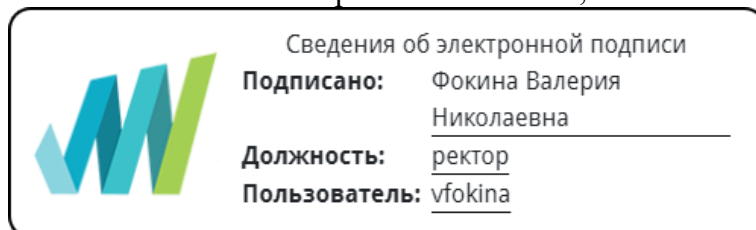


**Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Открытый университет экономики, управления и права»
(АНО ВО ОУЭП)**

УТВЕРЖДАЮ:

Ректор АНО ВО ОУЭП, Фокина В.Н.



19 апреля 2023 г.

Решение Ученого совета АНО ВО ОУЭП,
Протокол N 9 от 19.04.2023 г.

38.04.01 «Экономика»

Направленность (профиль): Экономика фирмы

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (МАТЕРИАЛОВ)

по компетенциям

Оценочные материалы для проверки сформированности компетенции

ОПК-4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность

Москва 2023

**Оценочные материалы для проверки сформированности компетенции
ОПК-4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные
организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести
за них ответственность**

ОПК-4.1. Владеет методикой анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов, методами количественного и качественного анализа финансовых показателей

ОПК-4.2. Владеет навыками комплексного анализа и интерпретации финансовой, корпоративной и иной информации с целью оценки эффективности деятельности хозяйствующих субъектов и самостоятельной разработки заключений и рекомендаций, обеспечивающих их устойчивое финансовое развитие

ОПК-4.3. Демонстрирует умение разрабатывать варианты управленческих решений, аналитически обосновывать их выбор на основе критериев финансовой эффективности с учетом социально-экономических последствий и нести за них ответственность

Компетенция формируется дисциплиной:

Финансовый менеджмент (продвинутый уровень), 2 семестр	2 семестр
--	-----------

Вопросы и задания для проверки сформированности компетенции

1. Перечислите основные финансовые факторы роста выручки от реализации продукции или услуг

2. Поясните, каков состав фтордов возмещения, потребления и накопления, а также платежей по бюджету, образуемых в процессе распределения выручки от реализации?

3. Опишите основные функции финансового менеджмента по обеспечению простого и расширенного воспроизводства основных средств

4. Перечислите основные критерии эффективности стоимости бизнеса.

5. Опишите методы финансирования основных средств.

6. Поясните, что такое предпринимательский доход? Каковы методы его прогнозирования?

7. Изложите порядок планирования оборотных средств.

8. Опишите модели управления оборотными активами.

9. Приведите примеры финансовых операций, денежные потоки которых имеют вид разовых платежей.

10. Поясните, в чем состоят ограничения в использовании метода IRR при оценке эффективности инвестиционного проекта.

11. Банк начисляет 50 рублей обыкновенного простого процента за использование 3000 рублей в течение 60 дней. Определите какова норма простого процента такой сделки.

12. Вексель с суммой погашения 500 тыс. рублей продан при норме простого дисконта 4,0% за 65 дней до даты погашения. Определите выручку.

13. Предприятие хочет продать купленное 2 года назад за 800 тыс. руб. и рассчитанное на 5 лет эксплуатации оборудование, остаточная стоимость которого будет равна 50 тыс. руб. Определите ежегодные начисления на износ.

14. Назовите состав процедур при принятии управленческих решений в области оборотных активов.

15. Рассчитайте средневзвешенную величину капитала (СВК), имея следующие данные:

Источники средств	Средняя стоимость источника, %	Удельный вес в пассиве, %
Привилегированные акции	160	0,1
Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль	180	0,5
Заемные средства, в том числе кредиторская задолженность	140	0,4

16. Клиент поместил в банк 100 тыс. руб. под простую процентную ставку 15% годовых. Определите какая сумма будет на его счете через: а) 7 месяцев; б) три года; в) 3 года 3 месяца. При расчете используйте формулу обычного процента с приближенным числом дней.

17. Предприниматель хочет получить ссуду в 600 тыс.руб. на полгода. Банк предоставляет ссуду на условиях начисления простых учетных процентов по ставке 26% годовых. Определите какую сумму предприниматель будет должен выплатить банку.

18. В банк вложены деньги в сумме 80 тыс.руб. на полтора года под 30% годовых с ежеквартальным начислением сложных процентов. Определите общую сумму по этой финансовой операции.

19. Сформулируйте в чем состоит интегральная система управления стоимостью компании.

20. Из данных баланса имеем: капитал и резервы – 74 077 тыс. руб., денежные средств – 13 738 тыс. руб., дебиторская задолженность – 1 782 тыс. руб., запасы – 26 557 тыс. руб., внеоборотные активы – 32 175тыс. руб. Определите коэффициент финансовой независимости.

