**Оценочные материалы, применяемые при проведении промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)**

**«Финансовый менеджмент»**

**Инструкция для выполнения заданий закрытого типа:**

- на выполнение теста обучающемуся дается 20 минут;

- каждый обучающийся решает 10 тестовых заданий, выбранных из базы тестовых заданий;

- при ответе на каждое задание обучающийся должен выбрать один или все правильные ответы, согласно указанию перед каждым тестовым заданием;

- тестирование проводится с использованием тестов на бумажном носителе;

- критерии оценивания: зачтено – 5 и более правильных ответов, незачтено – 4 и менее правильных ответов.

**Инструкция для выполнения заданий открытого типа:**

- каждому обучающемуся выдается два задания открытого типа на бумажном носителе;

- время на подготовку развернутого ответа на полученные задания – 15-20 минут;

- развернутый ответ по каждому заданию обучающийся озвучивает преподавателю в процессе своего ответа;

- критерии оценивания:

«зачтено» - обучающийся глубоко и прочно усвоил материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически его излагает, не затрудняется с ответами, или обучающийся хорошо знает материал, грамотно и по существу его излагает, не допускает существенных неточностей в ответе на вопросы, может правильно применять теоретические положения, или обучающийся усвоил основной материал, но допускает неточности и испытывает затруднения в выполнении заданий;

«не зачтено» - обучающийся не показал знания по изучаемому материалу.

**Семестр изучения: *5***

**Компетенция**: ПК-3 Способен определять и анализировать ключевые показатели эффективности регламентированных процессов подразделений компаний авиаотрасли, обосновывать внедрение и совершенствование кросс-функциональных процессов организации на принципах партисипативности и цифровой экосистемности при обеспечении необходимого уровня интеграции и координации.

**Результаты обучения:**

**Знает:** методы анализа и оценки финансового состояния предприятия.

|  |
| --- |
| **Умеет:** осуществлять поиск, сбор, обработку и анализ необходимой информации для выявления тенденций развития экономики страны и хозяйствующих субъектов.  **Владеет:** способностью проводить самостоятельные исследования по оценке влияния рискообразующих факторов на деятельность и экономику хозяйствующего субъекта.  Перечень заданий закрытого типа: |

