

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Таскаев Сергей Владимирович
Должность: Ректор
Дата подписания: 06.07.2026 10:37:32
Уникальный программный ключ:
04c19ed8bfb98f306c077a48009ab78008922529



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

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

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

**Фонд оценочных средств
для промежуточной аттестации
по дисциплине
Б1.В.1.09 «Финансовый менеджмент»**

38.03.01 Экономика


Направленность (профиль)
Финансовая аналитика и аудит

Присваиваемая квалификация
Бакалавр

Форма обучения
Очная

Год набора 2026

Челябинск 2026 г.

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет экономики и управления Кафедра прикладной экономики и маркетинга		
	Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) "Финансовый менеджмент" по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 "Экономика" направленности (профилю) Финансовая аналитика и аудит ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 2	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

**направленность (профиль) 38.03.01 Экономика Финансовая аналитика и аудит,
 фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
 «Финансовый менеджмент»,
 2026 год набора, очная и очно-заочная форма обучения:**

Утвержден:

Проректор по учебной работе утверждено 02/03/2026

А.А. Саламатов

Согласован:

Ученым советом факультета экономики и управления

Протокол заседания от «24» Февраля 2026 г. № 11

Председатель Ученого совета

Факультета экономики и управления

А.А. Егорова

Заседанием кафедры прикладной экономики и маркетинга

Протокол заседания от «29» января 2026 г. № 6


Заведующий кафедрой согласовано

И.А. Данилов

Автор (составитель)

Е.С. Ткач

Структура фонда оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине соответствует приказу ректора ФГБОУ ВО «ЧелГУ» от 27.09.2022 г. № 573-1 «Об утверждении шаблонов документов».

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет экономики и управления Кафедра прикладной экономики и маркетинга		
	Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) "Финансовый менеджмент" по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 "Экономика" направленности (профилю) Финансовая аналитика и аудит ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 3	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень формируемых компетенций
 - 2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной
3. Содержание оценочных средств по дисциплине
 - 3.1. Виды оценочных средств
 - 3.2. Содержание оценочных средств
4. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации
 - 4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации
 - 4.2. Критерии оценивания промежуточной аттестации по видам оценочных средств
 - 4.3. Результаты промежуточной аттестации и уровни сформированности компетенций.



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

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

Версия документа - 1

стр. 4

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Направление подготовки: Направление подготовки (специальность)
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) Финансовая аналитика и аудит

Дисциплина: Финансовый менеджмент

Семестр (семестры) изучения: 6

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-1

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	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




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

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

Версия документа - 1	стр. 5	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	--------	------------------------	---------------

		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	ситуациях Владеть обладает навыками организации и планирования процесса взаимодействия с потенциальными потребителями финансовых услуг на основе кодекса профессиональной этики участников финансовой системы
--	--	--	---

 МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет экономики и управления Кафедра прикладной экономики и маркетинга			
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) "Финансовый менеджмент" по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 "Экономика" направленности (профилю) Финансовая аналитика и аудит ФГБОУ ВО «ЧелГУ»			
Версия документа - 1	стр. 6	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

3. СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

3.1 Виды оценочных средств

№ п/п	Код компетенции/ планируемые результаты обучения	Контролируемые темы/ разделы	Семестр	Наименование оценочного средства и его номер	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	6	1,2,4 7-13 17-19 25-27	Задание закрытого типа на установление последовательности Задание закрытого типа на установление соответствия Задание открытого типа Задача
		Раздел 2 инвестиционные решения в финансовом менеджменте	6	3,5,6 14-16 20-24 28-29	Задание закрытого типа на установление последовательности Задание закрытого типа на установление соответствия Задание открытого типа Задача

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

Часть 1. База тестовых вопросов закрытого типа
 Выберет один правильный ответ



Задание 1 (Задание закрытого типа на установление последовательности)

Установите правильную последовательность действий финансового менеджера при управлении дебиторской задолженностью компании (от начала до конца):

1. Оценка кредитоспособности контрагента и принятие решения об отсрочке.
2. Инвентаризация задолженности и работа по взысканию просроченных долгов.
3. Формирование кредитной политики (стандартов оценки покупателей, сроков и лимитов).
4. Отгрузка товара и выставление счета (возникновение задолженности).