21. На начало текущего года стоимость основных средств на предприятии - 69 400 тыс. руб. В течение года вводятся новые основные средства: с 1 апреля на 8 300 тыс. руб., а в августе - на 5 700 тыс. руб. В сентябре выбывают основные средства на 9 600 тыс. руб. Рассчитайте показатель эффективности использования основных средств в текущем году.

22. Определите порог рентабельности при следующих показателях:

Объем продаж составляет 700 штук.

Цена единицы товара 420 руб.

Общие постоянные затраты 68000

Средние переменные затраты 180р.

23. Рассчитать запас финансовой прочности при следующих показателях:

Объем продаж составляет ($V_{пр}$) 700 штук.

Цена единицы товара (РЕД) 420 рублей.

Общие постоянные затраты ($Z_{пос}$) 68000 рублей

Средние переменные затраты (Зср.п) 180 рублей.

Порог рентабельности (Тб) 283 шт.

24. Выделите особенности функционирования оффшорных компаний.

25. Определите отличия операционного, производственного и финансового циклов

26. Цена реализации единицы продукции - 50 руб., а переменные затраты на единицу продукции - 30 руб. Предполагаемое снижение цены реализации на 5% не создаст дополнительных постоянных и переменных затрат. Определить изменение цены реализации.

27. Выделите принципиальное отличие качественных и количественных методов оценки степени риска.

28. Охарактеризуйте каждую из методик анализа внеоборотных активов.

29. Фирме требуется 500 тыс. руб. через три года. Определите, какую сумму необходимо внести фирме сейчас, чтобы к концу третьего года вклад увеличился до 500 тыс. руб., если процентная ставка составляет 12% годовых.

30. Перечислите особенности формирования финансовых ресурсов коммерческих организаций.

31. Охарактеризуйте соотношение между риском и доходностью финансового инструмента.

32. Приведите источники информации, относящиеся к внешним и внутренним составляющим системы информационного обеспечения финансового управления.

33. Назовите особенности концепций корпоративного финансового управления.

34. Перечислите и дайте характеристику основных финансовых отношений организации.

35. Назовите методы управления дебиторской задолженностью.

Тестовые задания

Какие меры рекомендуется принять при следующих показателях:

$gSAL = 0,1$;

$SGR = 0,3$;

$EVA = -150$ тыс. ден. ед.?

	добиться снижения стоимости капитала
+	привлечь дополнительный капитал
+	сократить дивиденды
	направить избыток денежных средств на повышение рентабельности

Какие значения показателей свидетельствуют о более низком риске, связанном с финансовой операцией относительно альтернатив?

	наибольший диапазон вероятностного распределения предполагаемого результата по отношению к его средней величине
--	---

+	наибольшее значение стандартного отклонения
	наименьшее значение стандартного отклонения
+	наименьший диапазон вероятностного распределения предполагаемого результата по отношению к его средней величине

Если уровень операционного рычага равен 1,3, уровень финансового рычага составляет 1,5, то совместный эффект рычагов составит

	0,07
	1,8
	1,2
	1,4
	1,95
+	0,2

В денежный поток от финансовой деятельности входят доходы/расходы, образующиеся в результате следующих операций:

	реализация продукции
+	возврат долгосрочного займа
+	эмиссия акций
+	выкуп собственных акций
	уплата процентов по займам
	погашение дебиторской задолженности
	продажа материальных активов

Если две хозяйственных операции имеют симметричные распределения доходов и одинаковые средние, то менее рискованной считается операция с

+	меньшей величиной эксцесса
	величиной эксцесса, равной 0
	величиной эксцесса, равной 3
	большой величиной эксцесса

Операционный риск предприятия зависит в числе прочего от

+	структуры затрат
	политики управления сбытом
	рыночной конъюнктуры
	ценовой политики предприятия

Модель CAPM исходит из того, что инвесторы

+	при формировании портфелей руководствуются одинаковыми прогнозами относительно ожидаемых доходностей, их вариабельности и взаимозависимостей
	действуют в ситуации рыночного равновесия
+	стремятся диверсифицировать свои портфели
	не склонны к рациональному поведению
	обладают различными возможностями

Каждый инвестиционный портфель

+	формируется с целью получения доходов
	содержит активы, которые управляются как единое целое
+	составляется с учетом продолжительности и ликвидности инвестирования
	содержит акции

	составляется из наименее рискованных активов
--	--

Для аннуитета характерно то, что	
	платежи произвольной величины осуществляются через равные промежутки времени
+	все его элементы распределены во времени
+	интервалы между любыми двумя последовательными платежами постоянны
	интервалы между любыми двумя последовательными платежами случайны

При известной будущей сумме определить значение текущей суммы позволяет найти эффект обратного влияния решений по финансированию	
+	метод дисконтирования
	метод наращивания
	метод сбалансированного (устойчивого) роста