|  |
| --- |
| Текст задания |
| 1. Финансовым результатом деятельности коммерческой организации может быть:  Выберите все правильные ответы  1) прибыль  2) убыток  3) доходы  4) расходы  5) рентабельность |
| 2. Показатель EBIT - это …….  Выберите один правильный ответ   1. выручка от реализации продукции 2. прибыль до вычета налогов 3. прибыль до вычета налогов и процентов 4. чистая прибыль |
| 3. Показатель ROA – это ……  Выберите один правильный ответ   1. коэффициент генерирования доходов 2. рентабельность активов 3. рентабельность инвестированного капитала |
| 4. Деловая репутация субъектов по результатам различных исследований представляется, как правило, в виде …..  Выберите один правильный ответ   1. расчетов рыночной стоимости субъекта 2. расчетов капитализированной стоимости 3. рейтинговых оценок 4. статей в деловых журналах |
| 5. Коэффициент износа основных средств определяется как отношение ………  Выберите один правильный ответ   1. суммы начисленного износа к первоначальной (балансовой) стоимости ОС 2. как отношение остаточной стоимости ОС к первоначальной (балансовой) стоимости ОС 3. балансовой стоимости ОС, выбывших по износу к стоимости основных средств на начало года 4. балансовой стоимости поступивших ОС, к балансовой стоимости основных средств на конец года |
| 6. К наиболее ликвидным активам относятся:  Выберите все правильные ответы   1. запасы 2. НДС 3. дебиторская задолженность 4. краткосрочные финансовые вложения 5. денежные средства и денежные эквиваленты 6. прочие оборотные активы |
| 7. Период оборота дебиторской задолженности измеряется …  Выберите один правильный ответ   1. в количестве оборотов; 2. в днях; 3. в безразмерных единицах |
| 8. По данной формуле определяют ......    Выберите один правильный ответ  1) объём продаж в точке безубыточности  2) выручку в точке безубыточности  3) денежную точку безубыточности |
| 9. Общая сумма активов предприятия (А) = 100000 у.е., в т.ч. собственный капитал (E) = 45000 у.е., чистая прибыль (Pn) = 18000 у.е., выручка (S) = 200000 у.е. Рентабельность собственного капитала (ROE) составляет …  Выберите один правильный ответ   1. 18% 2. 9% 3. 40%. 4. 222% |
| 10. Размер дебиторской задолженности влияет на длительность периода оборота следующих циклов:  Выберите все правильные ответы   1. операционного 2. производственного 3. финансового |
| 11. Средняя сумма активов предприятия (А) = 100000 у.е., в т.ч. собственный капитал (E) = 45000 у.е., чистая прибыль (Pn) = 18000 у.е., выручка (S) = 200000 у.е. Оборачиваемость общей суммы активов составляет - …  Выберите один правильный ответ   1. 0,5 оборота 2. 2 оборота 3. 2,22 оборота 4. 0,4 оборота; |
| 12. В состав 3 раздела бухгалтерского баланса из названных ниже не входят:  Выберите все правильные ответы   1. уставный капитал 2. нераспределенная прибыль 3. займы и кредиты 4. кредиторская задолженность |
| 13. Международное условное обозначение показателя - Р/Е. Этот показатель называется:  Выберите один правильный ответ   1. коэффициент котируемости акции; 2. прибыль (доход) на акцию; 3. дивидендное покрытие; 4. коэффициент рыночной оценки акции; 5. коэффициент Тобина (g-отношение, g –ratio) |
| 14. Уровень запаса, при достижении которого должен быть размещён повторный заказ называется ….  Выберите один правильный ответ   1. неснижаемый запас 2. оптимальный запас 3. точкой повторного заказа |
| 15. Строки в Бухгалтерском балансе имеют  установленную нумерацию. Строка 1300 – это итог 3 раздела баланса. Дайте его название:  Выберите один правильный ответ   1. Долгосрочные пассивы 2. Краткосрочные пассивы 3. Внеоборотные активы 4. Капитал и резервы |
| 16. Что из представленного ниже в анализе ликвидности баланса относится к группа П4 - Постоянные пассивы:  Выберите один правильный ответ   1. собственный капитал 2. долгосрочные кредиты и займы 3. кредиторская задолженность 4. краткосрочные обязательства. |
| 17. Степень покрытия краткосрочной задолженности имеющимися в наличии наиболее ликвидными активами показывает ……  Выберите один правильный ответ   1. коэффициент абсолютной ликвидности 2. коэффициент критической ликвидности 3. коэффициент текущей ликвидности |
