

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Таскаев Сергей Захарьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 17.09.2025 09:50:04
Уникальный программный ключ:
04c19ed80b981366cb77a486b9ab788b8322323



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 1	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	--------	------------------------	---------------

**Фонд оценочных средств
для промежуточной аттестации
по дисциплине
«Финансовый менеджмент»**

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)
Финансовая аналитика и аудит

Присваиваемая квалификация
Бакалавр

Форма обучения
Очная, очно-заочная

Челябинск 2025 г.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 2

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) Финансовая аналитика и аудит

Дисциплина: Финансовый менеджмент

Семестр (семестры) изучения:

Очная форма обучения – 6; Очно-заочная форма обучения - 7

Форма (формы) промежуточной аттестации: экзамен

2. ПЕРЕЧЕНЬ ФОРМИРУЕМЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ

2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной

Изучение дисциплины «Финансовый менеджмент» направлено на формирование следующих компетенций: ПК-2

Коды компетенции (по ФГОС ВО)	Содержание компетенций согласно ФГОС (ОПОП ВО)	Индикаторы достижения компетенции согласно ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-1	Способен осуществлять операционное и информационное обслуживание по подбору финансовых услуг и финансовых продуктов с учетом интересов клиентов на основе получения информации о финансовой ситуации клиента, мониторинга его финансовых возможностей	ПК-1.1. Умеет применять методики сбора, анализа и оценки основных показателей, отражающих финансовую ситуацию клиента, позволяющих осуществить мониторинг его финансовых возможностей, в том числе в кризисных ситуациях ПК-1.2. Обладает навыками организации и планирования процесса взаимодействия с потенциальными потребителями финансовых услуг на основе кодекса профессиональной этики участников финансовой системы	Знать демонстрирует знание нормативных и методических документов, регламентирующих вопросы подбора и отражения в учете и отчетности финансовых продуктов Уметь умеет применять методики сбора, анализа и оценки основных показателей, отражающих финансовую ситуацию клиента, позволяющих осуществить мониторинг его финансовых возможностей, в том числе в кризисных ситуациях Владеть обладает навыками организации и планирования процесса взаимодействия с потенциальными потребителями финансовых услуг на основе кодекса профессиональной этики



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01
Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 3	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	--------	------------------------	---------------

		ПК-1.3. Демонстрирует знание нормативных и методических документов, регламентирующих вопросы подбора и отражения в учете и отчетности финансовых продуктов	участников финансовой системы
--	--	--	-------------------------------

2.2. Сведения об иных дисциплинах, участвующих в формировании данных компетенций

2.2.1. ПК-1 формируется в процессе изучения дисциплин (прохождения практик): Деньги, кредит, банки; Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности; Финансовое планирование; Управленческий учет и ценообразование; Фондовый рынок и биржевая аналитика.

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет экономический Кафедра прикладной экономики и маркетинга		
	Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 4	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

3. СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

3.1 Виды оценочных средств

№ п/п	Код компетенции/ планируемые результаты обучения	Контролируемые темы/ разделы	Наименование оценочного средства для текущего контроля	Наименование оценочного средства на промежуточной аттестации
1	ПК-1.1. Умеет применять методики сбора, анализа и оценки основных показателей, отражающих финансовую ситуацию клиента, позволяющих осуществить мониторинг его финансовых возможностей, в том числе в кризисных ситуациях ПК-1.2. Обладает навыками организации и планирования процесса взаимодействия с потенциальными потребителями финансовых услуг на основе кодекса профессиональной этики участников финансовой системы ПК-1.3. Демонстрирует знание нормативных и методических документов, регламентирующих вопросы подбора и отражения в учете и отчетности финансовых продуктов	Раздел 1. Основы финансового менеджмента. Финансовый анализ деятельности экономического субъекта, как инструмент финансового менеджмента Раздел 2 инвестиционные решения в финансовом менеджменте	Задачи	Тесты

Типовые задания, критерии и показатели оценивания в рамках текущего контроля представлены в рабочей программе дисциплины (модуля). Полные комплекты оценочных средств и контрольно-измерительных материалов хранятся на кафедре.

3.2 Содержание оценочных средств

3.2.1 База тестовых вопросов

1. Используя основы экономических знаний, отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа, определите зависимость: между стоимостью заемного капитала и ставкой налога на прибыль ...

- а) существует прямая зависимость;
- б) существует обратная зависимость;
- в) нет зависимости.**

2. Используя основы экономических знаний, отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа, ответить на вопрос: налоговый корректор (1-СНП) используют при расчете стоимости...

