-хау «кост-плас» - это:**

1. Постепенные выплаты в зависимости от определенных показателей.
2. Единовременная выплата.
3. Выплаты за дополнительные услуги сверх единовременного платежа.

**8. Источник выплаты дивидендов - это:**

1. Фонд накопления.
2. Фонд потребления.
3. Резервный фонд.

**9. К функциям субъекта финансового менеджмента не относятся:**

1. Планирование.
2. Организация денежного оборота.
3. снабжение основными и оборотными фондами.
4. Контроль.

**10. Укажите виды внешнего финансирования предприятия:**

1. закрытая подписка на акции.
2. Кредит или эмиссия облигаций.
3. Продажа части основных фондов.

4. Открытая подписка на акции.

**11. Дифференциал финансового рычага рассчитывается как разность между экономической рентабельностью и:**

1. Долей фондов обращения в оборотных средствах.
2. Ставкой процента.
3. Нормой амортизации.

**12. Равенство каких величин предполагается при пороговом значении, нетто результат эксплуатации инвестиций (НРЭИ):**

1. Средняя расчетная ставка процента и экономическая рентабельность.
2. Экономическая рентабельность и плечо финансового рычага.
3. Плечо финансового рычага и ставка налога на прибыль.
4. Ставка налога на прибыль и средняя расчетная ставка процента.

**13. Пороговое значение рентабельности характеризуется:**

1. Нулевой прибылью.
2. Равенством экономической рентабельности и средней расчетной ставки процента.
3. Максимально возможным объемом прибыли данного предприятия.

**14. Наиболее точный метод планирования прибыли для рыночной экономики, позволяющий учесть влияние всех основных факторов, и в том числе инфляционных, на размер прибыли, получаемой предприятием, это:**

1. Факторный метод.
2. Аналитический метод.
3. Метод прямого счета.

**15. Сила воздействия производственного рычага по мере роста прибыли:**

1. Возрастает.
2. Снижается.
3. Не изменяется.

**16. Величины эффекта финансового рычага и плеча финансового рычага находятся:**

1. В прямой арифметической зависимости.

2. В обратной арифметической зависимости.
3. Не зависят друг от друга.

**17. Внутренние темпы роста - это:**

1. Темпы роста собственных средств.
2. Темпы роста заемных средств.
3. Темпы роста роли дивидендов в прибыли.
4. Темпы роста себестоимости.

**18. От чего не зависит финансово-экономическая потребность предприятия:**

1. От средств, иммобилизованных в запасах.
2. Клиентской задолженности.
3. Задолженности поставщикам.
4. Ассортимента выпускаемой продукции.

**19. Механизм управления движением финансовых ресурсов - это:**

1. Инновационный менеджмент.
2. Финансовый менеджмент.
3. Курсовой менеджмент.

**ТЕСТ № 3**

**1. Финансовая система - это:**

1. Финансы государства.
2. Совокупность всех видов финансов и финансовых отношений.
3. Финансы хозяйствующих субъектов.

**2. Финансы отсутствуют на стадии:**

1. Производства, обмена, потребления.
2. Производства, распределения, обмена.
3. Распределения.

**3. Финансовый механизм включает такие элементы, как:**

1. Финансовые методы, финансовые рычаги.
2. Правовое обеспечение, нормативное обеспечение, информационное обеспечение.

3. Все вышеперечисленное

**4. Косвенные расходы - это:**

1. Расходы, связанные с производством продукции, которые прямо отнесены на себестоимость.
2. Расходы, связанные с производством отдельных видов продукции, которые непосредственно включаются в себестоимость.
3. Расходы, связанные с производством продукции, но прямо не относятся на себестоимость.

**5. Оптовая цена промышленности - это:**

1. Основной вид цен промышленности, включающий среднеотраслевую себестоимость и плановую прибыль.
2. Цена, которая состоит из оптовой цены предприятия с учетом сбытовой скидки и налога на добавленную стоимость.
3. Цена, которая состоит из оптовой цены предприятия с учетом торговой скидки.

**6. Сырьевые расходы, заработная плата относятся к:**

1. Условно-постоянным расходам.
2. Условно-переменным расходам.
3. К тем и другим, т.е. к 1 и 2.

**7. Из ниже перечисленных затрат не подлежат включению в себестоимость:**

1. Затраты на выполнение работ по строительству объектов, находящихся на балансе предприятия.
2. Затраты на подготовку и освоение производства.
3. Затраты, связанные с рационализацией и изобретательством.