3	1	4	2
---	---	---	---

Задание 2 (Задание закрытого типа на установление последовательности)

Расположите этапы реализации инвестиционного проекта в хронологическом порядке:

1. Эксплуатационная фаза (получение доходов от проекта).
2. Преинвестиционная фаза (разработка бизнес-плана, маркетинговые исследования).
3. Ликвидационная фаза (продажа оборудования, оценка эффективности).
4. Инвестиционная фаза (закупка оборудования, строительство).

2	4	1	3
---	---	---	---

Задание 3 (Задание закрытого типа на установление последовательности)

Установите последовательность логических шагов менеджера при решении вопроса о привлечении кредита (с точки зрения эффекта финансового рычага):


1. Расчет плеча финансового рычага (соотношение заемного и собственного капитала).
2. Сравнение рентабельности собственного капитала до и после привлечения займа.
3. Расчет экономической рентабельности активов (прибыль до вычета процентов и налогов / Активы).
4. Определение средней расчетной ставки процента по кредиту.
5. Расчет дифференциала (разница между рентабельностью активов и ценой кредита).

3	4	5	1	2
---	---	---	---	---

Задание 4 (Задание закрытого типа на установление последовательности)

Расположите в хронологической последовательности действия акционерного общества при принятии решения о выплате дивидендов (согласно стандартному годовому циклу):

1. Общее собрание акционеров: утверждение рекомендации совета директоров и объявление дивидендов.
2. Совет директоров: рекомендация размера дивидендов и даты отсечки (закрытия реестра).
3. Экс-дивидендная дата (дата, после которой покупатель акций не получает право

 МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет экономики и управления Кафедра прикладной экономики и маркетинга			
Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) "Финансовый менеджмент" по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 "Экономика" направленности (профилю) Финансовая аналитика и аудит ФГБОУ ВО «ЧелГУ»			
Версия документа - 1	стр. 8	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

- на дивиденды).
4. Подведение итогов финансового года и составление годовой отчетности.
 5. Дата фактической выплаты дивидендов акционерам.

4	2	1	3	5
---	---	---	---	---

Задание 5 (Задание закрытого типа на установление последовательности)

Установите правильную последовательность шагов для расчета и использования модели оптимального размера заказа (Economic Order Quantity — EOQ) с целью минимизации совокупных затрат на запасы.

1. Расчет оптимального размера одной партии заказа (формула Вильсона).
2. Определение общей потребности в сырье на планируемый период.
3. Расчет совокупных затрат на хранение и выполнение заказа для найденного объема.
4. Сбор информации о затратах: стоимость хранения единицы товара и стоимость размещения одного заказа.
5. Корректировка графика поставок (определение точки заказа и периодичности).

2	4	1	3	5
---	---	---	---	---

Задание 6 (Задание закрытого типа на установление последовательности)

Установите правильную последовательность разработки основного (генерального) бюджета компании на год.

1. Разработка операционных бюджетов (бюджет продаж, производства, затрат материалов и труда).
2. Формирование прогнозного отчета о финансовых результатах (прибылях и убытках).
3. Разработка бюджета инвестиций (капитальных затрат).
4. Построение прогнозного баланса (бюджета по балансовому листу).
5. Разработка финансовых бюджетов (бюджет движения денежных средств).

1	3	5	2	4
---	---	---	---	---

Задание 7 (Задание закрытого типа на установление соответствия)

Установите соответствие между термином, используемым в расчете точки безубыточности, и его математической формулой расчета.

<i>Термин</i>	<i>Формула</i>
А) Маржинальная прибыль	1. Постоянные затраты / (Цена - Переменные затраты на ед.)
Б) Точка безубыточности в натуральном выражении (шт.)	2. Фактическая выручка - Выручка в точке безубыточности
В) Запас финансовой прочности	3. Выручка - Переменные затраты



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

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

Версия документа - 1

стр. 9

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

А	Б	В
3	1	2

Задание 8 (Задание закрытого типа на установление соответствия)

Установите соответствие между названием финансового коэффициента и тем, что он показывает (экономическим смыслом).

