

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Миллионщикова Марина Александровна

Должность: Ректор

Дата подписания: 04.09.2023 15:22:24

Уникальный программный ключ:

236bcc35c296f119d0aa1dc228300210b52d0bc07971a868d5a5823f9fa4304cc

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ГРОЗНЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЯНОЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ АКАДЕМИКА М.Д. МИЛЛИОНЩИКОВА»**

Кафедра «Экономика и управление на предприятии»

УТВЕРЖДЕН  
на заседании кафедры  
« 09 » 09 2023 г., протокол № 1



Заведующий кафедрой  
Т.В. Якубов

(подпись)

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ**

**«Финансовый менеджмент»**

(наименование дисциплины)

**Направление подготовки**

38.03.02 Менеджмент

код и наименование направления/ специальности подготовки)

**Направленность (профиль)**

«Управление малым бизнесом»

(наименование специализации / профиля подготовки)

**Квалификация**

бакалавр

(специалист / бакалавр / магистр)

Составитель



Л.А. Мусаев

подпись

Грозный –2023

**ПАСПОРТ  
ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ**

**«Финансовый менеджмент»**

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1.	Цель, функции и задачи финансового менеджмента	<b>ПК-5.3</b>	Собеседование Экзаменационная работа
2.	Учет и отчетность – информационная основа финансового менеджмента	<b>ПК-5.3</b>	Собеседование Экзаменационная работа
3.	Временная стоимость денег: разовые платежи.	<b>ПК-5.3</b>	Собеседование Контрольная работа Экзаменационная работа
4.	Временная стоимость денег: серийные платежи	<b>ПК-5.3</b>	Собеседование Контрольная работа Экзаменационная работа
5.	Оценка облигаций	<b>ПК5.3.</b>	Собеседование Контрольная работа Экзаменационная работа
6.	Оценка акций	<b>ПК-5.3</b>	Собеседование Контрольная работа Экзаменационная работа
7.	Риск и требуемая норма доходности	<b>ПК-5.3</b>	Собеседование Контрольная работа Экзаменационная работа
8.	Рыночная цена риска	<b>ПК-5.3</b>	Собеседование Контрольная работа Экзаменационная работа
9.	Леввередж и риск	<b>ПК-5.3</b>	Собеседование Контрольная работа Экзаменационная работа
10.	Финансовое планирование компании	<b>ПК-5.3</b>	Собеседование Контрольная работа Экзаменационная работа
11.	Оценка эффективности инвестиционных проектов	<b>ПК-5.3</b>	Собеседование Контрольная работа Экзаменационная работа
12.	Структура капитала	<b>ПК-5.3</b>	Собеседование Контрольная работа Экзаменационная работа

**Профессиональные:**

- подготавливает и анализирует проекты коммерческие предложения, выбирает оптимальный вариант (ПК-5.3)

## ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1.	<i>Собеседование</i>	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний, обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы для собеседования
2.	<i>Контрольная работа</i>	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу учебной дисциплины	Комплект контрольных заданий по вариантам

### ВОПРОСЫ ДЛЯ СОБЕСЕДОВАНИЯ К ТЕКУЩЕМУ КОНТРОЛЮ

#### Тема 1. Цель, функции и задачи финансового менеджмента

1. Понятие финансового менеджмента и его назначение.
2. Объект, предмет финансового менеджмента.
3. Основные задачи финансового менеджмента.
4. Основные функции управления финансами.
5. Базовые концепции финансового менеджмента. Концепция денежного потока.

#### Тема 2. Учет и отчетность – информационная основа финансового менеджмента

1. Состав и содержание финансовой отчетности.
2. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента.
3. Пользователи финансовой отчетности.
4. Принципы составления финансовой отчетности.
5. Основные методы анализа отчетности.
6. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте.

#### Тема 3. «Временная стоимость денег: разовые платежи»

1. Начисление простого процента.
2. Начисление сложного процента.
3. Приведенная стоимость и будущая стоимость.
4. Будущая стоимость и периодичность сложения процентов.
5. Эффективная (фактическая) процентная ставка.
6. Определение неизвестной процентной ставки.
7. Определение числа периодов.

