

Негосударственное частное образовательное учреждение
высшего образования
"Алтайский экономико-юридический институт"
Кафедра государственно-правовых дисциплин

УТВЕРЖДАЮ
Ректор Алтайского экономико-
юридического института
В.И.Степанов
"24" *августа* 2016 г.



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине

Основы финансового менеджмента

для направления 38.03.04 Государственное и муниципальное управление
квалификация (степень) "бакалавр"

Профиль подготовки
"Государственная муниципальная служба"

Барнаул 2016

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1. Область применения

Фонд оценочных средств – является неотъемлемой частью учебно-методического комплекса учебной дисциплины «Основы финансового менеджмента» и предназначен для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу данной дисциплины.

1.2. Контролируемые компетенции

Код контролируемой компетенции	Этап формирования компетенции	Способ оценивания	Оценочное средство
ОПК-2: способность находить организационно-управленческие решения, оценивать результаты и последствия принятого управленческого решения и готовность нести за них ответственность с позиций социальной значимости принимаемых решений	базовый	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета
ПК-1: умение определять приоритеты профессиональной деятельности, разрабатывать и эффективно исполнять управленческие решения, в том числе в условиях неопределенности и рисков, применять адекватные инструменты и технологии регулирующего воздействия при реализации управленческого решения	базовый	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета

ПК-13: способность использовать современные методы управления проектом, направленные на своевременное получение качественных результатов, определение рисков, эффективное управление ресурсами, готовностью к его реализации с использованием современных инновационных технологий	базовый	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета
--	---------	-------	---

Показатели оценивания компетенций представлены в разделе «Требования к результатам освоения дисциплины» рабочей программы дисциплины «Основы финансового менеджмента» с декомпозицией: знать, уметь, владеть.

При оценивании сформированности компетенций по дисциплине «Основы финансового менеджмента» используется 100-балльная шкала.

Профессиональный уровень “5” (отлично)	85-100	<p>Ответ хорошо структурирован; полное понимание исследуемого вопроса; полный и глубокий анализ вопроса; критическое использование теории и рекомендуемого материала для чтения; расширение и углубление лекционного материала; аргументированная логика; продуманность, творческий и оригинальный подход к освещению вопроса; иллюстративность массой примеров и данных</p>
Продвинутый уровень “4” (хорошо)	70-84	<p>Хорошая организация, но ряд несущественных упущений в плане содержания; умение аргументировать и использовать примеры; некоторое расширение и углубление лекционного материала; использование соответствующих концептуальных моделей</p>

Базовый уровень “3” (удовлетворительно)	60-69	Удовлетворительный уровень, есть ряд существенных упущений; слабые места в стилевом оформлении, структуре и анализе; в основном базируется на лекционном материале; информация представлена четко, но отсутствует оригинальность в ее изложении
Минимальный уровень “2” (неудовлетворительно)	35-59	Неудовлетворительное выполнение; частичное понимание проблемы; несмотря на наличие ряда весьма удачных мест, работа характеризуется отсутствием тщательного анализа; неадекватность примеров
Минимальный уровень “1” (неудовлетворительно)	0-34	Отсутствие понимания вопроса, работа не структурирована и не соответствует требованиям; наличие серьезных ошибок и несоответствий

Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

Разбивка баллов.

Промежуточный рейтинг – 70 баллов:

1) Рейтинг работы студента на практических занятиях – 22 балла.

Максимальный рейтинг, который студент может заработать на одном семинарском занятии – 2 балла:

- за отличный ответ (полный, безошибочный) – 2 балла;
- за активную работу на семинаре (от 2 до 4 выступлений) – 1-2 балла;
- за неточное выступление, за неточное дополнение — 1 балл;
- за отказ от ответа, за неправильный ответ – 0 баллов.

2) Рейтинг контрольных точек – 25 баллов.

3) Рейтинг посещения лекционных занятий – 6 баллов.

4) Рейтинг посещения семинарских занятий – 7 баллов.

5) Рейтинг поощрительный – 10 баллов:

- разработка сценария деловой игры – 10 баллов;
- составление кроссвордов – 5 баллов;
- решение задач повышенной сложности – 5-10 баллов;
- Написание и защита реферата – 3-7 баллов.

Сдача зачета – 30 баллов.

Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Оценка (ФГОС)	Итоговая сумма баллов, учитывает успешно сданный зачет	Оценка (ECTS)
5 (отлично)	90 - 100	A (отлично)
4 (хорошо)	85 – 89	B (очень хорошо)
	75 – 84	C (хорошо)
	70 - 74	D (удовлетворительно)
3 (удовлетворительно)	65 – 69	E (посредственно)
	60 - 64	
2 (неудовлетворительно)	Ниже 60 баллов	F (неудовлетворительно)

2. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ

2.1. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости

Тесты

1. Финансовый менеджмент – это:
 - a. Управление государственными финансовыми ресурсами;
 - b. Финансовый анализ, планирование и прогнозирование;
 - c. Искусство и наука управления финансами организации, направленная на достижение ее стратегической цели и решения тактических задач.

2. Предметом финансового менеджмента является:
 - a. Капитал, финансовые потоки, финансовые отношения;
 - b. Финансовая стратегия;
 - c. Финансовый аппарат, финансовая политика, финансовый механизм.

3. Капитал организации – это:
 - a. Финансовые ресурсы, вложенные в организацию с целью извлечения прибыли;
 - b. Затраты организации;
 - c. Денежное выражение стоимости.

4. Финансовый менеджмент как самостоятельное научное направление сформировался:
 - a. В середине XVIII в.;
 - b. В 60-х гг. XX столетия;
 - c. В 1494 г.

5. Рентабельность продукции – это:
- Отношение чистой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции;
 - Отношение прибыли от производства и реализации продукции к текущим затратам на производство;
 - Отношение выручки от реализации продукции к прибыли от реализации продукции;
 - Отношение прибыли от производства и реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции.
6. Чистые оборотные активы – это:
- Разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами;
 - Разность между внеоборотными и оборотными активами;
 - Сумма денежных средств и дебиторской задолженности;
 - Сумма дебиторской и кредиторской задолженности.
7. Показатель, характеризующий использование организацией заемных средств, которое оказывают влияние на изменение коэффициентов рентабельности собственного капитала:
- Производственный леверидж;
 - Эффект финансового левериджа;
 - Запас финансовой прочности;
 - Точка безубыточности.
8. Акция – это:
- Долевая ценная бумага;
 - Долговая ценная бумага;
 - Гибридная ценная бумага;
 - Производная ценная бумага.
9. Диверсификация позволяет организации:
- Минимизировать риски;
 - Предавать риски;
 - Избегать риски.
10. Какая биржа обслуживает рынок ценных бумаг:
- Валютная;
 - Фондовая;
 - Товарная.
11. К основным участникам рынка ценных бумаг относятся:
- Инвесторы;

- b. Эмитенты;
- c. Инсайдеры;
- d. Фондовые биржи;
- e. Депозитарии;
- f. Регистраторы.

12. Для принятия решения об участии в инвестиционном проекте необходимо, чтобы:

- a. Поток денег от всех видов деятельности был величиной неотрицательной на каждом шаге горизонта расчета;
- b. Поток денег от операционной и инвестиционной деятельности был величиной неотрицательной на каждом шаге горизонта расчета;
- c. Дисконтированный суммарный поток денежных средств за все время жизни инвестиционного проекта был больше 1.

13. Коэффициент финансирования:

- a. $KФ = СК \times ЗК$;
- b. $KФ = СК / ЗК$;
- c. $KФ = ЗК / СК$.

14. Определение настоящей стоимости денег характеризует процесс:
дисконтирование стоимости;
компаундинг;
аннуитет.

15. В каком случае коэффициент чистых оборотных активов будет минимальным:

- в случае осуществления предприятием консервативной политики;
- в случае осуществления предприятием агрессивной политики;
- в случае осуществления предприятием умеренной политики.

16. Формула средневзвешенной стоимости капитала имеет следующий вид:

$$ССК = ЗК / СК;$$

$$ССК = \sum_{i=1}^n C_i * Y_i;$$

$$ССК = ЗК / C_i \times Y_i .$$

17. Показатель WACC это:

- средневзвешенные затраты на капитал;
- совокупные затраты на капитал;
- предельные затраты на капитал.

18. Механизм финансового рычага используется для оптимизации структуры капитала по критерию:

- максимальной рентабельности собственных средств;
- минимизации средневзвешенной стоимости капитала;
- минимизации риска деятельности предприятия.