<i>Коэффициент</i>	<i>Что показывает</i>
А) Коэффициент текущей ликвидности (общий)	1. Мгновенную платежеспособность: какую часть краткосрочных долгов можно покрыть самыми ликвидными активами (деньгами и денежными эквивалентами)
Б) Коэффициент абсолютной ликвидности	2. Какую часть деятельности компания финансирует за счет собственных средств, а какую — за счет заемных (структура капитала)
В) Коэффициент финансовой независимости	3. Достаточно ли у компании оборотных активов (всех: от денег до запасов), чтобы погасить все текущие долги


А	Б	В
1	3	2

Задание 9 (Задание закрытого типа на установление соответствия)

Установите соответствие между источником капитала компании и его основной характеристикой (или ценой).

<i>Источник капитала</i>	<i>Характеристика / стоимость</i>
А) Обыкновенные акции	1. Имеет фиксированный дивиденд, но в отличие от кредита, эти выплаты не снижают налог на прибыль
Б) Привилегированные акции	2. Самый дорогой источник, так как инвесторы требуют премию за риск; дивиденды не обязательны к выплате
В) Банковский кредит	3. Имеет фиксированную ставку, платежи по нему уменьшают налогооблагаемую прибыль (эффект "налогового щита")

А	Б	В
2	1	3

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет экономики и управления Кафедра прикладной экономики и маркетинга		
	Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) "Финансовый менеджмент" по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 "Экономика" направленности (профилю) Финансовая аналитика и аудит ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 10	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

Задание 10 (Задание закрытого типа на установление соответствия)

Установите соответствие между этапом кругооборота средств компании и его временной характеристикой (периодом оборота).

<i>Этап / период</i>	<i>Характеристика</i>
А) Период оборота запасов	1. Время от отгрузки готовой продукции до поступления денег на счет от покупателя
Б) Период оборота дебиторской задолженности	2. Время от момента оплаты сырья поставщикам до момента получения денег от покупателей
В) Финансовый цикл	3. Время, в течение которого деньги "заморожены" в запасах материалов до их передачи в производство

А	Б	В
3	1	2

Задание 11 (Задание закрытого типа на установление соответствия)

Установите соответствие между типом ценной бумаги и ее ключевым правом или характеристикой.

<i>Ценная бумага</i>	<i>Право /свойство</i>
А) Обыкновенная акция	1. Дает право на участие в управлении компанией (право голоса на собрании акционеров)
Б) Облигация	2. Дает право на получение фиксированного дивиденда, но обычно без права голоса
В) Привилегированная акция	3. Является долговой распиской, удостоверяющей обязательство вернуть деньги в определенный срок

А	Б	В
1	3	2

Задание 12 (Задание закрытого типа на установление соответствия)

Установите соответствие между методом оценки эффективности инвестиций и его описанием (или правилом принятия решения).

<i>Метод</i>	<i>Описание</i>
А) NPV (Чистая приведенная стоимость)	1. Ставка доходности, при которой проект окупается ($NPV = 0$). Проект принимается, если она выше цены капитала
Б) IRR (Внутренняя норма доходности)	2. Отношение приведенных доходов к приведенным затратам. Проект эффективен, если показатель > 1
В) PI (Индекс рентабельности)	3. Срок, за который первоначальные инвестиции покрываются суммарными доходами от проекта



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

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

Версия документа - 1

стр. 11

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Г) РР (Срок окупаемости)

4. Разница между дисконтированными доходами и расходами. Проект принимается, если показатель > 0

А	Б	В	Г
4	1	2	3

Задание 13 (Задание закрытого типа на установление соответствия)

Установите соответствие между видом инвестиционного риска и его источником (причиной возникновения).

<i>Вид риска</i>	<i>Источник риска</i>
А) Инфляционный риск	1. Потери из-за неисполнения обязательств контрагентом (покупателем или поставщиком)
Б) Кредитный риск	2. Обесценивание доходов от проекта в результате роста цен
В) Процентный риск	3. Трудности с быстрой продажей актива по справедливой цене
Г) Риск ликвидности	4. Изменение процентных ставок на рынке

А	Б	В	Г
2	1	4	3

Задание 14 (Задание закрытого типа на установление соответствия)

Установите соответствие между показателем рентабельности и тем, что он характеризует.