Подсчеты показали, что в результате воплощения разработанного менеджером плана ежемесячные расходы предприятия вырастут на 25 тыс. руб., при этом ожидается ежегодное увеличение доходов на 120 тыс. руб. Какой принцип планирования нарушается в этом случае?	
	принцип участия
	принцип единства
	принцип гибкости
	принцип непрерывности
	принцип эффективности
+	данный сценарий не нарушает принципов планирования

Выберите обязательные критерии. Ситуация риска возникает:	
	когда субъект принимает решение действовать
+	при неизбежности неблагоприятного исхода
+	при наличии неопределенности
	вне зависимости от того, принимает ли субъект решение действовать

Диверсификация инвестиционного портфеля снижает	
	несистематический риск почти до нуля
+	систематический риск почти до нуля
	уровень доходности входящих в него активов
	диверсификация обеспечивает все перечисленное

Корпоративные облигации в Российской Федерации могут выпускать	
+	публичные акционерные общества
	товарищества на полной вере
+	непубличные акционерные общества
	общества с ограниченной ответственностью
	индивидуальные предприниматели

Сопоставление финансовых показателей предприятия с финансовыми показателями отрасли производится в рамках:	
	сравнительного анализа
	факторного анализа
+	анализа финансовых коэффициентов
	вертикального анализа

	горизонтального анализа
--	-------------------------

В денежный поток от инвестиционной деятельности входят доходы/расходы, образующиеся в результате следующих операций:	
+	приобретение основных активов
	возврат краткосрочного кредита
+	капитальные вложения
	получение авансов
+	продажа нематериальных активов
+	дивиденды от финансовых вложений
	уплата процентов по займам

К инструментам рынка капиталов относится все нижеперечисленное, кроме:	
+	облигации со сроком выплаты через 3 года
+	векселя со сроком погашения через 2 года
+	ипотечный сертификат участия со сроком погашения 10 лет
+	депозита со сроком действия 8 месяцев
	ничего из перечисленного

Согласно портфельной теории, наименее рискованными будут вложения денег в	
+	предприятия разных отраслей и видов деятельности
	предприятия одного вида деятельности
	одно предприятие
	предприятия одной отрасли

Для расчета средств, высвобождаемых в конце жизненного цикла проекта, используются следующие показатели:	
	изменение величины переменных затрат
+	высвобождение оборотного капитала
	чистая величина инвестиционных льгот
+	чистая стоимость реализованных активов после вычета налогов

Из приведенных ниже компонентов оборотных активов наиболее ликвидными являются	
+	краткосрочные финансовые вложения
	дебиторские задолженности
	расходы будущих периодов
	производственные запасы

Коэффициент финансового рычага характеризует	
+	финансовую устойчивость
	рентабельность
	платежеспособность
	ликвидность

Источники информации для проведения анализа делят на	
+	учетные и внеучетные
	оперативные и учетные
	на статистические и учетные

Увеличение остатков готовой продукции на складе может свидетельствовать о	
---	--

	повышении ликвидности
+	снижении объема реализации
	повышении финансовой устойчивости

Используя коэффициент общей ликвидности, определите по приведенным в ден. ед. показателям (суммарно за начало и конец периода), в каких случаях предприятие может считаться ликвидным:

+	текущие активы 200, текущие пассивы 150
+	текущие активы 502, текущие пассивы 138
	текущие активы 306, текущие пассивы 304
	текущие активы 150, текущие пассивы 200
	текущие активы 400, текущие пассивы 420

Объем продаж составил 10 000 тыс. руб. Переменные затраты — 6500 тыс. руб., постоянные затраты — 1000 тыс. руб. Величина активов равна 7000 тыс. руб. Чему равен маржинальный доход?

+	3500 тыс. руб.
	7000 тыс. руб.
	1500 тыс. руб.
	1000 тыс. руб.

Цена продукции составляет 15 тыс. руб. за ед. Переменные расходы равны 7,5 тыс. руб. за ед. продукции. Годовые условно-постоянные расходы — 150 млн руб. Критический объем продаж равен

	6666 ед.
+	20 000 ед.
	8000 ед.
	10 000 ед.

Поощрение менеджера за успешную работу определенным количеством акций, которые он может купить по цене, которая была несколько лет назад – это _____ опцион.

директорский

Банкирский дом, который подготавливает новый выпуск ценных бумаг – это андеррайтер

Акционерный капитал фирмы состоит из 100 000 обыкновенных акций, стоимость которых в настоящее время составляет 1200 ден. ед. за шт. Фирма планирует осуществить дробление акций по схеме 20 : 1. Новая стоимость одной акции составит:

	1666,7 ден. ед.
	120 ден. ед.
	24000 ден. ед.
	83,3 ден. ед.
+	60 ден. ед.
	стоимость акции не изменится

Определите коэффициент реинвестирования, если предприятие выпустило 10 000 акций, объявленный дивиденд на акцию равен 8 ден. ед., величина дохода на акцию равна 10 ден. ед.

0,02