- а) заемного капитала в форме банковского кредита;
- б) дополнительного капитала, привлекаемого за счет эмиссии простых акций;
- в) варианты а и б**



3. Метод «Дюпон» основан на анализе соотношений, образующих ...
- а) чистую рентабельность собственных средств;
 - б) коэффициент доходности акционерного капитала;**
 - в) коэффициент финансового рычага.
4. Двухфакторная модель методики Дюпона: чистая рентабельность активов умножить на....
- а) эффект финансового рычага;
 - б) нетто результат эксплуатации инвестиций;
 - в) плечо финансового рычага.**
5. Чем больше величина собственных оборотных средств, тем лучше финансовое состояние предприятия. Всегда ли верно это утверждение?
- а) да;
 - б) нет.**
6. Сумма дебиторской задолженности выше суммы кредиторской задолженности. Это обеспечивает условия для:
- а) высокого уровня коэффициента общей ликвидности;
 - б) наличия свободных мест в обороте;
 - в) высокой мобильности имущества.**
7. Платежеспособность— это:
- а) наличие у предприятия возможности погасить долги;**
 - б) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги;
 - в) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги и продолжить бесперебойную деятельность.
8. Эталонный коэффициент общей ликвидности позволяет определить:
- а) фактическую платежеспособность;**
 - б) необходимую платежеспособность;
 - в) платежеспособность в условиях соответствия структуры пассивов структуре активов.
9. Предприятие неплатежеспособно, если его реальный коэффициент общей ликвидности ниже:
- а) 1,0;**
 - б) 1,5;
 - в) 2,0.
10. Предприятие неплатежеспособно, если его необходимый коэффициент общей ликвидности:
- а) выше реального;
 - б) равен реальному;
 - в) ниже реального.**
11. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Коэффициент соотношения собственных и заемных источников финансирования зависит от доли в активах баланса:
- а) дебиторской задолженности;**
 - б) краткосрочных финансовых вложений;
 - в) внеоборотных активов.
12. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Отражает долю остаточной (несамортизированной) стоимости ОС в их первоначальной стоимости:
- а) Стоимость износа основных средств
 - б) Остаточная стоимость основных средств
 - в) Коэффициент годности основных средств**
13. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Характеризует удельный вес (процентное соотношение) отдельных возрастных групп ОС в их общей стоимости
- а) Видовая структура основных средств
 - б) Возрастная структура основных средств**
 - в) Средний возраст основных средств
14. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Фондовооруженность - ...



- а) **Отражает стоимость основных средств, приходящихся на одного работника**
б) Отражает уровень внутрисменного использования оборудования
в) Характеризует степень использования оборудования по времени
15. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Фондоотдача ОС - ...
а) Выражает стоимость продукции, приходящуюся на 1 р. основных средств
б) **Выражает стоимость основных средств, используемых для производства 1 р. Продукции**
в) Отражает величину амортизационных отчислений, приходящихся на 1 р. Продукции
16. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Обратный показатель фондоемкости:
а) Амортизационность
б) **Фондоотдача**
в) Фондовооруженность
17. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Рентабельность ОС -
а) **размер прибыли, приходящийся на 1 р. ОС**
б) размер прибыли, приходящийся на 1 р. амортизационных отчислений
в) величина амортизационных отчислений, приходящихся на 1 р. продукции.
18. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Эффективность использования оборотных средств характеризуется:
А. **выручкой от реализации продукции;**
Б. их оборачиваемостью;
В. средним остатком оборотных средств.
19. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Длительность одного оборота в днях определяется как:
А отношение среднегодовой стоимости оборотных средств к выручке от реализации продукции;
Б **отношение суммы среднего остатка оборотных средств к сумме однодневной выручки за анализируемый период;**
В произведение остатков оборотных средств (средне-годовых или на конец планируемого (отчетного) периода) на число дней в отчетном периоде, разделенное на объем товарной продукции (по себестоимости или в ценах).
20. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Коэффициент оборачиваемости средств характеризует:
А соотношение собственных средств по отношению к сумме средств из всех возможных источников;
Б отношение объема выручки от реализации продукции к среднегодовой стоимости основных фондов;
В **размер объема выручки от реализации в расчете на один рубль оборотных средств.**
21. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Оборачиваемость оборотных средств исчисляется:
А фондоотдачей;
Б **продолжительностью одного оборота в днях;**
В общей суммой источников денежных средств в рублях.
22. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Стоимость оборотных фондов:
А частично включается в стоимость созданной продукции (услуги);
Б **полностью включается в стоимость созданной продукции (услуги);**
В не включается в стоимость созданной продукции (услуги).
23. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: У предприятия есть выбор в инвестировании средств в размере 15800 рублей. По одному из вариантов предлагается доходность 24 процента годовых в течение двух лет с полугодовым начислением процентов или 28 процентов годовых сроком на два года с ежегодным начислением процентов. Выигрыш между сделками составил
а) 0,56 тыс. р.;
б) 25,89 тыс. р.;