**8. Этот метод планирования показывает влияние факторов на величину прибыли, но точно не учитывает влияние всех меняющихся условий хозяйствования на финансовые результаты и не обеспечивает их достоверности. Это:**

1. Прямой метод планирования прибыли.
2. Аналитический метод планирования прибыли.
3. Факторный метод планирования прибыли.

**9. Легкая и пищевая промышленности по структуре затрат на производство относятся к таким отраслям:**

1. Материалоемкие.
2. Трудоемкие.
3. С высоким уровнем амортизации.

**10. Вкладывать (инвестировать) средства имеет смысл, если:**

1. От этого может быть получена чистая прибыль (за вычетом налогов) больше, чем от хранения денег в банке.
2. Если рентабельность инвестиций превышает темпы инфляции.
3. В обоих случаях, т.е. и в 1-ом и во 2-ом.

**КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ:**

**ЗАДАНИЕ №1:**

Руководство предприятия намерено увеличить выручку от реализации на 10% (с 40000 тыс. руб. до 44000 тыс. руб.), не выходя за пределы релевантного диапазона. Общие переменные издержки составляют для исходного варианта 31 000 тыс. руб. Постоянные издержки равны 3000 тыс. руб.

Рассчитайте сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки от реализации: 1) традиционным способом; 2) с помощью операционного рычага. Сравните результаты. Сделайте предположение о степени фондовооруженности данного предприятия.

**ЗАДАНИЕ №2:**

По нижеприведенным данным определить, сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 25%.

Выручка от реализации - 1500 млн. руб.

Переменные затраты - 1050 млн. руб.

Валовая маржа - 450 млн. руб.

Постоянные затраты - 300 млн. руб.

Прибыль - 150 млн. руб.

**ЗАДАНИЕ №3:**

По нижеприведенным данным определить процент снижения выручки при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности.

Выручка от реализации - 1500 млн. руб.

Переменные затраты - 1050 млн. руб.

Валовая маржа - 450 млн. руб.

Постоянные затраты - 300 млн. руб.

Прибыль - 150 млн. руб.

**ЗАДАНИЕ №4:**

По нижеприведенным данным определить, на сколько процентов необходимо сократить постоянные затраты, чтобы при сокращении выручки на 25% и прежнем значении силы воздействия операционного рычага, предприятие сохранило 75% ожидаемой прибыли.

Выручка от реализации - 1500 млн. руб.

Переменные затраты - 1050 млн. руб.

Валовая маржа - 450 млн. руб.

Постоянные затраты - 300 млн. руб.

Прибыль - 150 млн. руб.

**ЗАДАНИЕ №5:**

По нижеприведенным данным определить уровень эффекта финансового рычага (1) и силу финансового рычага (2). Интерпретировать результат.

Выручка от реализации - 1500 млн. руб.

Переменные затраты - 1050 млн. руб.

Валовая маржа - 450 млн. руб.

Постоянные затраты - 300 млн. руб.

Прибыль - 150 млн. руб.

Собственные средства - 600 млн. руб.

Долгосрочные кредиты - 150 млн. руб.

Краткосрочные кредиты - 60 млн. руб.

Средняя расчетная ставка процента - 40%.

**ЗАДАНИЕ №6:**

Предприятие производит электроплиты, реализуя 400 плит в месяц по цене 250 тыс. руб. (без НДС). Переменные издержки составляют 150 тыс. руб./шт., постоянные издержки предприятия - 35 000 тыс. руб. в месяц. Возьмите на себя роль финансового директора и рассмотрите следующую ситуацию: *НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА МАРКЕТИНГА ПОЛАГАЕТ, ЧТО УВЕЛИЧЕНИЕ РАСХОДОВ НА РЕКЛАМУ НА 10000 ТЫС. РУБ. В МЕСЯЦ СПОСОБНО ДАТЬ ПРИРОСТ ЕЖЕМЕСЯЧНОЙ ВЫРУЧКИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ НА 30 000 ТЫС. РУБ. СЛЕДУЕТ ЛИ ОДОБРИТЬ ПОВЫШЕНИЕ РАСХОДОВ НА РЕКЛАМУ?*