<i>Показатель</i>	<i>Характеристика</i>
А) Рентабельность продаж (ROS)	1. Сколько копеек чистой прибыли зарабатывает компания на каждый рубль, вложенный акционерами
Б) Рентабельность активов (ROA)	2. Сколько копеек чистой прибыли приносит каждый рубль, вложенный в активы компании
В) Рентабельность собственного капитал (ROA)	3. Сколько копеек прибыли содержится в каждом рубле выручки

А	Б	В
3	2	1

Задание 15 (Задание закрытого типа на установление соответствия)

Установите соответствие между видом прибыли и способом ее расчета.



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

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

Версия документа - 1

стр. 12

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

<i>Вид прибыли</i>	<i>Формула расчета</i>
А) Валовая прибыль	1. Прибыль до налогообложения — Налог на прибыль
Б) Прибыль от продаж (операционная)	2. Валовая прибыль — Коммерческие и управленческие расходы
В) Прибыль до налогообложения	3. Выручка — Себестоимость продаж
Г) Чистая прибыль	4. Прибыль от продаж + Сальдо прочих доходов и расходов

А	Б	В	Г
3	2	4	1

*Часть 2. База тестовых вопросов **открытого типа***

Задание 16. (Задания открытого типа с кратким ответом/ вставить термин, словосочетание, дополнить предложенное)

Эффект финансового рычага (левериджа) показывает приращение рентабельности _____ капитала, получаемое благодаря использованию заемных средств, несмотря на их платность.

Правильный ответ: собственного

Задание 17. Объем продаж, при котором выручка компании полностью покрывает все расходы (и переменные, и постоянные), а прибыль равна нулю, называется точка _____.

Правильный ответ: безубыточности

Задание 18. Часть чистой прибыли акционерного общества, которая распределяется между акционерами (обычно выплачивается деньгами или акциями), называется _____.


Правильный ответ: дивидендами

Задание 19. Период времени, в течение которого компания, осуществляя свои операции, превращает свои ресурсы (сырье и материалы) в готовую продукцию, продает ее и получает деньги от покупателей. называется _____ циклом.

Правильный ответ: операционным.

Задание 20. Процесс планирования будущих операций компании и оформления его в виде системы количественных и финансовых показателей называется _____.

Правильный ответ: бюджетированием.

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет экономики и управления Кафедра прикладной экономики и маркетинга		
	Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) "Финансовый менеджмент" по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 "Экономика" направленности (профилю) Финансовая аналитика и аудит ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 13	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

Задание 21. Показатель рассчитываемый как отношение выучки к основным средствам называется _____.

Правильный ответ: фондоотдача.

Задание 22. (Задания открытого типа с кратким ответом/ вставить термин, словосочетание, дополнить предложенное). Прочитайте текст и ответьте на вопрос («да» или «нет»).

Верно ли, что проценты по банковскому кредиту обычно обходятся компании дешевле, чем дивиденды по акциям, из-за эффекта налогового щита?

А) Верно

Б) Неверно

Задание 23. Задания открытого типа с кратким ответом/ вставить термин, словосочетание, дополнить предложенное). Прочитайте текст и ответьте на вопрос («да» или «нет»).

Верно ли, что если компания продает продукции больше точки безубыточности, то каждая дополнительно проданная единица товара приносит прибыль, так как постоянные затраты уже покрыты?

А) Верно

Б) Неверно

Задание 24. Задания открытого типа с кратким ответом/ вставить термин, словосочетание, дополнить предложенное). Прочитайте текст и ответьте на вопрос («да» или «нет»).

Верно ли, что коэффициент абсолютной ликвидности показывает способность компании погасить все свои долгосрочные обязательства за счет краткосрочных кредитов?

А) Верно

Б) Неверно

Задание 25 (Задание открытого типа задача)

Прочитайте текст задания и решите, запишите правильный ответ.

Условие:

Компания производит стулья. Цена одного стула — 2 000 руб. Переменные затраты на один стул (материалы, зарплата рабочих) — 1 200 руб. Постоянные затраты за месяц (аренда, административная зарплата) — 160 000 руб.