в) 24,86 тыс. р.;

г) 1025 р.;

д) **1152 р.**

24. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Важными факторами роста прибыли, не зависящими от деятельности предприятия являются

а) природные, географические, транспортные, технические условия;

б) рост объема производства;

в) договорные условия с поставщиками, клиентами, потребителями;

г) **снижение себестоимости выпускаемой продукции;**

д) повышение эффективности использования производственных фондов.

25. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Этот фонд предназначен для развития производства и образуется за счет прибыли остающейся в распоряжении предприятия

а) амортизационный фонд;

б) **фонд потребления;**

в) фонд накопления;

г) резервный фонд;

д) добавочный капитал.

26. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Механизм регулируемых государством цен в современной России применяется:

а) во всех отраслях;

б) **в отраслях, имеющих первостепенное значение для народного хозяйства;**

в) не применяется нигде.

27. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: К какому виду финансового планирования относиться «Прогноз отчета о прибылях и убытках» составленный на один год

а) Перспективному;

б) **Текущему;**

в) Оперативному.

28. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: План доходов и расходов по основной деятельности имеет цель...

а) обеспечение постоянной платежеспособности на всех этапах планового периода;

б) **определить суммы чистой прибыли;**

в) определение возможности прироста отдельных активов и формирование оптимальной финансовой структуры капитала предприятия

29. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Цель разработки плана поступлений и расходования денежных средств

а) **обеспечение постоянной платежеспособности на всех этапах планового периода;**

б) определить суммы чистой прибыли;

в) определение возможности прироста отдельных активов и формирование оптимальной финансовой структуры капитала предприятия

30. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу определите ответ на следующий вопрос: Цель разработки балансового плана

а) обеспечение постоянной платежеспособности на всех этапах планового периода;

б) определить суммы чистой прибыли;

в) **определение возможности прироста отдельных активов и формирование оптимальной финансовой структуры капитала предприятия**

31. Разработка плана формирования и использования финансовых ресурсов не включает в себя

а) **оптимизацию соотношения собственных и заемных средств;**

б) определение источников формирования финансовых ресурсов;



Версия документа - 1	стр. 8	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	--------	------------------------	---------------

- в) направления использования финансовых ресурсов;
г) все эти части соответствуют данному виду плана.

3.2.2. База задач

Задача 1

Используя отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа, на основании данных выбранного Вами предприятия проанализировать динамику и структуру основных средств и эффективности ее использования. Пусть запланировано на 20% увеличить объем производства. Рассчитать потребность предприятия в основных средствах.

Дать рекомендации относительно интенсивности и экстенсивности использования основных средств.

Рекомендуемые к заполнению таблицы:

Показатель	Наличие на начало	Поступило	выбыло	Наличие на конец	Средняя	Амортизировано на начало	Амортизировано на конец	Коэффициент обновления
Зданий и сооружений								
Машин, оборудования, транспортных средств								
других								
Итого								
В том числе:								
Активная часть								
Пассивная часть								

Показатель	Структура на начало	Структура поступлений	Структура выбытия	Структура на конец	Структура амортизации и на начало	Структура амортизации и на конец
Зданий и сооружений						
Машин, оборудования, транспортных средств						
других						
Итого						
В том числе:						
Активная часть						
Пассивная часть						



Показатель	Фондоотдача	Фондоёмкость средняя	Фондоёмкость на начало	Фондоёмкость на конец	Экономия (увеличение)
Зданий и сооружений					
Машин, оборудования, транспортных средств					
других					
Итого					
В том числе:					
Активная часть					
Пассивная часть					

Показатель	Амортизациоёмкость	Рентабельность на конец	Рентабельность на начало
Зданий и сооружений			
Машин, оборудования, транспортных средств			
других			
Итого			
В том числе:			
Активная часть			
Пассивная часть			

Задача 2. Используя отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа, проанализируйте представленные данные и ответьте на предложенные вопросы:

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 предприятия и ответьте на следующие вопросы:

1. Начальник отдела маркетинга полагает, что увеличение расходов на рекламу на 10 000 тыс.руб. в месяц способно дать прирост ежемесячной выручки от реализации на 30 000 тыс.руб. Следует ли одобрить повышение расходов на рекламу?