**ЗАДАНИЕ №7:**

Предприятие производит электроплиты, реализуя 400 плит в месяц по цене 250 тыс. руб. (без НДС). Переменные издержки составляют 150 тыс. руб./шт., постоянные издержки предприятия - 35 000 тыс. руб. в месяц. Возьмите на себя роль финансового директора и рассмотрите следующую ситуацию: *ЗАМ. ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА ПО ПРОИЗВОДСТВУ ХОТЕЛ БЫ ИСПОЛЬЗОВАТЬ БОЛЕЕ ДЕШЕВЫЕ МАТЕРИАЛЫ, ПОЗВОЛЯЮЩИЕ ЭКОНОМИТЬ НА ПЕРЕМЕННЫХ ИЗДЕРЖКАХ ПО 25 ТЫС. РУБ. НА КАЖДУЮ ЕДИНИЦУ ПРОДУКЦИИ. ОДНАКО НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА СБЫТА ОПАСАЕТСЯ, ЧТО СНИЖЕНИЕ КАЧЕСТВА ПЛИТ ПРИВЕДЕТ К*

*СНИЖЕНИЮ ОБЪЕМА РЕАЛИЗАЦИИ ДО 350 ШТ. В МЕСЯЦ. СЛЕДУЕТ ЛИ ПЕРЕХОДИТЬ НА БОЛЕЕ ДЕШЕВЫЕ МАТЕРИАЛЫ?*

**ЗАДАНИЕ №8:**

Предприятие производит электроплиты, реализуя 400 плит в месяц по цене 250 тыс. руб. (без НДС). Переменные издержки составляют 150 тыс. руб./шт., постоянные издержки предприятия - 35 000 тыс. руб. в месяц. Возьмите на себя роль финансового директора и рассмотрите следующую ситуацию: *НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА МАРКЕТИНГА ПРЕДЛАГАЕТ СНИЗИТЬ ЦЕНУ РЕАЛИЗАЦИИ НА 20 ТЫС. РУБ. И ОДНОВРЕМЕННО ДОВЕСТИ РАСХОДЫ НА РЕКЛАМУ ДО 15 000 ТЫС. В МЕСЯЦ. ОТДЕЛ МАРКЕТИНГА ПРОГНОЗИРУЕТ В ЭТОМ СЛУЧАЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ОБЪЕМА РЕАЛИЗАЦИИ НА 50%. СЛЕДУЕТ ЛИ ОДОБРИТЬ ТАКОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ?*

**ЗАДАНИЕ №9:**

Предприятие производит электроплиты, реализуя 400 плит в месяц по цене 250 тыс. руб. (без НДС). Переменные издержки составляют 150 тыс. руб./шт., постоянные издержки предприятия - 35 000 тыс. руб. в месяц. Возьмите на себя роль финансового директора и рассмотрите следующую ситуацию: *НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА СБЫТА ПРЕДЛАГАЕТ ПЕРЕВЕСТИ СВОИХ СОТРУДНИКОВ С ОКЛАДОВ (СУММАРНЫЙ МЕСЯЧНЫЙ ФОНД ОПЛАТЫ 6000 ТЫС. РУБ.) НА КОМИССИОННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ 15 ТЫС. РУБ. С КАЖДОЙ ПРОДАННОЙ ПЛИТЫ. ОН УВЕРЕН, ЧТО ОБЪЕМ ПРОДАЖ, ВЫРАСТЕТ НА 15%. СЛЕДУЕТ ЛИ ОДОБРИТЬ ТАКОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ?*

**ЗАДАНИЕ №10:**

Предприятие производит электроплиты, реализуя 400 плит в месяц по цене 250 тыс. руб. (без НДС). Переменные издержки составляют 150 тыс. руб./шт., постоянные издержки предприятия - 35 000 тыс. руб. в месяц. Возьмите на себя роль финансового директора и рассмотрите следующую ситуацию: *НАЧАЛЬНИК ОТДЕЛА МАРКЕТИНГА ПРЕДЛАГАЕТ СНИЗИТЬ ОТПУСКНУЮ ОПТОВУЮ ЦЕНУ, ЧТОБЫ СТИМУЛИРОВАТЬ СБЫТ И ДОВЕСТИ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ОБЪЕМ ОПТОВЫХ ПРОДАЖ ДО 150 ПЛИТ. КАКУЮ СЛЕДУЕТ НАЗНАЧИТЬ ОПТОВУЮ ЦЕНУ НА ДОПОЛНИТЕЛЬНУЮ ПРОДУКЦИЮ, ЧТОБЫ ПРИБЫЛЬ ВОЗРОСЛА НА 3000 ТЫС. РУБ.*

**ЗАДАНИЕ №11:**

Предприятие изготавливает запасные части к автомобилям - масляные фильтры - и реализует их по 10 тыс. руб. за фильтр. Переменные издержки на единицу продукции - 3,6 тыс. руб. Квартальный объем продаж - 250 000 шт. Постоянные издержки предприятия - составляют 975 тыс. руб. Порог рентабельности перейден. Поступает коммерческое предложение продать дополнительно 20 000 фильтров по 5,25 тыс. руб. Выполнение этого заказа связано только с возрастанием переменных издержек на 72 000 тыс. руб. Постоянные издержки не изменятся. Стоит ли принять данное предложение?