Вопрос: Сколько стульев нужно продать за месяц, чтобы достичь точки безубыточности (покрыть все расходы)?

Решение:

Маржинальная прибыль на единицу = Цена — Переменные затраты = 2 000 — 1 200 = 800 руб.

Точка безубыточности (шт.) = Постоянные затраты / Маржинальная прибыль на ед. = 160 000 / 800 = 200 шт.

Ответ: 200 стульев.

Задание 26 (Задание открытого типа задача)



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

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

Версия документа - 1

стр. 14

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Прочитайте текст задания и решите, запишите правильный ответ.

У компании «А» собственный капитал — 1 000 000 руб. Заемный капитал — 500 000 руб. (кредит в банке). Прибыль до вычета процентов и налогов (ЕВИТ) — 300 000 руб. Проценты по кредиту за год составляют 50 000 руб. Ставка налога на прибыль — 20%.
Вопрос: Рассчитайте рентабельность собственного капитала (ROE).

Решение:

Прибыль до налогообложения = ЕВИТ — Проценты = 300 000 — 50 000 = 250 000 руб.

Чистая прибыль = Прибыль до налогообложения × (1 — Ставка налога) = 250 000 × (1 — 0,25) = 250 000 × 0,75 = 187 500 руб.

ROE = Чистая прибыль / Собственный капитал = 187 500 / 1 000 000 = 0,1875 или 18,75%.

Ответ: Рентабельность собственного капитала = 18,75%.

Задание 27 (Задание открытого типа задача).

Прочитайте текст задания и решите, запишите правильный ответ.

Условие:

Годовая выручка компании от продаж в кредит — 7 200 000 руб. Средний остаток дебиторской задолженности за год — 600 000 руб. В году 360 дней.

Вопрос: Чему равен период оборота дебиторской задолженности (средний срок, на который предоставляется кредит покупателям)?

Решение:

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности = Выручка / Средняя дебиторская задолженность = 7 200 000 / 600 000 = 12 оборотов в год.

Период оборота (в днях) = 360 дней / Коэффициент оборачиваемости = 360 / 12 = 30 дней.

Ответ: 30 дней.

Задание 28 (Задание открытого типа задача).

Прочитайте текст задания и решите, запишите правильный ответ.

Условие:

В текущем квартале выручка компании составила 2 000 000 руб. Переменные затраты — 1 200 000 руб. Постоянные затраты — 500 000 руб.

Вопрос: На сколько процентов увеличится прибыль компании, если выручка вырастет на 10%?

Решение:

Прибыль текущая = Выручка — Переменные — Постоянные = 2 000 000 — 1 200 000 — 500 000 = 300 000 руб.

Маржинальная прибыль = Выручка — Переменные = 2 000 000 — 1 200 000 = 800 000 руб.


Сила операционного рычага = Маржинальная прибыль / Прибыль = 800 000 / 300 000 = 2,67.

Рост прибыли = Сила рычага × Рост выручки = 2,67 × 10% = 26,7%.

Ответ: Прибыль увеличится на 26,7%.

Задание 29 (Задание открытого типа задача).

Прочитайте текст задания и решите, запишите правильный ответ.

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет экономики и управления Кафедра прикладной экономики и маркетинга		
	Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) "Финансовый менеджмент" по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 "Экономика" направленности (профилю) Финансовая аналитика и аудит ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 15	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

Условие:

Компания финансирует свою деятельность за счет двух источников:

Обыкновенные акции: 6 000 000 руб., стоимость (доходность, требуемая акционерами) — 18%.

Банковский кредит: 4 000 000 руб., стоимость (ставка по кредиту) — 12%. Ставка налога на прибыль — 25%.

Вопрос: Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала (WACC).

Решение:

Общий капитал = 6 000 000 + 4 000 000 = 10 000 000 руб.

Доля акций = 6 / 10 = 0,6; Доля кредита = 4 / 10 = 0,4.

Стоимость кредита с учетом налога (эффект налогового щита) = 12% × (1 — 0,25) = 12% × 0,75 = 9%.