| 18. Если трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации имеет вид S(Е) =(0,0,1), то это означает, что у предприятия ……  Выберите один правильный ответ   1. абсолютная финансовая устойчивость 2. нормальная финансовая устойчивость 3. неустойчивое финансовое состояние 4. кризисное финансовое состояние |
| 19. Если коэффициент текущей ликвидности больше норматива, а коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками оборотных средств больше норматива, то в соответствии с методикой оценки  Выберите все правильные ответы  1) структура баланса считается неудовлетворительной, а предприятие – неплатёжеспособным.  2) структура баланса считается удовлетворительной, а предприятие – платёжеспособным.  В продолжение анализа рассчитывают  3) коэффициент восстановления платежеспособности  4) коэффициент утраты платежеспособности |
| 20. Выберите термин, который характеризует состояние неплатежеспособности предприятия, вызванное существенной просрочкой его дебиторской задолженности. При этом размер дебиторской задолженности превышает размер кредиторской задолженности предприятия, а сумма его активов значительно превосходит объем его финансовых обязательств. Это …  Выберите один правильный ответ   1. реальное банкротство 2. техническое банкротство 3. умышленное банкротство 4. фиктивное банкротство |
| Перечень заданий открытого типа: |
| Текст задания |
| 1. Установите соответствие между номерами и названиями разделов бухгалтерского баланса 1. 2. 3. 4. 5.  А) Капитал и резервы  В) Внеоборотные активы  С) Оборотные активы  Д) Краткосрочные обязательства  Е) Долгосрочные обязательства |
| 2. Недостающая третья составляющая модифицированной формулы Дюпона (одним словом) – это ….   1. рентабельность продаж (маржа); 2. оборачиваемость общей суммы активов; 3. ……………….. |
| 3. Полезный срок службы объекта основных средств 4 года. Рассчитайте годовую норму амортизационных отчислений с использованием линейного метода Она составляет ….. %. |
| 4. Определить размер срочной уплаты (до целых тыс. руб) по следующим условиям: сумма контракта – 10,5 млн. руб.; авансовый платеж – 1 млн. руб.; срок кредита - 6 лет; ставка процента за кредит – 7% годовых. Погашение кредита должно производиться равными срочными уплатами. Коэффициент приведения равен 4,76654. |
| 5. Погашение кредита производится разовым платежом через 5 лет. Сумма долга = 9 млн. руб, ставка % за кредит = 10% годовых. Определить наращенную сумму долга на дату платежа при использовании простых процентов (в целых тыс. руб) |
| 6. Облигация размещается по номиналу на два года и имеет купонную ставку 50%, определить текущую доходность бумаги в %. |
| 7. Перечислите объекты финансового управления: |
| 8. Перечислите собственные источники финансовых ресурсов предприятия |
| 9. Дайте определение понятия «Операционный (производственный и предпринимательский) риск» – |
| 10. Сформулируйте недостающие 2 из 5 целей финансовой деятельности финансового менеджера с позиции научного подхода:  1. ……………… ………...  2. Максимизация акционерной собственности.  3. ………. ………… …………  4. Бихевиористические (поведенческие) цели.  5. Социальная ответственность |
| 11. Рентабельность активов (ROA) в соответствии с формулировкой формулы Дюпона определяется как произведение двух показателей (назовите их) |
| 12. Что за понятие «текущая рыночная стоимость нематериального актива»? |
| 13. Риск неполучения валового дохода или возникновения ситуации, когда предприятие не сможет покрыть всех расходов производственного характера и окупить вложения капитала – это …….. риск. |
| 14. Каким общим заголовком можно объединить приведенные ниже статьи левой стороны бухгалтерского баланса:   * Покупатели и заказчики. * Векселя к получению. * Задолженность дочерних и зависимых обществ. * Авансы выданные. * Прочие дебиторы |
| 15. Следующие элементы кредитной политики:   * срок предоставления кредита (кредитный период); * размер предоставляемого кредита (кредитный лимит); * стоимость предоставления кредита (размер и система ценовых скидок при осуществлении немедленных расчетов за приобретенную продукцию); * система штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств покупателями.   в совокупности образуют систему ………… …… |