### ЗАДАНИЕ №12:

Предприятие имеет 1000 устаревших деталей для компьютеров, приобретенных ранее за 200 000 тыс. руб. Что выгоднее: обработать детали с издержками 40 000 тыс. руб. и продать их за 64 000 тыс. руб. или продать их за 17 000 тыс. руб. без всякой обработки?

### ЗАДАНИЕ №13:

Предприятие выпускает технически сложную продукцию, производство которой требует значительного количества комплектующих деталей.

Предприятие может покупать эти детали по цене 100 тыс. руб./шт., или производить их у себя. Определить, что более выгодно для предприятия (порог рентабельности перейден). Дополнительные данные:

Прямые переменные издержки - 85 тыс. руб. /шт.

Постоянные накладные расходы - 20 тыс. руб./шт.

ИТОГО полная себестоимость -105 тыс. руб./шт.

### ЗАДАНИЕ №14:

Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала по нижеследующим данным и определите является ли для предприятия приемлемым инвестиционный проект со ставкой рентабельности 37%.

Наименование источника средств	Средняя стоимость данного источника средств	Удельный вес данного источника средств в пассиве
Привилегированные акции	60%	0,1
Обыкновенные акции	80%	0,5
Заемные средства	50%	0,4

### ЗАДАНИЕ №15:

Годовой баланс производственного предприятия «Новые горизонты» выглядит следующим образом (млн. руб.):

АКТИВ		ПАССИВ	
Основные активы	3500	Собственные средства	2000
Запасы сырья	400	Резервы	1000
Незавершенное производство	200	Долгосрочная задолженность	2000
Запасы готовой продукции	600	Краткосрочная банковская задолженность	1000
Дебиторская задолженность	1800	Кредиторская задолженность	1200

### ТРЕБУЕТСЯ:

1. Рассчитать собственные оборотные средства.
2. Вычислить финансово-эксплуатационные потребности.

3. Определить потенциальный излишек/дефицит денежных средств и, таким образом - сумму необходимого нового краткосрочного кредита.
4. Определить реальный излишек/дефицит наличности с учетом нынешнего наличия денежных средств, краткосрочных вложений и краткосрочного кредита.

### **Примеры заданий для самостоятельной работы**

1. Дать характеристику источников и форм финансирования предприятий, в т.ч. с позиции их стоимости.
2. 2. Пояснить суть предпосылок теории Миллера-Модильяни, охарактеризовать их реалистичность.
3. 3. Сравнить традиционный подход и подход Миллера-Модильяни к управлению структурой капитала, указать различия и сходные черты
4. Предприятие располагает акциями, курс которых равен 800 у.е., и выплачивает дивиденды по 26 у.е. на акцию. Определить доходность акции, если предполагаемая годовая ставка прироста дивидендов составляет 6%. 6. Определить доходность купонной трехлетней облигации номиналом 6 000 у.е., если облигация продается по курсу 95,5%. Один раз в год по ней предусмотрена выплата купона в размере 950 у.е. 7
5. Определить целесообразность инвестирования в акции предприятия А ( $\beta$ коэффициент = 0,8) и предприятия В ( $\beta$ = 1,6), если безрисковая ставка доходности равна 4,5%, 16 ожидаемая доходность в среднем по рынку – 10,5%. Инвестирование производится при доходности свыше 12%.
6. Найти по 5 определений категорий «доходность» и «риск» и провести их сравнительную характеристику.
7. Сформулировать собственное отношение к риску и охарактеризовать свою склонность к риску в качестве ЛПР (лица, принимающего решение).
8. Пояснить механизм формирования справедливой цены ценной бумаги на основе рискованной премии.
9. Описать методы нахождения критического объема продаж и пояснить условность данного показателя.
10. На примере определить точку безубыточности графическим методом.
11. Описать действие эффекта финансового рычага.
12. Охарактеризовать способы воздействия государства на размер эффекта финансового рычага предприятий.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):  
приведены в п.6.2.