#### Тема 4. «Временная стоимость денег: серийные платежи»

1. Пожизненная рента. Правило при оценке любой последовательности платежей. Приведенная стоимость пожизненной ренты.
2. Аннуитет. Виды аннуитета. Приведенная стоимость аннуитета. Будущая стоимость аннуитета.

3. Определение неизвестной процентной ставки аннуитета. Определение суммы выплаты по неизвестному аннуитету.
4. Число периодов аннуитета. Определение стоимости срочного аннуитета.
5. Приведенная стоимость пожизненной ренты с нарастающими выплатами.
6. Приведенная стоимость аннуитета с нарастающими выплатами.

#### **Тема 5. «Оценка облигаций»**

1. Чисто дисконтные облигации.
2. Дисконтный доход.
3. Формула эквивалентного облигационного дохода.
4. Купонные облигации. Цена купонной облигации.
5. Купонная ставка. Текущий доход.
6. Формула ставки приблизительного дохода на момент погашения.

#### **Тема 6. «Оценка акций»**

1. Привилегированные акции. Определение стоимости привилегированных акций.
2. Обыкновенные акции. Выгоды и издержки владения обыкновенными акциями.
3. Стоимость акции. Модель определения стоимости дивиденда и прирост капитала.
4. Модель постоянного роста. Модель определения стоимости дивиденда и прибыль.

#### **Тема 7. Риск и требуемая норма доходности**

1. Каковы цели инвестирования с точки зрения риска и доходности?
2. Почему инвесторы прибегают к диверсификации?
3. Каково соотношение между ковариацией доходности и корреляции доходности?
4. Почему ковариация представляет собой более общее понятие чем вариация?
5. Можно ли рассчитать вариацию случайной величины, если не известно ее ожидаемое значение?
6. Портфели из двух рискованных активов.
7. Портфели из нескольких активов.
8. Эффективное множество и границы эффективности.

#### **Тема 8. Рыночная цена риска**

1. Почему весовые значения различных ценных бумаг в составе портфеля в сумме должны дать 1?
2. Почему компания должна оценивать риск с точки зрения акционера?
3. От каких факторов зависит риск, связанный с портфелем из двух активов?
4. В чем состоит разница между эффективным множеством и границей эффективности?
5. Если существует безрисковый актив, то тогда почему в качестве рискованного портфеля все инвесторы держат только рыночный портфель?
6. Объясните суть теоремы о разделении.
7. Какие виды вложения необходимо сделать, чтобы сформировать кредитный портфель?
8. Какие виды вложения необходимо сделать, чтобы сформировать кредитный портфель?

#### **Тема 9. Лeverидж и риск**

1. Понятие лeverидж.
2. Риск в финансовом менеджменте.
3. Производственный (или бизнес) риск.
4. Финансовый риск.
5. Категория лeverиджа.
6. Производственный лeverидж и его оценка.
7. Финансовый лeverидж и его оценка.
8. Производственно-финансовый лeverидж и его оценка.

9. Эффект финансового левериджа.

#### **Тема 10. Финансовое планирование компании**

1. Понятие, принципы и этапы финансового планирования на предприятии.
2. Система финансовых планов предприятия и методы их разработки.
3. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
4. Стратегическое финансовое планирование.
5. Оперативное финансовое планирование.

#### **Тема 11. Оценка эффективности инвестиционных проектов**

1. Как решения о бюджете капиталовложений создают или уничтожают богатство?
2. Какое по величине богатство создает удачное решение по выработке бюджета капиталовложений?
3. Если оборотный капитал возмещается в конце проекта, то почему необходимо вкладывать дополнительные средства в оборотный капитал?
4. Что понимается под налоговыми льготами по амортизации?
5. Метод периода окупаемости часто критикуется, так как он не учитывает временную стоимость денег и игнорирует денежные потоки за пределами периода окупаемости. Эта критика не уязвима?
6. В принципе, методы NPV и IRR на одной и той же формуле. Несмотря на это эти методы совершенно не схожи. перечислите различия между этими методами.
7. С помощью графика NPV объясните почему правила NPV и IRR для нормального проекта дают один и тот же ответ – принять или отклонить проект.