WACC = (Доля акций × Стоимость акций) + (Доля кредита × Стоимость кредита после налога) = (0,6 × 18%) + (0,4 × 9%) = 10,8% + 3,6% = 14,4%.

Ответ: WACC = 14,4%.

4. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации

4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации

Экзамен состоит из 3- частей

1 часть – студент решает 15 тестовых вопросов закрытого типа, выбранных случайным образом. Продолжительность – 30 минут.

Максимальное количество баллов за выполнение задания – 45 баллов

2 часть – студент решает тесты открытого типа со свободным ответом, которые не предполагают вариантов ответа, правильный ответ требуется написать самостоятельно. Всего 4 тестовых вопросов, выбранных случайным образом. Продолжительность – 15 минут.

Максимальное количество баллов за выполнение задания – 25 баллов

3 часть – студент решает задачу, выбранную случайным образом. Продолжительность – 30 минут.

Максимальное количество баллов за выполнение задания – 30 баллов

Всего заданий – 20.

Максимальный балл – 100 баллов:

0-49 баллов - неудовлетворительно (оценка 2);

50-69 баллов - удовлетворительно (оценка 3);

70-90 баллов - хорошо (оценка 4);

91-100 баллов - отлично (оценка 5).

Общее время выполнения работы – 2 часа.

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



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

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

Версия документа - 1

стр. 16

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Дополнительные материалы и оборудование

При выполнении заданий промежуточной аттестации экзаменуемый имеет право пользоваться: *калькулятором*.

4.2. Критерии оценивания промежуточной аттестации по видам оценочных средств

Ключи и критерии к оцениванию задания

№ задания	Верный ответ	Критерии
1	3142	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
2	2413	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
3	34512	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
4	42135	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
5	24135	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
6	13524	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
7	A B V 3 1 2	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
8	A B V 1 3 2	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
9	A B V 2 1 3	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
10	A B V 3 1 2	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
11	A B V 1 3 2	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
12	A B V Г 4 1 2 3	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
13	A B V Г 2 1 4 3	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
14	A B V 3 2 1	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
15	A B V Г 3 2 4 1	1 б - полная правильная последовательность 0 б - остальные случаи
16	Собственного	5б – правильный ответ (1 верный вариант ответа) 0 б – остальные случаи
17	Безубыточности	5 б – правильный вариант ответа 0 б – остальные случаи
18	дивидендами	5 б – правильный вариант ответа 0 б – остальные случаи
19	операционным	5 б – правильный вариант ответа 0 б – остальные случаи
20	Бюджетированием	5 б – правильный вариант ответа 0 б – остальные случаи
21	фондоотдача	5 б – правильный вариант ответа



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

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

Версия документа - 1	стр. 17	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	---------	------------------------	---------------

		0 б – остальные случаи
22	верно	5 б – правильный вариант ответа 0 б – остальные случаи
23	верно	5 б – правильный вариант ответа 0 б – остальные случаи
24	неверно	5 б – правильный вариант ответа 0 б – остальные случаи
25	200	30 баллов – задача решена верно 20 баллов – ход решения верный, ответ не верный 10 баллов – выбран верный метод решения, ответ не верный 0 баллов - задача решена не верно
26	18,75%.	30 баллов – задача решена верно 20 баллов – ход решения верный, ответ не верный 10 баллов – выбран верный метод решения, ответ не верный 0 баллов - задача решена не верно
27	30 дней.	30 баллов – задача решена верно 20 баллов – ход решения верный, ответ не верный 10 баллов – выбран верный метод решения, ответ не верный 0 баллов - задача решена не верно
28	увеличится на 26,7%.	30 баллов – задача решена верно 20 баллов – ход решения верный, ответ не верный 10 баллов – выбран верный метод решения, ответ не верный 0 баллов - задача решена не верно
29	14,4%.	

4.3. Результаты промежуточной аттестации и 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 финансовой 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;

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет экономики и управления Кафедра прикладной экономики и маркетинга		
	Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) "Финансовый менеджмент" по направлению подготовки (специальности) 38.03.01 "Экономика" направленности (профилю) Финансовая аналитика и аудит ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 18	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

- 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.