5.3. Несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает 2 (две) КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля успеваемости по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,4	40
КТ 2	100	0,6	60
Итого:	x	1,0	100

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ x Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

**КТ – 1.**

**Тема 1-3:**

Тестирование, устный опрос, доклад, расчетное задание

*Критерии оценивания тестирования:*

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Количество правильных ответов	0	Количество правильных ответов менее 55%
	25	Количество правильных ответов от 55% до 64%
	50	Количество правильных ответов от 65% до 74%
	75	Количество правильных ответов от 75% до 84%
	100	Количество правильных ответов от

		85% до 100%
Итого максимально:	100	

*Критерии оценивания докладов и ответов на устный опрос:*

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся выполнил задание в полном объеме, с соблюдением необходимых требований; ответил на предложенные вопросы, не допустив при этом неправильных ответов; работа выполнена в срок; уровень исполнения работы высокий
65-84	Обучающийся выполнил задание в полном объеме, с соблюдением необходимых требований; ответил не на все предложенные вопросы; не смог объяснить некоторые моменты, связанные с выполнением задания; работа выполнена в срок, но не на достаточно высоком уровне, имеются помарки исправления
55-64	Обучающийся выполнил задание в полном объеме, но допустил достаточное количество ошибок; ответил только на некоторые предложенные вопросы; не смог объяснить этапы и принципы построения работы; работа выполнена не в срок и выполнена на низком уровне, имеются много помарок и исправлений
0-54	Обучающийся не в полном объеме выполнил задание, допустив большое количество ошибок; не смог ответить на предложенные вопросы; работа выполнена на низком уровне

*Критерии оценивания расчетного задания:*

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие выбранных понятий	41-70	Детальное, последовательное описание всех понятий на примере выбранной системы
	21-40	Поверхностное описание без привязки к выбранной системе
	0-20	Понятия раскрыты минимально или не раскрыты вовсе
Количество выполненных заданий	30	Количество выполненных заданий от 85% до 100%
	15	Количество выполненных заданий от 55% до 84%

	0	Количество выполненных заданий менее 55%
Итого максимально:	100	

## КТ-2.

### Тема 4-7:

Тестирование, устный опрос, доклад, расчетное задание

*Критерии оценивания тестирования:*

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Количество правильных ответов	0	Количество правильных ответов менее 55%
	25	Количество правильных ответов от 55% до 64%
	50	Количество правильных ответов от 65% до 74%
	75	Количество правильных ответов от 75% до 84%
	100	Количество правильных ответов от 85% до 100%
Итого максимально:	100	

*Критерии оценивания докладов и ответов на устный опрос:*

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся выполнил задание в полном объеме, с соблюдением необходимых требований; ответил на предложенные вопросы, не допустив при этом неправильных ответов; работа выполнена в срок; уровень исполнения работы высокий
65-84	Обучающийся выполнил задание в полном объеме, с соблюдением необходимых требований; ответил не на все предложенные вопросы; не смог объяснить некоторые моменты, связанные с выполнением задания; работа выполнена в срок, но не на достаточно высоком уровне, имеются помарки исправления
55-64	Обучающийся выполнил задание в полном объеме, но допустил достаточное количество ошибок; ответил только на некоторые предложенные вопросы; не смог объяснить этапы и принципы построения работы; работа выполнена

	не в срок и выполнена на низком уровне, имеются много помарок и исправлений
0-54	Обучающийся не в полном объеме выполнил задание, допустив большое количество ошибок; не смог ответить на предложенные вопросы; работа выполнена на низком уровне

*Критерии оценивания расчетного задания:*

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие выбранных понятий	41-70	Детальное, последовательное описание всех понятий на примере выбранной системы
	21-40	Поверхностное описание без привязки к выбранной системе
	0-20	Понятия раскрыты минимально или не раскрыты вовсе
Количество выполненных заданий	30	Количество выполненных заданий от 85% до 100%
	15	Количество выполненных заданий от 55% до 84%
	0	Количество выполненных заданий менее 55%
Итого максимально:	100	

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения задач открытого типа (расчетных заданий), тестовых заданий студенту разрешается использование калькулятора; программ для работы с электронными таблицами для обработки, анализа и визуализации данных. Для построения интеллект-карты и моделей в различных нотациях студенту можно использовать любой соответствующий онлайн-инструмент.

## **6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине (модулю)**

6.1. Промежуточная аттестация проводится в форме: **зачета**.