2. 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? '

3. Начальник отдела маркетинга предлагает снизить цену реализации на 20 тыс. руб. и одновременно довести расходы на рекламу до 15 000 в месяц. Отдел маркетинга прогнозирует в этом случае увеличение объема реализации на 50%. Следует ли одобрить такое предложение?

4. 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?

5. 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.?

Задача 3. Используя отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа, проанализируйте представленные данные и ответьте на предложенные вопросы.

На основе следующих данных построить структурированный баланс предприятия и рассчитать валюту баланса (тыс. руб.).

Статья баланса	На01.01.200хг.
Резервный капитал	80
Денежные средства	170
Дебиторская задолженность	455
Долгосрочные заемные средства	340
Уставный капитал	800
Производственные запасы	2280
Нераспределенная прибыль прошлых лет	444
Краткосрочная кредиторская задолженность	1771
Основные средства	650
Нераспределенная прибыль отчетного года	120

Задача 4 Используя отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа, проанализируйте представленные данные и ответьте на предложенные вопросы.

Приведены следующие данные из баланса компании на конец года (у.е.).

Составив структурированный баланс, определите значения недостающих статей и рассчитайте показатели ликвидности и платежеспособности

Данные из баланса компании на конец года (у.е.)

- | | |
|------------------------------|------|
| 1. Внеоборотные активы | 1900 |
| 2. Дебиторская задолженность | 365 |
| 3. Производственные запасы | ? |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 11	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------	------------------------	---------------

4. Денежные средства	5
5. Краткосрочная кредиторская задолженность	405
6. Резерв по сомнительным долгам	15
7. Собственные оборотные средства	100
8. Уставный капитал	1500
9. Нераспределенная прибыль	?

Задача 5. Используя отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа, проанализируйте представленные данные и ответьте на предложенные вопросы.
На основе следующих данных проанализируйте в разрезе видов деятельности движение денежных средств за отчетный год (тыс. руб.).

Наименование показателя	За отчетный год
1. Остаток денежных средств на начало года	151
2. Поступило денежных средств - всего.	41584
в том числе:	
выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг	22782
выручка от реализации основных средств	4610
авансы, полученные от покупателей	-
бюджетные ассигнования и иное целевое финансирование безвозмездно	
кредиты, займы	3490
дивиденды. %% по финансовым вложениям	-
прочие поступления	10702
3. Направлено денежных средств - всего.	41589
в том числе:	
на оплату приобретенных товаров, продукции, работ, услуг	15212
на оплату труда	3566
отчисления во внебюджетные фонды	1770
на выдачу подотчетных сумм	667
на выдачу авансов	46
на капитальное строительство	493
на оплату машин, оборудования, транспортных средств	2124
на финансовые вложения	-



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01
Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 12	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------	------------------------	---------------

на выплату дивидендов, процентов	132
на расчеты с бюджетом	2603
на оплату процентов по полученным кредитам, займам	801
прочие выплаты и перечисления.	14175
4. Остаток денежных средств на конец года.	146

Результаты анализа представьте в виде таблицы:

Показатели	Сумма
ТЕКУЩАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Поступления:	
выручка от реализации продукции, работ, услуг	
авансы полученные	
прочие	
Платежи:	
по расчетам с поставщиками	
со своими работниками	
с органами социального страхования и обеспечения	
по расчетам с бюджетом	
авансы выданные, подотчетные суммы	
проценты по банковским кредитам	
прочие	
Итого:	
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Поступления:	
реализация долгосрочных активов	
Платежи:	
инвестиции	
Итого:	

1. Рассчитайте длительность одного оборота оборотных средств (О). Объем товарной продукции по себестоимости за отчетный год — 60000 тыс. руб. при сумме оборотных средств на конец отчетного года 8000 тыс. руб.

2. Рассчитайте необходимые показатели, проанализируйте оборачиваемость оборотных средств; хозяйствующего субъекта и определите величину высвобождения (или дополнительного вовлечения) денежных средств из оборота (в оборот) в результате ускорения (замедления) оборачиваемости оборотных средств.

Данные приводятся в таблице.

Показатель	Период	
	Базисный	Отчетный



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

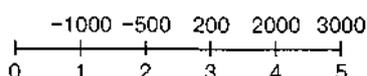
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 13	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------	------------------------	---------------

Выручка, тыс. руб.	26100	29700
Количество дней анализируемого периода	90	90
Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	9860	10230

Задача 6. Предприятие изготавливает запасные части к автомобилям — масляные фильтры — и реализует их по 10 тыс. руб. за фильтр. Переменные издержки на единицу продукции — 3,6 руб. Квартальный объем продаж — 250 000 шт. Постоянные издержки предприятия составляют 975000 тыс. руб. Порог рентабельности перейден. Поступает коммерческое предложение продать дополнительно 20000 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 предложение?