**Семестр изучения: *5***

**Компетенция**: УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

**Результаты обучения:**

**Знает:** основные положения теории управления финансами, основные финансовые инструменты и методы.

|  |
| --- |
| **Умеет:** |
| - экономически правильно формулировать стратегические, тактические цели и задачи их развития;  - выбирать наиболее эффективные финансовые инструменты и методы их реализации. |

**Владеет:**

|  |
| --- |
| - навыками критической оценки внутренней и внешней среды;  - навыками эффективно применять адекватные ситуации финансовые инструменты и методы. |

Перечень заданий закрытого типа:

|  |  |
| --- | --- |
| Текст задания | |
| 1. Сегодня наиболее актуальная с позиции государства цель финансовой деятельности коммерческих предприятий:  Выберите один правильный ответ   1. максимизация прибыли 2. максимизация акционерной собственности 3. максимизация управленческого вознаграждения 4. бихевиористические (поведенческие) цели 5. социальная ответственность | |
| 2. Объектом финансового управления являются:  Выберите все правильные ответы   1. финансовые инструменты 2. кадры финансовых подразделений 3. финансовые ресурсы 4. финансовые методы 5. источники финансовых ресурсов 6. финансовые отношения | |
| 3. Из ниже приведенного перечня концептуальных расшифровок выберите то, что лежит в основе *«Концепции компромисса между риском и доходностью»* как основополагающей концепции ФМ .  Выберите один правильный ответ необходимость отражения реальной стоимости активов и денежных потоков предприятия и возмещения потерь доходов  1. получение любого дохода в бизнесе практически всегда сопряжено с риском  стоимость денег во времени изменяется с учётом нормы прибыли на финансовом рынке  1. необходимость объективной оценки уровня ликвидности, намечаемых объектов инвестирования, с целью обеспечения необходимого уровня доходности 2. необходимость учёта фактора времени при осуществлении любых долгосрочных финансовых операций | |
| 4. Если прибыль от продаж разделить на выручку, то получим показатель ……  Выберите один правильный ответ   1. валовая рентабельность реализованной продукции 2. рентабельность реализованной продукции 3. рентабельность инвестированного капитала | |
| 5. Ранжирование ДЗ по срокам оплаты счетов покупателями и заказчиками выполняют с целью …..  Выберите один правильный ответ   1. введения запрета продажи продукции определенным группам дебиторов; 2. сосредоточения своих усилий в работе с определенными группами дебиторов; 3. определения размера резерва по сомнительным долгам; 4. составления алфавитного списка покупателей и заказчиков. | |
| 6. Два очевидных минуса роста дебиторской задолженности:  Выберите все правильные ответы   1. увеличение объемов продаж; 2. рост платежеспособности и финансовой устойчивости; 3. снижение платежеспособности и финансовой устойчивости; 4. снижение суммы оборотных активов; 5. рост длительности финансового цикла. | |
| 7. Основные инструменты страхования дебиторской задолженности:  Выберите все правильные ответы  1) форфейтинг;  2) страхование кредитов и рисков непогашения кредитов;  3) неустойка;  4) факторинг;  5) цессия;  6) учет векселей;  7) залог;  8) поручительство;  9) удержание имущества должника. | |
| 8. Наибольшее распространение для оптимизации размера текущих запасов получила EOQ-model. По приведенной формуле можно определить ………    Выберите один правильный ответ   1. затраты по размещению заказов 2. затраты по хранению ТМЦ 3. средний размер одной поставки 4. экономически обоснованный объём одной поставки 5. количество заказов | |
| 9. Риск, который генерируется несовершенством структуры капитала (чрезмерной долей заемных средств), порождающим несбалансированность положительного и отрицательного денежных потоков предприятия по объемам – это ……..  Выберите один правильный ответ   1. инфляционный риск 2. процентный риск 3. валютный риск 4. риск снижения финансовой устойчивости 5. риск неплатежеспособности 6. инвестиционный риск | |
| 10. Частичный трансферт (передача) партнерам рисков по отдельным финансовым операциям – это …….  Выберите один правильный ответ   1. хеджирование 2. диверсификация 3. распределение рисков | |
| 11. Франшиза – это …..  Выберите один правильный ответ   1. размер страховой оценки объекта страхования, определяемый при заключении договора 2. минимальная некомпенсируемая страховщиком часть ущерба, понесенного страхователем 3. финансовый ущерб, понесенный страхователем при наступлении страхового события, заранее оцененный при составлении договора страхования как размер указанной в нем страховой суммы | |
| 12. Основания для признания должника банкротом устанавливает:  Выберите один правильный ответ   1. Федеральный закон РФ «О несостоятельности (банкротстве)» 2. Федеральный закон РФ «О банкротстве и санации» 3. Гражданский кодекс РФ 4. Налоговый кодекс РФ | |
| 13. Снижая размер дебиторской задолженности вы снижаете длительность периода оборота следующих циклов:  Выберите все правильные ответы   1. операционного; 2. производственного; 3. финансового. | |