Зачет проводится в письменной форме. Обучающийся получает экзаменационный билет с двумя теоретическими и одним практическим вопросами. На выполнение заданий дается 45 минут. По завершении подготовки необходимо представить ответы в письменном виде, подробно изложив ход выполнения задания, сделать выводы (*при необходимости*).

При реализации промежуточной аттестации в ЭО/ДОТ могут быть использованы следующие формы: устно в ДОТ - в форме обоснованных ответов на задания различного типа; письменно в СДО - в форме письменного решения заданий различного типа; тестирование в СДО.

## 6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации.

### Вопросы для подготовки к зачету

- а. Основные элементы финансового механизма
- б. Финансовые решения и обеспечение условий их реализации.
2. Системы и методы финансового анализа
3. Платежеспособность и ликвидность предприятия
4. Анализ деловой активности предприятия
5. Анализ кредитоспособности и финансовой устойчивости предприятия
6. Цели и методы финансового планирования
7. Финансовые аспекты бизнес-плана
8. Теория структуры капитала.
9. Расчет оптимальной структуры капитала.
10. Эффективность использования капитала.
11. Рациональные границы привлечения заемных источников финансирования.
12. Виды прибыли. Формирование прибыли.
13. Распределение прибыли
14. Дивидендная политика акционерного общества.
15. Структура оборотного капитала
16. Основные принципы управления оборотным капиталом предприятия
17. Показатели оборачиваемости оборотных средств
18. Стратегия управления текущими активами
19. Инвестиции и их классификация
20. Принципы разработки инвестиционных проектов
21. Основные критерии анализа и оценки инвестиционных проектов
22. Методы выбора инвестиционных проектов
23. Финансовый риск как объект управления
24. Классификация рисков.
25. Методы оценки степени финансового риска
26. Способы снижения финансового риска.

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

Типовые проверочные задания для самоподготовки обучающегося к промежуточной аттестации:

ТИП ЗАДАНИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ														
<p>Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.  2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.  3. Выбрать один верный ответ.  4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).</p>	<p>Выявление всех технологических возможностей производства инновационной продукции осуществляется с помощью:</p> <p>a. оценки производственной мощности предприятия  b. анализа технологий и технических решений  c. патентного поиска  d. оценки квалификации персонала</p> <p>На какой из перечисленных объектов, согласно Конвенции WIPO, не распространяются права интеллектуальной собственности?</p> <p>a. фирменные наименования и обозначения  b. изобретения, полезные модели и промышленные образцы  c. нормативные документы, регулирующие инновационную деятельность  d. защиту от недобросовестной конкуренции</p>														
<p>Задание закрытого типа на установление соответствия</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.  2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.  3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.  4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).</p>	<p>Установите соответствие между типом инноваций и его конкретным видом (по технологическим параметрам).</p> <table border="1" data-bbox="885 1128 1481 1503"> <tbody> <tr> <td data-bbox="885 1128 1157 1202">1) продуктовые</td> <td data-bbox="1157 1128 1481 1202">a) новый вид рекламы</td> </tr> <tr> <td data-bbox="885 1202 1157 1276">2) процессные</td> <td data-bbox="1157 1202 1481 1276">b) новая модель смартфона</td> </tr> <tr> <td data-bbox="885 1276 1157 1391">3) организационные</td> <td data-bbox="1157 1276 1481 1391">c) модернизация системы управления компанией</td> </tr> <tr> <td data-bbox="885 1391 1157 1503">4) маркетинговые</td> <td data-bbox="1157 1391 1481 1503">d) внедрение конвейера на сборке изделий</td> </tr> </tbody> </table> <p>Установите соответствие видом затрат и их определением.</p> <table border="1" data-bbox="885 1576 1481 2018"> <tbody> <tr> <td data-bbox="885 1576 1157 1691">1) Переменные (прямые)</td> <td data-bbox="1157 1576 1481 1691">a) Величина затрат в расчете на единицу продукции</td> </tr> <tr> <td data-bbox="885 1691 1157 1839">2) Постоянные (условно-постоянные, косвенные)</td> <td data-bbox="1157 1691 1481 1839">b) Производная от функции общих затрат</td> </tr> <tr> <td data-bbox="885 1839 1157 2018">3) Средние</td> <td data-bbox="1157 1839 1481 2018">c) Величина затрат, прямо пропорционально зависящая от количества выпуска</td> </tr> </tbody> </table>	1) продуктовые	a) новый вид рекламы	2) процессные	b) новая модель смартфона	3) организационные	c) модернизация системы управления компанией	4) маркетинговые	d) внедрение конвейера на сборке изделий	1) Переменные (прямые)	a) Величина затрат в расчете на единицу продукции	2) Постоянные (условно-постоянные, косвенные)	b) Производная от функции общих затрат	3) Средние	c) Величина затрат, прямо пропорционально зависящая от количества выпуска
1) продуктовые	a) новый вид рекламы															
2) процессные	b) новая модель смартфона															
3) организационные	c) модернизация системы управления компанией															
4) маркетинговые	d) внедрение конвейера на сборке изделий															
1) Переменные (прямые)	a) Величина затрат в расчете на единицу продукции															
2) Постоянные (условно-постоянные, косвенные)	b) Производная от функции общих затрат															
3) Средние	c) Величина затрат, прямо пропорционально зависящая от количества выпуска															