#### **Тема 12. Структура капитала**

1. Что такое структура капитала?
2. Почему различные отрасли имеют различную структуру капитала?
3. Факторы, влияющие на структуру капитала предприятия.
4. Понятие «оптимальная структура капитала»: подходы.
5. Теоремы Модильяни-Миллера.
6. Эффект банкротства.
7. Модели структуры капитала.
8. Операционно – финансовый рычаг.

## КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ (В РАМКАХ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ)

- *оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если дан неполный ответ*, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента на поставленный вопрос.

- *оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ*. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи.

- *оценка «хорошо» выставляется студенту, если дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос*, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.

- *оценка «отлично» выставляется студенту, если дан полный, развернутый ответ* на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки.

## КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ К ТЕКУЩЕМУ КОНТРОЛЮ (Образец)

### 1. Образец тестовых заданий

1. Укажите формулу наращенная по простым процентам.

A.  $S=P \times (1+n \times i)$

B.  $S=P \times (1-n \times d)$

C.  $S=P \times (1-n \times i) - 1$

D.  $S=P \times (1-n \times d) - 1$

где S – наращенная сумма;

P – первоначальная сумма;

n – срок в годах;

i – процентная ставка;

d – учетная ставка/

2. На какой срок необходимо поместить денежную сумму под простую процентную ставку 28% годовых, чтобы она увеличилась в 1,5 раза.

A. 1,5;

B. 1,786;

C. 2,0;

D. 2,53.

3. Два платежа считаются эквивалентными, если:
- A. равны процентные ставки;
  - B. приведенные к одному моменту времени они оказываются равными;
  - C. равны наращенные суммы;
  - D. равны учетные ставки.
4. При использовании сложных процентов расчет приведенных стоимостей при замене платежей можно осуществлять:
- A. на любой момент времени;
  - B. на момент заключения контракта;
  - C. на начальный момент;
  - D. на момент времени по договоренности.
5. Доход по облигациям номиналом 1000 рублей выплачивается каждые полгода по ставке 50% годовых. Вычислить сумму дохода по каждой выплате.
- A. 150 руб.;
  - B. 200 руб.;
  - C. 250 руб.;
  - D. 400 руб.
6. Облигации номиналом 1000 рублей со сроком обращения 90 дней продаются по курсу 85. Укажите сумму дохода от покупки 5 облигаций.
- A. 100,5 руб.;
  - B. 100,0 руб.;
  - C. 150,0 руб.;
  - D. 300,0 руб.
7. Укажите наращенную стоимость годовой ренты постнумерандо со следующими параметрами: ежегодный платеж 1000, срок ренты – 5 лет, процентная ставка – 20%, проценты начисляются раз в квартал.
- A. 6954;
  - B. 6530;
  - C. 8875;
  - D. 7672.
8. Укажите наращенную стоимость годовой ренты постнумерандо со следующими параметрами: ежегодный платеж 1000, срок ренты – 5 лет, процентная ставка – 20%.
- A. 6354;
  - B. 3600;
  - C. 8224;
  - D. 7442.
9. Из какого капитала можно получить 24 тыс. рублей через 2 года наращением по простым процентам по процентной ставке 25%?
- A. 10 тыс. рублей;
  - B. 12 тыс. рублей;
  - C. 16 тыс. рублей;
  - D. 20 тыс. рублей.
10. Какова должна быть продолжительность ссуды в днях для того, чтобы долг, равный 100 тыс. рублей вырос до 120 тыс. рублей при условии, что начисляются простые проценты по ставке 25% годовых (ACT/ACT)?

- A. 251 день;
- B. 292 дня;
- C. 305 дней;
- D. 360 дней.

11. Контракт предусматривает следующий порядок начисления процентов: первый год 16%. В каждом последующем полугодии ставка повышается на 1%. Определить множитель наращенного за 2,5 года.

- A. 1,2;
- B. 1,43;
- C. 1,7;
- D. 2,5.

12. Коммерческий банк приобрел на 200,0 млн. рублей государственные краткосрочные облигации (ГКО) со сроком погашения шесть месяцев. По истечению указанного срока банк рассчитывает получить 402,0 млн. рублей. Указать доходность ГКО.

- A. 150%;
- B. 202%;
- C. 210%;
- D. 250%.