Задача 7. Рассмотрим инвестиционный проект, который характеризуется следующим денежным потоком (млн. руб.):



Найти: Чистую дисконтированную стоимость, срок окупаемости, рентабельность проекта и внутреннюю норму доходности проекта. Ставка дисконтирования равна 20%.

Задача 8. Предприятие собирается перейти на выпуск дорогостоящих изделий. Для этого производится закупка оборудования на кредит, полученный в банке.

№ п/п	Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1	Количество рабочих, чел.	10	10	10
2	Зарплата одного рабочего, руб. в мес	10848	12204	13560
3	Количество выпускаемых изделий, тыс. шт. в год	20	23	25
4	Цена одного изделия, руб.	100 000	120 000	130 000
5	Прочие текущие расходы, руб. в год	500 000	600 000	650 000
6	Единовременные расходы, руб. в год	250 000	150 000	150 000
7	Уровень инфляции, % в год	14	14	14
8	Процентная ставка за кредит в банке, % в год	15	15	15

Определить экономическую целесообразность перехода на выпуск новой продукции с учетом расходов на оборудование. Рекомендуемые к заполнению таблицы:

№ п/п	Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1	Доход, руб			
2	Текущие расходы, руб			
3	Единовременные расходы, руб.			



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 14	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------	------------------------	---------------

4	Итого расходы, руб.			
---	---------------------	--	--	--

№ п/п	Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1	Приток, руб.			
2	Отток, руб.			
3	Сальдо, руб.			

№ п/п	Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Итого
1	Номер периода	1	2	3	4
2	Норма дисконта, %				
3	Коэффициент дисконтирования				
4	Текущий дисконтированный доход, руб.				
5	Дисконтированные единовременные расходы, руб.				
6	Текущий ЧДД, руб.				
7	Чистая текущая стоимость (накопленный ЧДД), руб.				

Задача 9

1. Рассчитать значение средневзвешенной стоимости капитала, если ставка налога на прибыль составляет 32%

Источник средств	Балансовая оценка, тыс. руб.	Стоимость источника финансирования, %
Заемные краткосрочные	6000	8,5
Заемные долгосрочные	2000	5,5
Обыкновенные акции	7000	16,5
Привилегированные акции	1500	12,4
Нераспределенная прибыль	500	15,2
Валюта баланса	17 000	

Найти оптимальную структуру капитала исходя из условий, приведенных в табл. Рассчитать стоимость компании, генерирующей ежегодный чистый доход 100 млн руб.

Показатель	Варианты структуры капитала и его стоимости
------------	---



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------	------------------------	---------------

	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й
Доля собственного капитала. %	100	90	80	70	60	50	40
Доля заемного капитала. %	0	10	20				
Стоимость собственного капитала	13,0	13,3	14,0	15,0	17,0	19,5	25,0
Стоимость заемного капитала	7,0	7,0	7,1	7,5	8,0	12,0	17,0
WACC, %							
Стоимость компании V, млн руб.							

Сделать выводы, какое из предприятий – А или Б – является более устойчивым в финансовом отношении и может брать кредиты:

	Предприятие А	Предприятие Б
Актив	400	160
НРЭИ	64	40
Заемные средства	160	80
Выплаты процентов по заемным средствам	19,2	11,2

Задача 10. Уставный капитал предприятия состоит из 50 000 обыкновенных акций и 15 000 привилегированных акций. Номинал каждой акции – 2 000 рублей. Предприятием размещен облигационный заем общей суммой 20 000 000 рублей сроком на 10 лет под 21% годовых, привлечены краткосрочный банковский кредит под 12% годовых на сумму 10 000 000 рублей и долгосрочный кредит под 18% на сумму также 10 000 000 рублей, кредиторская задолженность предприятия составляет 4 000 000 рублей. По итогам года планируется получить чистой прибыли в размере 72 000 000 руб. половину предполагается направить на выплату дивидендов по акциям, в том числе 6 000 000 рублей на выплату дивидендов по привилегированным акциям.

По условиям задачи определить:

- 1) Структуру источников средств предприятия
- 2) Уровень финансового левериджа предприятия.
- 3) Средневзвешенную цену капитала предприятия.
- 4) Уровень финансовой устойчивости предприятия.
- 5) Возможные мероприятия по снижению цены капитала и повышению рентабельности капитала

Задача 11

Дана следующая информация:

Отчет о финансовых результатах, тыс. руб.