| 14. Укажите внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков:  Выберите все правильные ответы   1. избежание риска 2. лицензирование деятельности 3. хеджирование 4. законодательное регулирование деятельности 5. распределение риска 6. обязательное страхование деятельности 7. самострахование | |
| 15. Отметить раздел бухгалтерского баланса с которым связаны долгосрочные финансовые решения, разрабатываемые финансовым менеджером  Выберите один правильный ответ   1. внеоборотные активы 2. оборотные активы 3. капитал и резервы 4. долгосрочные пассивы 5. краткосрочные пассивы (привлечённый капитал) | |
| 16. Цена заемного капитала в форме банковского кредита (ССbc) примерно равна **(rbc**), уменьшенной на сумму налога на прибыль (rt - ставка налога на прибыль в долях единицы) и увеличенной на сумму затрат на привлечение данного кредита (rrbc - затраты на привлечение данного кредита в долях единицы)  ССbc = rbc \* (1 - rt )/(1 – rrbc). Как расшифровать rbc? Это ……..  Выберите один правильный ответ   1. ключевая ставка ЦБ 2. ставка банковского процента за кредит 3. средневзвешенная стоимость капитала предприятия | |
| 17. Реализация продукции (услуг) с отсрочкой платежа позволяет увеличить объемы продаж, но при этом растет показатель второго раздела баланса под названием …..  Выберите один правильный ответ   1. риск погашения задолженности 2. кредиторская задолженность 3. дебиторская задолженность 4. непогашенные убытки | |
| 18.Выбрать пункты, которые обеспечивает работа по оптимизации остатка денежных средств предприятия:  Выберите все правильные ответы   1. постоянную (стабильную) платёжеспособность предприятия 2. снижение потребности в заёмных источниках денежных средств 3. дополнительную прибыль от вложения (использования) свободного остатка денег | |
| 19. Увеличение коэффициента инкассации  Выберите все правильные ответы  1) увеличивает приток денежных средств  2) увеличивает размер дебиторской задолженности  3) снижает размер кредиторской задолженности  4) снижает размер дебиторской задолженности | |
| 20. Для снижения себестоимости единицы продукции принято решение увеличить объемы производства. При этом общая сумма затрат предприятия вырастет. Снижение себестоимости произойдет за счет:  Выберите один правильный ответ  1) снижения себестоимости единицы продукции в части постоянных издержек  2) снижения себестоимости единицы продукции в части переменных издержек | |
| Перечень заданий открытого типа: | |
| Текст задания |
| 1. Наука, посвященная методологии и технике управления финансами – это ………… …………… |
| 2. Установите соответствие: 1А, 2Б  А) Дискреционая финансовая политика.  Б) Недискреционная финансовая политика.  1. Политика прямого непосредственного вмешательства государства в экономику.  2. Регулирование на основе встроенных в экономическую систему страны стабилизаторов |
| 3. Механизм финансового менеджментапредставляет собой систему основных элементов, регулирующих процесс разработки и реализации управленческих решений в области финансовой деятельности предприятия. Недостающим элементом его структуры, в списке представленных, является:   1. государственно - правовое регулирование 2. ………. ………………. регулирования (добавить два слова) 3. внутренний механизм регулирования отдельных аспектов финансовой деятельности 4. система конкретных методов и приемов управления |
| 4. С целью страхования риска несвоевременного поступления денежных средств от операционной деятельности в связи с возможными проблемами сбыта продукции, замедлением платежного оборота и т.д. формируется ((вписать слово) ……. остаток денежных средств. |
| 5. Финансовый ущерб, понесенный страхователем при наступлении страхового события, заранее оцененный при составлении договора страхования как размер указанной в нем страховой суммы. – это ….. |
| 6. Главная цель, которая должна лежать в основе разрабатываемой стратегии управления оборотными активами |
| 7. Для того, чтобы повысить рентабельность собственного капитала на основе модифицированной формулы Дюпона, можно повысить рентабельность продаж (маржу), привлечь заемные средства - повысить мультипликатор и повысить ……. активов |
| 8. Финансовый цикл (ФЦ) определяется по формуле:    Расшифруйте показатель, увеличение которого сокращает длительность финансового цикла |
| 9. Сформулируйте недостающую цель финансовой деятельности с позиции научного подхода:  1) максимизация прибыли.  2) максимизация акционерной собственности.  3)……………………………………………..  4) бихевиористические (поведенческие) цели.  5) социальная ответственность |
| 10. За счет каких орг. мероприятий возможно улучшить деловую репутацию компании? |
| 11. За счет какого источника средств, кроме указанных, можно пополнить недостаток оборотных активов?   1. собственные 2. ………………. 3. краткосрочные заёмные 4. привлечённые источники |
| 12. Какой тип кредитной политики предприятия следует использовать с целью минимизацию кредитного риска? |
| 13. Вы планируете получить кредит. Какой рейтинг заемщика по методике Сбербанка более предпочтителен - 1 или 2? |
| 1. Вставьте нужное слово в текст: «Чем больше запас финансовой прочности, тем больше возможностей ………… конкуренции, в том числе с целью проникновения на какой-либо рынок. |
| 1. Наиболее известный профессионал по управлению себестоимостью и издержками, опыт которого следует изучить? |