13. Номинальная ставка процентов используется, если

- A. используется сложная ставка процентов;
- B. используется простая ставка процентов;
- C. начисление сложных процентов производится несколько раз в году;
- D. начисление простых процентов производится несколько раз в году.

14. Проценты начисляются на одну и ту же величину капитала при (б)

- A. простых процентах
- B. сложных процентах
- C. простых и сложных процентах
- D. все ответы верны

15. Процентная ставка – отношение суммы процентных денег, выплачиваемых за определенный период к некоторому базовому капиталу. Рассчитывается

- A. отношением дохода к величине капитала;
- B. отношением капитала к величине дохода;
- C. отношением дохода к периоду сделки;
- D. отношением периода сделки к доходу.

16. Учетная ставка применяется при (в)

- A. декурсивном методе
- B. антисипативном методе
- C. дисконтировании
- D. все ответы верны

17. Разница между номинальной стоимостью облигации и реально уплаченной за нее ценой, которая меньше номинала:

- A. премия;
- B. дисконт;
- C. выигрыш.

18. Доход акционера, выраженный в процентах к стоимости акции:



- А. дисконт;
- В. сумма дивиденда;
- С. ставка дивиденда.

19. Форма получения дохода владельцами обыкновенных акций:

- А. заработная плата
- В. дивиденды;
- С. выигрыши.

20. Возможно ли точно определить, как повлияет изменение рыночной стоимости активов и (или) значений финансовых показателей, от которых зависит размер купонного дохода по облигации со структурным доходом, на цену продажи такой облигации инвестором на вторичном рынке?

- А. нет, точно определить невозможно поскольку на цену облигации со структурным доходом влияет значительное число факторов;
- В. да, точно определить возможно поскольку на цену облигации со структурным доходом влияет незначительное число факторов.

## **2. Образец контрольных заданий**

### **Задача**

Какова будущая стоимость вложения в 15000 руб., если на него в течение двух лет начисляется простой процент по ставке 13%?

### **Задача**

Найдите приведенную стоимость вложенных средств, если на них обещают бессрочно ежегодно выплачивать 2500 долл. и ставка процента составляет 12%.

### **Задача**

Инвестор помещает 800 долл. на банковский вклад. Какова будет сумма средств на счете через три года при начислении простого процента исходя из ставки в 12% годовых?

### **Задача**

Клиент банка размещает 500 долл. на вклад сроком на 8 лет под 7% годовых. Какова будущая стоимость этих 500 долл. по окончании восьмилетнего срока?

### **Задача**

. Компания «Стимул» ожидает, что выручка от реализации в следующем году составит 3000 000 руб., если ей удастся продать 100 персональных компьютеров (ПК) по цене 30 000 руб. за штуку. Если «Стимул» примет технологию А, то тогда постоянные издержки компании составят 800 000 руб., а переменные издержки на один ПК – 12 000 руб. При принятии технологии Б постоянные издержки компании составят 400 000 руб. а переменные издержки на один ПК – 18 000 руб., налог на прибыль 20%. Рассчитайте для технологии А прибыль если объем продаж составит 80, 90, 100, 110 и 120 ПК.

### **Задача**

Для вашего проекта вам необходимо приобрести компьютер, имеющий продажную цену 40 000руб. НДС составляет 20% Доставка и наладка стоят 1500 руб. Кабели для подсоединения к имеющимся принтерам стоят 500 руб. Рабочее место для компьютера стоит 2000 руб. Какие из вышеперечисленных расходов необходимо включить в затраты на капиталовложения? Какова сумма капиталовложения?

### **Критерии оценки (в рамках текущей аттестации)**

*Регламентом БРС ГГНТУ предусмотрено 15 баллов за текущую аттестацию. Критерии оценки разработаны, исходя из разделения баллов: 10 баллов за освоение теоретических вопросов дисциплины, 5 баллов – за выполнение практических заданий.*

#### **Критерии оценки ответов на теоретические вопросы:**

*- 0 баллов выставляется студенту, если дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.*

*- 1-2 баллов выставляется студенту, если дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.*

*- 3-4 баллов выставляется студенту, если дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно- следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1–2 ошибки в определении основных понятий, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.*

*- 5-6баллов выставляется студенту, если дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно- следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью «наводящих» вопросов преподавателя.*