Выручка (нетто) от реализации	200
Себестоимость реализации продукции	160



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 16	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------	------------------------	---------------

Валовая маржа	40
Коммерческие и управленческие расходы	10
Прибыль до уплаты налогов	30
Налог на прибыль	10
Прибыль после уплаты налогов	20
Дивиденды	14
Нераспределенная прибыль	6

Балансовый отчет (в тыс. руб.)

АКТИВ		ПАССИВ	
Текущие активы:		Текущие обязательства	100
Денежные средства	30	Долгосрочные обязательства	30
Дебиторская задолженность	35	Итого долговые обязательства	130
Материальные запасы	50	Уставный капитал	80
Итого текущие активы	115	Нераспределенная прибыль	25
Внеоборотные активы	120	Итого заемный и	235
Итого активов	235	собственный капитал	

Эта компания ожидает, что в следующем году продажа увеличится на 10%. В данном случае все статьи актива (включая основной капитал) и долговые обязательства изменяются пропорционально продаже.

- Определите потребность во внешнем дополнительном финансировании при помощи прогнозного баланса
- Опишите ограничения метода процента от продаж.

Задача 12 Программа сбыта торговой компании на второй квартал, тыс. руб.

	Апрель	Май	Июнь	Всего
Программа сбыта	50	60	60	170

Поступление денежных средств от продажи в кредит составляет 70% в месяц продажи. 20% в следующий месяц, 8% в третьем месяце и 2% составляют неплатежи. Баланс дебиторов по расчетам в начале второго квартала равен 20 тыс. руб., из которых 5 тыс. руб. представляют наличные, несобранные за февральские продажи, а 15 тыс. руб. — наличные, несобранные за продажи в марте.

Вычислите:

- объем реализации за февраль и март
- планируемое получение наличных от продаж за каждый месяц с февралю по июнь.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 17

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

При этом, не учитывая ответ на вопрос (а), предположим, что объем февральских продаж равен 40, а мартовских - 60 тыс. руб.

Задача 13. Даны следующие данные по продажам, тыс. руб.

	Сентябрь (факт)	Октябрь (факт)	Ноябрь (оценка)	Декабрь (оценка)
Продажа за наличные	14	11	7,5	5
Продажа в кредит	100	90	60	70
Всего придано	114	101	67,5	75

Предыдущий опыт показывает, что получение наличных обычно происходит следующим образом: денежные средства в месяц продажи не поступают, 85% денег за продажи поступают в следующем месяце. 14% собирается во втором месяце после продажи и 1% денег составляют безнадежные долги.

Вычислите:

- поступление наличных денег в ноябре и декабре;
- дебиторскую задолженность на 30 ноября, если на 31 октября ее сумма составляла 50 тыс. руб.

Задача 14. Определить необходимый объем обновления ОС предприятия в процессе простого и расширенного их воспроизводства исходя из следующих данных:

- общая потребность предприятия в операционных внеоборотных активах в предстоящем периоде по результатам расчета составляет 250 тыс. усл. ден. ед.;
- фактическое наличие используемых ОС на конец отчетного периода составляла 240 тыс. усл. ден. ед.;
- стоимость ОС предприятия, намеченных к выбытию в связи с физическим износом, составляет 30 тыс. усл. ден. ед.;
- стоимость ОС предприятия, намеченных к выбытию в связи с моральным износом, составляет 10 тыс. усл. ден. ед.;

Задача 15. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу решите следующую задачу и сделайте выводы:

Сравнить эффективность финансирования обновления актива при следующих условиях:

- стоимость актива — 60 тыс. усл. ден. ед.; срок эксплуатации актива — 5 лет;
- авансовый лизинговый платеж предусмотрен в сумме 5% и составляет 3 тыс. усл. ден. ед.;
- регулярный лизинговый платеж за использование актива составляет 20 тыс. усл. ден. ед. в год;
- ликвидационная стоимость актива после предусмотренного срока его использования прогнозируется в сумме 10 тыс. усл. ден. ед.
- ставка налога на прибыль составляет 30%;
- средняя ставка процента по долгосрочному банковскому кредиту составляет 15% в год.



Задача 16. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу решите следующую задачу и сделайте выводы:

Рассчитайте потребность в оборотных средствах по незавершенному производству, готовой продукции, товарным запасам.

Выпуск продукции по себестоимости — 27 000 руб., норма оборотных средств по готовой продукции — 3 дня, норма незавершенного производства — 2 дня.оборот товаров по покупным ценам — 9 000 руб. Норма товарных запасов — 2 дня. Сумма оборотных средствах на начало квартала составила — 1546 руб.