		продукции
		4) Предельные d) Величина затрат, независимая от количества выпуска продукции
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	Как оценивается стоимость реального опциона? a. с помощью модели Блэка-Шоулза b. с помощью биномиального метода c. на основе модели полезности Неймана-Моргенштерна d. на основе модели равновесия Курно
		На какие из перечисленных вопросов позволяет получить ответы применение метода критического пути? a. сколько времени необходимо для выполнения проекта в целом? b. когда будут начинаться и заканчиваться отдельные работы по проекту? c. какие работы относятся к критическим? d. на какое время можно отложить работы, не находящиеся на критическом пути?
Задание закрытого типа на установление последовательности	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	Установите правильную последовательность разработки проектной документации. ✓ Бизнес-план проекта ✓ ТЭО проекта ✓ Инвестиционный меморандум
		Установите правильную последовательность оценки эффективности улучшающей инновации. ✓ Анализ изменения текущих затрат ✓ Анализ изменения выручки ✓ Анализ изменения прибыли ✓ Расчет NPV
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного	Какая из перечисленных корпоративных информационных систем является самой совершенной? В чем именно её инновационность? a) MRP b) MRP-II c) ERP d) ERP-II e) MPS
		Какое из перечисленных мероприятий по управлению рисками выполняется в самом начале?

	варианта ответа. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	а) проведение качественной оценки риска б) проведение количественной оценки риска с) идентификация опасности д) определение факторов неопределенности Обоснуйте свой выбор.
Задание открытого типа с развернутым ответом	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2. Продумать логику и полноту ответа. 3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Как в инновационном проектировании осуществляется учет и анализ факторов риска?
		На предприятии работает производственная установка по сборке изделий X в количестве 720 ед в год. Средние прямые затраты: оплата труда - 500 тыс. руб.; материалы и комплектующие - 450 тыс. руб.; прочие прямые затраты - 500 тыс. руб. Условно-постоянные расходы - 400 млн. руб. в год. Из которых 6 млн. руб. - затраты на техобслуживание установки. Предполагается изменить организацию профилактических работ по обслуживанию данной установки введя в штат дополнительно 1 наладчика оборудования. Ожидается, что это позволит сократить прямые затраты на оплату труда на 10 тыс. руб., при этом годовые затраты на и техобслуживание увеличатся до 8 млн. руб. Оценить технико-экономическую эффективность данного решения.

### 6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

*Критерии и балльная шкала определяются преподавателем*

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	40
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по	30-39

курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.	
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	20-29
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	0-19

6.4. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения задач открытого типа (контрольных работ), тестовых заданий студенту разрешается использование калькулятора; программ для работы с электронными таблицами для обработки, анализа и визуализации данных.

## 7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Для изучения основных вопросов образовательной программы необходимо конспектировать материалы лекций, работать с рекомендованной преподавателем литературой, а также ресурсами информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Для приобретения навыков активного использования знаний полезно обсуждать плановые и возникающие вопросы, а также решаемые задачи на практических занятиях.

Для закрепления изученного материала даны вопросы по каждой теме дисциплины, на которые следует самостоятельно найти ответы.

Важной составной частью учебного процесса в вузе являются практические занятия. Практические занятия проводятся главным образом по дисциплинам, требующим закрепления навыков решения задач, и помогают студентам глубже усвоить учебный материал, приобрести умения применять

методы математического анализа к решению разнообразных задач, определять и оценивать ресурсы и существующие ограничения разного рода проектов. Практические занятия предназначены для самостоятельной работы студентов по решению конкретных задач. Каждое практическое занятие сопровождается домашними заданиями, выдаваемыми студентам для решения во внеаудиторное время.