*- 7-8 баллов выставляется студенту, если дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. В ответе допущены недочеты, исправленные студентом с помощью преподавателя*

*- 9 баллов выставляется студенту, если дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая*

структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. *Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей.* Ответ изложен литературным языком в терминах науки. *Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.*

**- 10 баллов выставляется студенту, если дан полный, развернутый ответ** на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, *демонстрирует авторскую позицию студента.*

**Баллы за тему выводятся как средний балл по заданным студенту вопросам, не считая количество «наводящих» и уточняющих вопросов.**

**Баллы за текущую аттестацию выводятся как средний балл по всем темам.**

#### ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1.	<i>Экзаменационная работа</i>	Средство контроля усвоения учебного материала дисциплины	Вопросы к экзамену. Комплект билетов к экзамену

#### ВОПРОСЫ К ПЕРВОЙ РУБЕЖНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

##### «Финансовый менеджмент»

##### 5 семестр

1. Понятие и сущность финансового менеджмента.
2. Субъект и объект финансового менеджмента.
3. Цели и задачи финансового менеджмента.
4. Основные функции финансового менеджмента.
5. Распределение функций финансового менеджмента в корпорации.
6. Почему эффективно управление по центрам ответственности?
7. Какие центры ответственности различают?
8. Информационное обеспечение процесса управления финансами.
9. Критерии, которым должна отвечать финансовая информация.
10. Основные формы финансовой отчетности компании.
11. Начисление простого и сложного процента. Различие между простым и сложным процентом.
12. Приведенная стоимость и будущая стоимость.

13. Основное финансовое уравнение.
14. Будущая стоимость и периодичность сложения процентов. Принцип периодичности начисления процентов на процент.
15. Эффективная процентная ставка.
16. Дать определение понятию пожизненная рента.
17. Дать определение понятию аннуитет. Различия между простым и срочным аннуитетом.
18. Формула будущей стоимости аннуитета.
19. Какое право дает привилегированная акция?
20. Метод аннуитета.

### **ВОПРОСЫ КО ВТОРОЙ РУБЕЖНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

1. Чисто дисконтная облигация.
2. Дисконтный доход.
3. Купонные облигации
4. Купонная ставка.
5. Понятие финансового планирования на предприятии.
6. В чем заключается сущность метода экономико-математического моделирования в планировании финансовых показателей?
7. Принципы финансового планирования на предприятии.
8. В чем заключается сущность балансового метода планирования финансовых показателей?
9. В чем заключается сущность балансового метода планирования финансовых показателей?
10. Два основных метода бюджетирования.
11. Классификация денежных потоков.
12. Расходно-доходный принцип создания стоимости.
13. Метод чистой приведенной стоимости.
14. Принципы риска и доходности.
15. Анализ безубыточности.
16. Финансовый рычаг и изменчивость прибыли на акцию.
17. Виды дивидендной политики.
18. Порядок выплаты дивидендов.
19. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
20. Основные принципы оценки эффективности проекта.
21. Функции объекта управления в риск-менеджменте.
22. Функции субъекта управления в риск-менеджменте.
23. Чистые риски.
24. Спекулятивные риски.
25. Виды финансовых рисков.
26. Группы финансовых рисков по характеризующему объекту.
27. Подразделение рисков по характеру финансовых последствий.
28. Финансовые риски по характеру проявления во времени.
29. Финансовые риски по уровню вероятности реализации.
30. Методы и показатели учета риска.

#### **Критерии оценки:**

- 20 баллов выставляется студенту, если он полностью ответил правильно на все вопросы тестового задания;

Каждый вопрос в тестовом задании соответствует 1,0 баллу. И студент набирает столько баллов, на сколько вопросов в тесте он правильно ответил.

### **Образец тестовых заданий к 1-й промежуточной аттестации**

1. Финансовая деятельность предприятия - это:
  - а) выплаты денежных средств;
  - б) управление финансовыми отношениями с другими субъектами;
  - в) продажа продукции.
  
2. Финансовый менеджмент – это:
  - а) фундаментальная теоретическая наука о финансах государства;
  - б) эмпирическая наука о финансовых отношениях предприятий с государством;
  - в) прикладная наука, анализирующая финансовые отношения предприятий;
  - г) теоретическая наука, изучающая распределительные отношения, осуществляемые в денежной форме;
  - д) наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта.
  