Задача 17. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу решите следующую задачу и сделайте выводы:

Условия сделки: 5/20, net 40; датировка — 1 июня. Требуется:

Определить последнюю дату оплаты клиентом для получения скидки.

Задача 18. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу решите следующую задачу и сделайте выводы:

Производственная фирма решает использовать факторинг в следующей ситуации. Продажа в кредит составляет 600 тыс. руб. в год, оборачиваемость дебиторской задолженности — 2 раза. Условия факторинговой компании:

20%-ный резерв дебиторской задолженности;

комиссионные — 2,5% на среднюю дебиторскую задолженность, подлежащие оплате при приобретении дебиторской задолженности;

10% от дебиторской задолженности после вычисления комиссионных и резерва.

Подлежащие уплате проценты уменьшают кредит.

Определите:

- 1) среднюю дебиторскую задолженность;
- 2) сколько получит фирма при использовании факторинга;
- 3) эффективную годовую стоимость факторинга.

Задача 19. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу решите следующую задачу и сделайте выводы:

Годовой баланс производственного предприятия «Новые горизонты» выглядит следующим образом:

тыс.руб.

АКТИВ		ПАССИВ	
Основные активы	3 500	Собственные средства	2 000
Запасы сырья	400	Резервы	1 000
Незавершенное производство	200	Долгосрочная задолженность	2 000
Запасы готовой продукции	600	Краткосрочная банковская задолженность	1 000
Дебиторская задолженность	1 800	Кредиторская задолженность	1 200
Денежные средства	200		



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 19	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------	------------------------	---------------

Краткосрочные финансовые вложения	200		
Другие текущие активы	300		
БАЛАНС	7 200		7 200

Требуется:

1. Рассчитать собственные оборотные средства.
 2. Вычислить текущие финансовые потребности.
 3. Определить потенциальный излишек/дефицит денежных средств.
 4. Рассчитать реальный излишек/дефицит денежных средств.
 5. Если будет выявлен дефицит, рассчитать сумму необходимого краткосрочного кредита.
2. Торговая фирма в среднем ежедневно получает 100,0 тыс. руб. Финансовый директор определил, что период между отправкой чека и его действительным получением для использования составляет 4 дня.

Требуется:

Определить, какая сумма заморожена из-за этой задержки.

Задача 20. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу решите следующую задачу и сделайте выводы:

Торговая фирма имеет следующие средние еженедельные кассовые остатки (тыс. руб):

Неделя	Средний кассовый остаток
1	20,0
2	15,0
3	12,0
4	15,0
Всего	62,0

Требуется:

1. Определить средний ежемесячный кассовый остаток.
2. Предположив, что ежегодная ставка процента составляет 15%, рассчитать прибыль, получаемую ежемесячно от среднего кассового остатка.

Задача 21. С целью организации, планирования, координации, проведения и контроля работ по финансовому анализу решите следующую задачу и сделайте выводы:

У предприятия потребность в наличных составляет 1000 тыс. руб. в месяц. Ожидается, что наличные будут оплачиваться равномерно. Годовая ставка составляет 20%. Стоимость каждой операции займа или снятия денег со счета составляет 100 руб.

Требуется:

1. Определить оптимальную сумму операции.
2. Рассчитать среднюю величину кассового остатка.
5. Компания заняла 70 тыс. руб. под 25% годовых. Необходимо расплатиться в течение 1 года. Рассчитать:
 - 1) Какую прибыль получит компания за время ссуды?
 - 2) Чему равна эффективная процентная ставка?
6. Компания имеет кредитную линию в 180 тыс. руб. Компенсационный остаток требуется на следующем уровне: на непогашенные ссуды — 15%, на неиспользованный предельный размер кредита — 10%. Компания заняла 150 тыс. руб. под 20%.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01
Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 20	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------	------------------------	---------------

Определите:

- 1) необходимый компенсационный остаток;
- 2) эффективную процентную ставку.



4. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации

Зачет выставляется в случае, если в течение семестра студент набрал не менее 60 баллов в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе.