При подготовке к практическим занятиям необходимо проанализировать конспект лекции, ознакомиться с рекомендованной литературой по соответствующей теме, осуществить подготовку по рекомендованным в рабочей программе вопросам для обсуждения темы, выполнить домашнее задание (при необходимости).

Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы студент должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале. В процессе подготовки к занятиям рекомендуется взаимное обсуждение материала, во время которого закрепляются знания, а также приобретает практика в изложении и разъяснении полученных знаний, развивается речь. При необходимости следует обращаться за консультацией к преподавателю (в том числе по электронной почте). Планируя консультацию, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения. Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам. Записи имеют первостепенное значение для самостоятельной работы студентов. Они помогают понять построение изучаемого материала, выделить основные положения, проследить их логику. Кроме того, ведение записей способствует превращению чтения в активный процесс, мобилизует, наряду со зрительной, и моторную память. Следует помнить: у студента, систематически ведущего записи, создается свой индивидуальный фонд методических материалов для быстрого повторения изученных вопросов, для мобилизации накопленных знаний. Особенно важны и полезны записи тогда, когда в них находят отражение мысли, возникшие при самостоятельной работе.

После изучения базовых тем курса проводится текущий контроль знаний студентов в виде опроса или письменного тестирования. Типовые тесты и

задания по темам дисциплины приведены в специальном разделе данной рабочей программы.

Подготовка к текущему и промежуточному контролю предполагает изучение представленных вопросов к зачету, работу над тестами, представленными в данной рабочей программе, выполнение семестровой проектной работы по применению системного подхода и методов системного анализа к выбранной системе.

## **8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет**

### 8.1. Основная литература

1. Лимитовский, М. А. Корпоративный финансовый менеджмент : учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова ; ответственный редактор Е. Н. Лобанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 990 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3693-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/555725>
2. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом : учебно-практическое пособие для вузов / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Д. Д. Хэмптон. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 325 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02299-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/561993>

### 8.2. Дополнительная литература

1. Румянцева Е.Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Е. Е. Румянцева. - Москва : Юрайт, 2024. - 281 с. - Текст: электронный. - URL: <https://urait.ru/book/investicionnyy-analiz-538215>. - Режим доступа: для авторизир. пользователей.

### 8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

Конституция Российской Федерации" (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ) // Собр. законодательства Рос. Федерации.- 2014.- № 9, ст. 851.

### 8.4 Интернет-ресурсы

1. e-Library.ru [Электронный ресурс]: Научная электронная библиотека. – URL: <http://elibrary.ru/> (дата обращения: 28.07.2017).
2. Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» [Электронный ресурс]. – URL: <http://cyberleninka.ru/> (дата обращения: 28.07.2017).
3. Правовая система «Гарант-Интернет» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garweb.ru>.
4. Правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultantr.ru>.
5. Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс» [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)
6. Статьи из журналов и статистических изданий Ист Вью [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)
7. Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс» [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)
8. Статьи из журналов и статистических изданий Ист Вью [http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page\\_id=76](http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76)

СЗИУ располагает доступом через сайт научной библиотеки <http://nwapa.spb.ru/> к следующим подписным электронным ресурсам:

- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс»
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Юрайт»
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Лань»
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «ZNANIUM.COM»
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «BOOK.RU»
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «IPRSMART»

## **9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы**

№ п/п	Наименование
1.	Специализированные залы для проведения лекций, оснащенные персональным компьютером/ноутбуком и мультимедийным проектором
2.	Аудитории и компьютерные классы, оборудованные посадочными местами и персональными компьютерами с выходом в Интернет для проведения практических занятий
3.	«МТС Линк» — российская платформа для онлайн-коммуникаций и

	совместной работы команд ; «Яндекс Телемост» — сервис для видеоконференций от Яндекса; Я-мессенджер
4.	Технические средства обучения: персональные компьютеры; программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов в форматах AVI, MPEG-4, DivX, RMVB, WMV; программы для работы с электронными таблицами для обработки, анализа и визуализации данных; соответствующие онлайн-инструменты для построения интеллект-карты и моделей в различных нотациях
5.	Научная библиотека (в т.ч. электронные информационные ресурсы научной библиотеки)
6.	СДО Академии <a href="https://lms.ranepa.ru/">https://lms.ranepa.ru/</a>