3. Цель деятельности финансового менеджера акционерного предприятия – это:
  - а) минимизация задолженности поставщикам и покупателям продукции;
  - б) недопущение промежуточных убытков;
  - в) увеличение стоимости предприятия («цены фирмы»);
  - г) максимизация денежных накоплений.
  
4. Целью финансовой деятельности предприятий является:
  - а) производство и реализация продукции;
  - б) получение прибыли;
  - в) привлечение необходимых средств в необходимых объемах.
  
5. К внутренним пользователям финансовой отчетности относятся:
  - а) аудиторские организации;
  - б) руководство предприятия;
  - в) акционеры (собственники);
  - г) поставщики и покупатели;
  - д) менеджеры различных уровней предприятия.
  
6. Концепция финансового менеджмента, предполагающая, что денежная единица, ожидаемая к получению сегодня, и денежная единица, ожидаемая к получению через какое-то время, неравноценны, называется:
  - а) концепция денежного потока;
  - б) концепция временной ценности денежных средств;
  - в) концепция стоимости капитала;
  - г) концепция альтернативных затрат.
  
7. Максимизация доходов акционеров:
  - а) является краткосрочной задачей компании;
  - б) является стратегической финансовой целью деятельности;
  - в) является нефинансовой целью;
  - г) не должна ставиться как финансовая цель.
  
8. Финансовые менеджеры должны действовать в интересах:
  - а) государственных органов;

- б) кредиторов;
- в) покупателей и заказчиков;
- г) собственников (акционеров);
- д) рабочих и служащих;
- е) стратегических инвесторов.

9. Финансовые цели деятельности компании:

- а) снижение финансовых рисков;
- б) совершенствование управленческих систем;
- в) максимизация прибыли;
- г) экономическая экспансия.

10. Банковский вклад за один и тот же период увеличивается больше при применении ... процентов:

- а) простых;
- б) сложных.

### **Образец тестовых заданий к 2-й промежуточной аттестации**

1. В чем заключается сущность нормативного метода планирования финансовых показателей?

а) На основе анализа достигнутой величины финансового показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения в плановом периоде рассчитывается плановая величина этого показателя.

б) На основе заранее установленных норм и нормативов определяется потребность предприятия в финансовых ресурсах и источниках их образования.

в) Позволяет определить количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, влияющими на их величину.

2. Вставьте пропущенные слова в текст: «Размер дивидендов по ... заранее не определен и зависит от эффективности работы компании»

- а) привилегированным акциям;
- б) облигациям;
- в) обыкновенным акциям;
- г) привлеченным банковским кредитам;
- д) кредитам хозяйствующих субъектов.

3. Цена, написанная на самой акции, - это:

- а) нарицательная стоимость;
- б) цена реализации;
- в) цена кредита;
- г) выкупная стоимость.

4. Привилегированная акция дает право на:

- а) получение прибыли;
- б) получение фиксированного дивиденда.
- в) управление компанией;
- г) быть избранным в совет директоров.

5. В состав финансовых бюджетов предприятия входит:
- а) бюджет прямых затрат на оплату труда;
  - б) инвестиционный бюджет;
  - в) бюджет продаж;
  - г) бюджет движения денежных средств.
6. Инвестиционный проект следует отклонить, если значение индекса рентабельности проекта:
- а)  $PI < 1$ ;
  - б)  $PI > 1$ ;
  - в)  $PI = 1$ .
7. В чем заключается сущность метода оптимизации плановых решений при планировании финансовых показателей?
- а) Путем построения балансов достигается увязка имеющихся в наличии финансовых ресурсов и фактической потребности в них.
  - б) Разработка нескольких вариантов плановых расчетов при выборе определенных критериев, с тем, чтобы выбрать из них наиболее оптимальный.
  - в) На основе анализа достигнутой величины финансового показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения в плановом периоде рассчитывается плановая величина этого показателя.
  - г) На основе заранее установленных норм и нормативов определяется потребность предприятия в финансовых ресурсах и источниках их образования.
8. Процентная ставка, рассчитанная по формуле  $\left(1 + \frac{r}{m}\right)^m - 1$  называется:
- а) номинальной процентной ставкой;
  - б) эффективной годовой процентной ставкой;
  - в) номинальной годовой процентной ставкой;
  - г) номинальной ставкой;
  - д) эффективной процентной ставкой.
9. Модель  $P = D/r$  используется для оценки:
- а) облигаций с нулевым купоном;
  - б) бессрочных облигаций;
  - в) обыкновенных акций;
  - г) привилегированных акций.
10. В чем заключается сущность метода экономико-математического моделирования в планировании финансовых показателей?
- а) Составляется несколько бюджетов разной продолжительности с разной детализацией, параллельно прорабатывается несколько вариантов плана.
  - б) В корректировке базовых показателей (достигнутых результатов) на предполагаемые изменения в наступающем плановом периоде с учетом тенденций роста (снижения) взаимосвязанных данных, намечаемых мероприятий по совершенствованию их структуры, ускорению роста и других количественных и качественных показателей.

