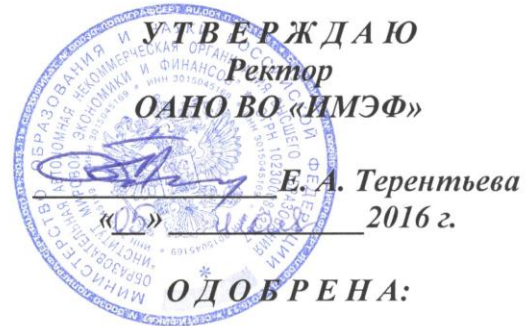




Образовательная автономная  
некоммерческая организация высшего образования  
высшего образования  
«ИНСТИТУТ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ И  
ФИНАНСОВ»




ОДОБРЕНА:  
на заседании Ученого совета  
протокол № 4  
от «04» мая 2016 г.

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ  
ПРОГРАММА**

профессиональной переподготовки  
по направлению "**Финансовый менеджмент**"

**СОГЛАСОВАНО:**


Проректор по УМР

 /О. Ю. Варшавская/

Начальник УМО

 /С. В. Кострова/

Заведующий кафедрой экономики,  
финансов и бухгалтерского учета

 /к.э.н. Е. Г. Перепечкина/

Астрахань, 2016 г.

## Содержание

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА	3
2. АННОТАЦИЯ ПРОГРАММЫ	3
<i>Категория обучающихся:</i>	3
<i>Цели подготовки:</i>	4
3. ХАРАКТЕРИСТИКА НОВОЙ КВАЛИФИКАЦИИ И СВЯЗАННЫХ С НЕЙ ВИДОВ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	4
<i>Квалификация: Финансист</i>	6
4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ	6
5. УЧЕБНЫЙ ПЛАН	7
6. КАЛЕНДАРНЫЙ УЧЕБНЫЙ ГРАФИК	8
7. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ	8
<i>Методы обучения:</i>	9
<i>Результат обучения:</i>	10
8. ФОРМЫ АТТЕСТАЦИИ	10
9. РАБОЧИЕ ПРОГРАММЫ УЧЕБНЫХ ДИСЦИПЛИН	10
10. ОРГАНИЗАЦИОННО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ	10
11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	13
<i>основная:</i>	13
<i>дополнительная</i>	13
<i>Интернет ресурсы:</i>	13
12. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ	14
<i>Контрольные вопросы для экзамена:</i>	14
<i>Тест по дисциплине финансовый менеджмент для самоаттестации студентов</i>	15
<i>Примерная тематика итоговых аттестационных работ</i>	42
<i>Примерные вопросы для составления экзаменационных билетов</i>	44

## 1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Дополнительная профессиональная программа профессиональной переподготовки «Финансовый менеджмент» (далее – ДПП) представляет собой систему документов, разработанную и утвержденную Образовательной автономной некоммерческой организацией высшего образования «Институт мировой экономики и финансов» (далее ОАНО ВО «ИМЭФ»), с учетом актуальных потребностей регионального рынка труда и перспектив его развития, а также согласно нижеперечисленным нормативно-правовым документам.

Нормативно-правовую базу разработки ДПП составляют:

1. Федеральный закон от 29 декабря 2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации»;
2. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30 декабря 2001 г. N 197-ФЗ;
3. Приказ Министерства образования и науки Российской Федерации от 1 июля 2013 г. № 499 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам»;
4. Письмо Минобрнауки России от 09.10.2013 № 06-735 "О дополнительном профессиональном образовании" (вместе с "Разъяснениями о законодательном и нормативном правовом обеспечении дополнительного профессионального образования")
5. Постановление Правительства РФ от 22.01.2013 N 23 (ред. от 23.09.2014) "О Правилах разработки, утверждения и применения профессиональных стандартов";
6. Письмо Минобрнауки России от 22.04.2015 № ВК-1032/06 "О направлении методических рекомендаций" (вместе с "Методическими рекомендациями-разъяснениями по разработке дополнительных профессиональных программ на основе профессиональных стандартов");
7. Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденный приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 года № 1327.

## 2. АННОТАЦИЯ ПРОГРАММЫ

Программа позволяет получить широкую базовую бухгалтерскую подготовку. Большое внимание уделяется дисциплинам, определяющим основные направления современной бухгалтерии и аудиту.