Экзамен проводится в форме выполнения письменного комплексного задания, включающего:

1) вопросы в форме закрытого теста:

№ п/п	Контролируемые разделы	Количество вопросов
1	Основы финансового менеджмента	10
2	Инвестиционные решения в финансовом менеджменте	10
3	Управление финансированием предприятия	11

Критерии оценивания теста:

Вопрос теста предполагает 1 правильный вариант ответа	
Указан 1 вариант, который является правильным	2 балла
Указаны 2 варианта ответа, 1 из которых правильный	1 балл
Указаны 1 или 2 неправильных варианта	0 баллов
Указаны 3 и более варианта ответа	0 баллов
Вопрос теста предполагает 2 правильных варианта ответа	
Указаны 2 правильных варианта ответа	2 балла
Указан 1 вариант ответа, второй не указан	1 балл
Указаны 2 варианта ответа, при этом только один из них является правильным	1 балл
Указаны 3 варианта ответа, 2 из которых являются правильными	1 балл
Указаны неправильные варианты ответа	0 баллов
Указано 4 варианта ответов	0 баллов

Решение задачи, предполагающее лаконичный ответ путем формулировки и аргументации собственной точки зрения по поставленной проблеме или условию – по второму разделу дисциплины.

Критерии оценивания задачи:

Количество баллов	Критерии оценки
8	Задание выполнено полностью, студент демонстрирует сформированность как знаниевой, так и деятельностной составляющих компетенций, сформированы предметные и межпредметные знания и умения, демонстрируются умения применять знания в разных ситуациях. Ответ на вопрос является максимально полным и точным.
6	Студент четко определяет проблему, пути ее решения, у него частично



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет экономический
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.01
Экономика направленности (профиля) «Финансовая аналитика и аудит» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 22	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------	------------------------	---------------

	сформированы предметные и межпредметные знания и умения, частично демонстрируются умения применять знания в разных ситуациях, однако отсутствуют умения аргументировать сделанный выбор, продемонстрировать предлагаемые способы решения проблемы. Ответ дан достаточно полно, но может быть дополнен с учетом материалов самостоятельной работы.
4	Студент формулирует проблему, содержащую в задании, определяет пути ее решения, однако сформированы изолированные знания и умения, отсутствуют умения устанавливать внутри- и межпредметные связи в содержании, нет опыта решения подобных заданий, в результате предложенные варианты решения неверны. Ответ дан не достаточно полно, может быть существенно дополнен с учетом материалов практических занятий и самостоятельной работы.
1	Студент не может сформулировать проблему, представленную в задании, не знает способов ее решения, в силу недостаточной теоретической подготовки. Дан неполный ответ, может быть существенно дополнен с учетом материалов лекционных и практических занятий, самостоятельной работы.
0	Нет ответа.

Задание должно быть выполнено в течение 60 минут.

Критерии оценивания экзамена

Количество баллов	Итоговая оценка
35-56	Отлично
19-34	Хорошо
13-18	Удовлетворительно
0-12	Неудовлетворительно

Компетенции по дисциплине считаются сформированными, если по итогам промежуточной аттестации студент получил оценку не ниже, чем «удовлетворительно».

Особенности проведения процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья обозначены в рабочей программе дисциплины (модуля).

Уровни сформированности компетенций

Низкий уровень :

- Компетенции не сформированы.

Базовый уровень:

- предполагает формирование компетенций на начальном уровне: знание сущности и функций финансов хозяйствующих субъектов, взаимосвязь элементов финансо-



вой системы, основные показатели, характеризующие организацию системы планирования деятельности хозяйствующего субъекта.

- обучающийся способен отвечать на вопросы в форме закрытого теста. Количество правильных ответов – не менее 50%.

Средний уровень:

- предполагает формирование компетенций на более высоком уровне: формируется комплексное знание особенностей применения и понимания процессов, происходящих в сферах финансов хозяйствующего субъекта, умение сбора, анализа и обработки данных, необходимых для принятия управленческих решений;
- обучающийся способен давать развернутые ответы на теоретические вопросы дисциплины на уровне не ниже оценки «удовлетворительно».

Высокий уровень:

- предполагает формирование компетенций на высоком уровне, готовность к самостоятельной профессиональной деятельности: формируются системные знания о взаимодействии субъектов финансовых отношений друг с другом; умение анализировать и критически оценивать состояние финансовых отношений; владение навыками объяснения причинно-следственных связей процессов и явлений, происходящих в финансовой системе.
- обучающийся способен аргументировать собственную точку зрения по дискуссионным вопросам дисциплины, критически оценивать информацию о состоянии и проблемах развития финансовой системы, формулировать собственные выводы.

Фонд оценочных средств дисциплины (модуля) одобрен и рекомендован:

Проректор по учебной работе

утверждено 24.02.25

А.А. Саламатов

Ученым советом факультета экономики и управления

Протокол заседания № 1 от 11.02.2025

Председатель Ученого совета
факультета экономики и
управления

согласовано

А. А. Егорова

Заседанием кафедры прикладной экономики и маркетинга

Протокол заседания № 5 от 04.02.2025

Заведующий кафедрой

согласовано

С. А. Головихин

Автор (составитель)

Е.С. Ткач