в) На основе заранее установленных норм и нормативов определяется потребность предприятия в финансовых ресурсах и источниках их образования.

г) Он позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, их определяющими.

## ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### «Финансовый менеджмент»»

1. Сущность и функции финансового менеджмента.
2. Значение и роль финансового менеджмента в рыночной экономике.
3. Основные задачи финансового менеджмента.
4. От чего зависит форма организации финансовой работы на предприятии?
5. Почему эффективно управление по центрам ответственности?
6. Финансовая отчетность как информационная база финансового менеджмента.
7. Способы расчета процентных начислений. Различие между простым и сложным процентом.
8. Аннуитет. Различия между простым и срочным аннуитетом, как рассчитать их приведенную и будущую стоимость.
9. Характеристика облигаций и порядок определения их стоимости.
10. Акции. Модель определения стоимости дивиденда и прирост капитала.
11. Понятие и принципы финансового планирования на предприятии.
12. Понятие финансового плана предприятия и его составляющие.
13. Этапы финансового планирования на предприятии.
14. Система финансовых планов предприятия и методы их разработки.
15. Бюджетирование как инструмент финансового планирования.
16. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
17. Стратегическое финансовое планирование.
18. Оперативное финансовое планирование.
19. Расходно-доходный принцип создания стоимости. Метод чистой приведенной стоимости.
20. Управление денежными средствами.
21. Управление производственными запасами.
22. Политика предприятия в области управления оборотным капиталом.
23. Дивидендная политика.
24. Риск-менеджмент как система управления.
25. Сущность, содержание и организация менеджмента рисков.
26. Стратегия и приемы менеджмента риска.
27. Методы и показатели учета риска.
28. Инструменты риск-менеджмента.
29. Особенности управления финансами в акционерных компаниях.
30. Особенности финансового менеджмента при изменении организационной структуры организации.
31. Влияние структуры капитала на инвестиционные проекты.
32. Левередж и стоимость капитала компании.



**ГРОЗНЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЯНОЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ**

---

---

**БИЛЕТ № 1**

Дисциплина **Финансовый менеджмент**

---

Кафедра ЭУП специальность 38.03.01 семестр 8

1. . Сущность и функции финансового менеджмента
2. Начисление простого и сложного процента. Различие между простым и сложным процентом.
3. Вы хотите занять деньги сроком на два года. «Сбербанк» предлагает вам желаемую сумму под 15% при ежегодном начислении процентов на процент. «Сельхозбанк» предлагает вам аналогичную сумму под 14,25% при ежемесячном начислении процентов на процент. Какое из этих предложений вы предпочтете?

**УТВЕРЖДЕНО:**

на заседании кафедры  
протокол № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_

Зав. кафедрой  
Т.В. Якубов

## **КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ (В РАМКАХ ПРОМЕЖУТОЧНОГО КОНТРОЛЯ)**

- оценка **«отлично»** выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

- оценка **«хорошо»** выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками;

- оценка **«удовлетворительно»** выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнены, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки;

- оценка **«неудовлетворительно»** выставляется студенту, если теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые практические навыки работы не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнено, либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному; при дополнительной самостоятельной работе над материалом курса возможно повышение качества выполнения учебных заданий.