Программа рассчитана на сотрудников бухгалтерских подразделений и служб, желающих расширить свои профессиональные возможности и выйти на качественно новый уровень в своей работе.

**Категория обучающихся:**

Лица, получающие высшее или среднее профессиональное образование, специалисты с высшим или средним профессиональным образованием, специализирующиеся в области управления человеческими ресурсами, руководители организаций, молодые специалисты и лица, желающие сменить профессиональный вид деятельности.

**Цели подготовки:**

Курс разработан для эффективного обучения бухгалтера основам бухгалтерского учета и аудита. Основной целью является формирование профессиональных компетенций, требуемых для выполнения нового вида профессиональной деятельности в сфере бухгалтерского учета, анализа и аудита; приобретение необходимых теоретических знаний и практических навыков по оперативно - бухгалтерской работе в коммерческих структурах; освоение основных приемов бухгалтерского учёта, основные направления рынка ценных бумаг, лизинга, факторинга.

**Задачи подготовки:**

- обучить теоретическим основам бухгалтерского учета;
- правильно организовать информационные потоки, исключая избыточность информации;
- использовать новейшую методологию ценообразования, ориентированную как на национальные, так и международные стандарты;
- владеть системой управления финансовыми рисками;
- квалифицированно проводить внутренний контроль с целью своевременного устранения недостатков и негативных явлений.

### **3. ХАРАКТЕРИСТИКА НОВОЙ КВАЛИФИКАЦИИ И СВЯЗАННЫХ С НЕЙ ВИДОВ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

***Область профессиональной деятельности*** слушателей, освоивших ДПП, включает:

- экономические, финансовые, маркетинговые, бухгалтерские, аудиторские, контрольно-ревизионные, производственно-экономические и аналитические службы организаций различных отраслей, сфер деятельности и форм собственности;
- финансовые, кредитные и страховые учреждения;
- аудиторские организации;
- органы государственной и муниципальной власти: федеральные министерства, федеральные службы и федеральные агентства, исполнительные дирекции государственных внебюджетных фондов; исполнительные органы власти субъектов Российской Федерации и органы местного самоуправления;
- государственные и муниципальные организации;
- органы государственного и муниципального финансового контроля и надзора;

- академические и ведомственные научно-исследовательские организации,
- образовательные учреждения.

**Объектами профессиональной деятельности** слушателей, освоивших ДПП, являются:

- поведение хозяйствующих агентов, их затраты и результаты, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, производственные процессы, а также имущество, обязательства и финансово-хозяйственная деятельность организаций различных видов экономической деятельности и форм собственности;

- финансово-кредитные отношения в финансовой, бюджетной, налоговой и банковских системах;

- аудит финансово-хозяйственной деятельности организаций различных видов деятельности и форм собственности;

- контроль и надзор за использованием государственных средств;

- внешнеэкономическая деятельность хозяйствующих субъектов;

- инвестиционная деятельность организаций;

- инвестиционная деятельность организаций;

**Виды профессиональной деятельности:**

расчетно-экономическая;

аналитическая, научно-исследовательская;

учетная;

расчетно-финансовая;

банковская;

страховая.

*расчетно-экономическая деятельность:*

подготовка исходных данных для проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;

проведение расчетов экономических и социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;

*аналитическая, научно-исследовательская деятельность:*

обработка массивов экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализ, оценка, интерпретация полученных результатов и обоснование выводов;

подготовка информационных обзоров, аналитических отчетов;

проведение статистических обследований, опросов, анкетирования и первичная обработка их результатов;

*учетная деятельность:*

документирование хозяйственных операций и ведение бухгалтерского учета имущества организации;

ведение бухгалтерского учета источников формирования имущества, выполнение работ по инвентаризации имущества и финансовых обязательств организации;

проведение расчетов с бюджетом и внебюджетными фондами;

составление и использование бухгалтерской отчетности;

осуществление налогового учета и налогового планирования в организации.