19. По какой формуле рассчитывается рентабельность собственного капитала?

- $RCC = ЧП / CC$;
- $RCC = CC / ЧП$;
- $RCC = CC / ЧП \times 100$.

20. Коэффициент фондоотдачи внеоборотных активов:

- Отражает эффективность использования внеоборотных активов.
- Показывает скорость оборота всех мобильных средств.

Характеризует эффективность использования внеоборотных активов, измеряемую величиной продаж приходящихся на единицу стоимости средств.

21. Эффективное управление запасами позволяет:

- уменьшить уровень постоянных затрат
- уменьшить уровень текущих затрат
- увеличить уровень постоянных затрат

22. Какое из приводимых ниже утверждений наиболее точно передаёт сущность инвестиций:

- Приобретение имущества;
- Помещение денег на депозит;
- Вложение денег ради получения больших денег.

23. Дополните утверждение: «Норма безубыточности – это...»

- Цена, при которой обеспечивается нулевая прибыль;
- Доход, при котором обеспечивается нулевая прибыль;
- Количество выпускаемой продукции, при котором обеспечивается нулевая прибыль.

24. Какой показатель оценки прибыльности инвестиционных проектов является наименее рациональным?

- Срок окупаемости капиталовложений;
- Средняя рентабельность проекта;
- Внутренний и предельный уровень доходности.

25. К основным показателям оценки эффективности реальных инвестиционных проектов не относится:

Чистый приведённый доход;
Индекс рентабельности;
Степень влияния уровня риска.

26. Варранты – это:

опционы;
фьючерсы;
облигации.

27. Плечо финансового рычага:

$3C \times CC$;
 $3C/CC$;
 $CC/3C$.

28. В таблице представлены значения показателей внутренней нормы доходности (IRR), индекса доходности (PI) и чистого дисконтированного дохода (NPV) трех инвестиционных проектов. Выберите верное суждение о степени их безопасности.

Показатель	A	B	C
IRR, %	17	15	14
PI	1,14	1,03	1,51
NPV, млн. руб.	1,5	0,7	2,3

Проект С наименее рискован, так как имеет наибольшее значение показателей NPV и PI.

Проект В наиболее безопасен, так как имеет минимальное значение NPV.

Проект А наиболее безопасен, так как имеет максимальное значение IRR.

29. Какую сумму средств необходимо разместить в банке под 35% годовых для финансирования через 6 лет инвестиций в размере 15 млн. руб.?

2,48 млн. руб.
31,7 млн. руб.
15 млн. руб.

30. Предполагаемый ежегодный доход от реализации проекта составит в первые три года 20 млн. руб., а в последующие два года 30 млн. руб. Какова доходность проекта в современном масштабе цен, если ставка процента в первые три года составит 22% годовых, а затем 20%?

62 млн. руб.
120 млн. руб.
97 млн. руб.

2.2. Оценочные средства для промежуточной аттестации

Вопросы к зачету.

1. Анализ и управление дебиторской задолженностью.
2. Анализ и управление денежными средствами и их эквивалентами.
3. Анализ и управление производственными запасами.
4. Базовая модель оценки финансовых активов.
5. Базовые концепции финансового менеджмента.
6. Балансовые модели управления источниками финансирования.
7. Взаимодействие производственного и финансового рычага.
8. Виды дивидендных выплат.
9. Виды планов, содержание и последовательность их разработки.
10. Вторичные финансовые инструменты
11. Дивидендная политика и возможность ее выбора.
12. Долгосрочные пассивы.
13. Доходность финансового актива.
14. Индикаторы на рынке ценных бумаг.
15. Источники собственных средств.
16. Концепция риска и методы его оценки.
17. Леверидж и его роль в финансовом менеджменте.
18. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
19. Методы финансового менеджмента.
20. Модель оценки доходности финансовых активов.
21. Новые инструменты финансирования.
22. Объект и предмет финансового менеджмента.
23. Основы теории структуры капитала.
24. Оценка долговых ценных бумаг.
25. Оценка долевых ценных бумаг.
26. Оценка производственного (операционного) рычага.
27. Оценка финансового рычага.
28. Первичные финансовые инструменты.
29. Политика предприятия в области управления оборотным капиталом.
30. Виды инвестиций.
31. Методы принятия инвестиционных решений
32. Оценка эффективности инвестиций
33. Бюджетная и народно-хозяйственная эффективность инвестиций
34. Порядок выплаты дивидендов.
35. Предельная стоимость капитала.
36. Принципы формирования портфеля инвестиций.
37. Риск инвестиционного портфеля.
38. Средневзвешенная стоимость капитала.