*расчетно-финансовая деятельность:*

ведение расчетов с бюджетами бюджетной системы Российской Федерации;

составление финансовых расчетов и осуществление финансовых операций;

осуществление профессионального применения законодательства и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, регулирующих финансовую деятельность;

участие в организации и осуществлении финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления;

*банковская деятельность:*

ведение расчетных операций;

выполнение операций с ценными бумагами;

осуществление операций, связанных с выполнением учреждениями Банка России основных функций;

выполнение внутриванковских операций;

*страховая деятельность:*

ведение бухгалтерского учета и составление отчетности страховой организации.

**Квалификация:** Финансист

#### **4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ**

Результаты освоения ДПП определяются приобретаемыми выпускником компетенциями, то есть его способностью применять знания, умения и навыки в соответствии с задачами профессиональной деятельности.

Радикальные перемены в экономике, обусловленные развитием рыночных отношений в России, изменили отношение к учетно-информационному обеспечению, базирующемуся на достоверной и оперативной информации. Привести в действие всё многообразие факторов, воздействующих на эффективность хозяйствования, призван бухгалтерский учет, являющийся основным поставщиком информации, при непосредственной взаимосвязи его с другими видами учета, анализом и аудитом.

В результате обучения слушатель приобретает следующие **трудовые функции:**

- ведение необходимого финансового анализа, включающего, прием, учет и заполнение различных финансовых документов;

-

- выполнение всех финансовых операций в соответствии с налоговым и трудовым законодательством;

- решение всевозможных финансовых вопросов;

- умение работать с лизинговыми и факторинговыми операциями.

В результате освоения программы слушатель должен демонстрировать следующие результаты образования:

**знать:**

- основы экономики организаций;

- организацию финансового менеджмента предприятий, на основе действующих законодательных и нормативных актов;

**уметь:**

- обрабатывать информацию о движении активов и обязательств;

- разбираться в управлении финансовыми рисками организаций.

**владеть:**

- методикой составления учетных документов; техникой определения финансовых результатов.

## 5. УЧЕБНЫЙ ПЛАН

№ п/ п	НАЗВАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	Объем учебных часов			СРС	Форма контроля
		Всего	Л	С., Пр.		
	<b>Общепрофессиональные дисциплины</b>	<b>160</b>	<b>28</b>	<b>34</b>	<b>98</b>	
1	Анализ финансовой отчетности	50	8	10	32	зачет
2	Бухгалтерский управленческий учёт	60	10	12	38	экзамен
3	Бухгалтерский финансовый учет	50	10	12	28	экзамен
	<b>Дисциплины специализации</b>	<b>360</b>	<b>60</b>	<b>74</b>	<b>220</b>	
4	Финансы и кредит	50	10	12	28	экзамен
5	Банковское дело	50	10	12	28	экзамен
6	Финансовый менеджмент	70	12	16	42	экзамен
7	Финансовое право	60	8	10	42	экзамен
8	Рынок ценных бумаг	64	10	12	42	экзамен
9	Финансы предприятия	60	10	12	38	экзамен
	<b>Итоговая аттестация</b>	<b>6</b>				экзамен

	<b>ВСЕГО НА ТЕОРЕТИЧЕСКОЕ ОБУЧЕНИЕ</b>	<b>520</b>	<b>88</b>	<b>108</b>	<b>318</b>	
--	--	------------	-----------	------------	------------	--

## 6. КАЛЕНДАРНЫЙ УЧЕБНЫЙ ГРАФИК

Срок обучения: 6,5 месяцев. Трудоемкость: 540 часов.

Форма получения образования: очно-заочная, с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Подготовка и защита итоговой аттестационной работы - 1 месяц.

КАЛЕНДАРНЫЙ УЧЕБНЫЙ ГРАФИК																										
направление подготовки: <i>Финансовый менеджмент</i>																										
Недели	1 неделя	2 неделя	3 неделя	4 неделя	5 неделя	6 неделя	7 неделя	8 неделя	9 неделя	10 неделя	11 неделя	12 неделя	13 неделя	14 неделя	15 неделя	16 неделя	17 неделя	18 неделя	19 неделя	20 неделя	21 неделя	22 неделя	23 неделя	24 неделя	25 неделя	26 неделя
формы контроля	Л	Л	Л	Л	П	П	П	П	П	Л	Л	Л	Л	Л	П	П	П	П	П	П		ИА	ИА	ИА	ИА	ИА
	Л	Лекции														ИА	Итоговая аттестация									
	П	Практические и семинарские занятия														ИА	Подготовка к ИА									

## 7. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ

Программа профессиональной переподготовки направлена на формирование компетенций у слушателей, позволяющих выполнять новые задачи и более эффективно применять в работе современные методы и технологии.