39. Стоимость капитала.
40. Стоимость основных источников капитала.
41. Традиционные методы средне- и краткосрочного финансирования.
42. Факторы, определяющие дивидендную политику.
43. Финансовое планирование в системе бюджетирования текущей деятельности.
44. Финансовые основы внешнеэкономической деятельности.
45. Финансовые результаты внешнеэкономической деятельности.
46. Финансовый менеджмент на предприятиях различных организационно- правовых форм.
47. Финансовый менеджмент на предприятиях различных форм собственности.
48. Функции финансового менеджмента
49. Эволюция подходов к управлению финансами в российской экономике.

Эволюция финансового менеджмента.

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ.

3.1. Текущий контроль успеваемости студентов

Текущий контроль успеваемости – это установление уровня знаний, умений, владений студентов по отношению к объему и содержанию разделов (модулей, частей) учебных дисциплин, представленных и утвержденных в учебных планах и учебных программах.

Текущий контроль успеваемости осуществляется через комплекс испытаний студентов в виде устных и письменных опросов, коллоквиумов, контрольных работ, проверки домашних заданий, защиты отчетов, компьютерного и бланочного тестирования. Возможны и другие виды контроля по усмотрению кафедры, обеспечивающей учебный процесс по данной дисциплине, в том числе, контроль посещаемости занятий.

В систему текущего контроля рекомендуется вводить необязательные мероприятия, позволяющие повысить семестровый рейтинг, например, участие в олимпиадах, научное исследование, участие в научных конференциях с докладом по теме изучаемого предмета и т.д. с назначением определенных баллов, прибавляемых к семестровому рейтингу по дисциплине. При этом рейтинг не должен превышать 100 баллов.

Для текущего контроля успеваемости на кафедрах, осуществляющих учебный процесс, создаются и периодически актуализируются банки тестов, заданий, программы компьютерных проверок и т.п. материалы.

Виды и сроки проведения мероприятий текущего контроля устанавливаются рабочей программой учебной дисциплины.

3.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация студентов – это установление уровня знаний, умений, владений обучаемых, как показателя уровня освоения требуемых компетенций, по отношению к объему и содержанию семестровых частей учебных дисциплин или дисциплин в целом.

Оценка промежуточной аттестации студента по дисциплине формируется на основании семестрового рейтинга текущего контроля и рейтинга зачетного и/или экзаменационного испытания.

Зачетное/экзаменационное испытание проводится в сроки, устанавливаемые в соответствии с утвержденными учебными планами, календарными учебными графиками, приказами.

Преподаватель имеет право принять у студента зачет и/или экзамен только при наличии первичных документов по учету результатов промежуточной аттестации. Первичными документами являются экзаменационные и зачетные ведомости, индивидуальные разрешения на сдачу зачетов, экзаменов, курсовых проектов (работ). Все первичные документы должны передаваться в деканат преподавателем лично не позднее следующего дня после проведения испытания промежуточной аттестации.

По результатам промежуточной аттестации студенту, кроме итогового рейтинга по 100-балльной шкале, выставляется итоговая отметка, которая может быть дифференцированной («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»), либо недифференцированной («зачтено», «не зачтено»).

При аттестации на «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «зачтено» студент считается получившим положительную оценку и прошедшим промежуточную аттестацию. Положительные оценки и соответствующие рейтинги заносятся в первичные документы и зачетные книжки студентов. Записи в зачетных книжках студентов должны осуществляться только после оформления первичных документов.

Оценки «неудовлетворительно» и «не зачтено» проставляются только в первичные документы.

Неудовлетворительные результаты промежуточной аттестации по одному или нескольким учебным курсам, дисциплинам (модулям) образовательной программы или непрохождение промежуточной аттестации в установленные сроки признаются академической задолженностью. Студенты обязаны ликвидировать академическую задолженность.

Виды и сроки проведения мероприятий промежуточной аттестации устанавливаются рабочей программой учебной дисциплины.