Процесс обучения направлен на формирование и развитие у слушателей следующих компетенций:

**общекультурные компетенции (ОК):**

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);

**общепрофессиональные компетенции (ОПК):**

способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2)

**профессиональные компетенции (ПК):**

**расчетно-экономическая деятельность:**

способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);



*аналитическая, научно-исследовательская деятельность:*

способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5);

*учетная деятельность:*

способностью осуществлять документирование хозяйственных операций, проводить учет денежных средств, разрабатывать рабочий план счетов бухгалтерского учета организации и формировать на его основе бухгалтерские проводки (ПК-14);

способностью формировать бухгалтерские проводки по учету источников и итогам инвентаризации и финансовых обязательств организации (ПК-15);

способностью оформлять платежные документы и формировать бухгалтерские проводки по начислению и перечислению налогов и сборов в бюджеты различных уровней, страховых взносов - во внебюджетные фонды (ПК-16);

способностью отражать на счетах бухгалтерского учета результаты хозяйственной деятельности за отчетный период, составлять формы бухгалтерской и статистической отчетности, налоговые декларации (ПК-17);

*расчетно-финансовая деятельность:*

способностью рассчитывать показатели проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, обеспечивать их исполнение и контроль, составлять бюджетные сметы казенных учреждений и планы финансово-хозяйственной деятельности бюджетных и автономных учреждений (ПК-19);

способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля (ПК-22);

*банковская деятельность:*

способностью осуществлять активно-пассивные и посреднические операции с ценными бумагами (ПК-26);

способностью вести учет имущества, доходов, расходов и результатов деятельности кредитных организаций, уплату налогов, составлять бухгалтерскую отчетность (ПК-28);

*страховая деятельность:*

способностью вести бухгалтерский учет в страховой организации, составлять отчетность для предоставления в органы надзора (ПК-32).

### **Методы обучения:**

Слушатели программы профессиональной переподготовки обучаются с отрывом от производства, либо без отрыва от производства. Слушатели могут подключаться к вебинарам – онлайн-конференциям. Строгого расписания также нет, но в общие сроки реализации программы укладываться необходимо.

Применяются активные формы обучения с акцентом на самостоятельную работу студентов - семинары, тренинги, выполнение групповых работ. Учебно-методический комплекс материалов прилагается – поиском информации вам заниматься не придется, зато самостоятельное его изучение будет очень полезным в профессиональном становлении.

### **Результат обучения:**

Вы способны качественно выполнять работу бухгалтера по всем статьям, предусмотренным должностной инструкцией. Вы располагаете всеми необходимыми знаниями, навыками и инструментами для бухгалтерского анализа и аудита, умеете организовать необходимую деятельность, способны к продуктивному взаимодействию с внешними заинтересованными сторонами и организациями.

## **8. ФОРМЫ АТТЕСТАЦИИ**

В заключение курса, слушатели сдают междисциплинарный экзамен.

В процессе обучения слушатели сдают зачеты по рассматриваемым темам и разделам.

Зачет слушателями сдается на основании собеседования по рассматриваемым темам.

Примерный список вопросов для междисциплинарного экзамена (итоговой аттестации) приведен в программе курса.

Список вопросов для междисциплинарного экзамена может быть расширен с учетом требований к квалификации специалиста в области педагогики дошкольного образования.

## **9. РАБОЧИЕ ПРОГРАММЫ УЧЕБНЫХ ДИСЦИПЛИН**

*См. приложения*

## **10. ОРГАНИЗАЦИОННО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ**

### **Квалификация педагогических кадров**

Реализация образовательной программы переподготовки специалистов обеспечивается педагогическими кадрами, имеющими, как правило:

- базовое образование, соответствующее профилю преподаваемой дисциплины (курса), и систематически занимающимися научной и/или научно-методической деятельностью, имеющие стаж преподавательской деятельности не менее 3-х лет;

- специалисты-практики, имеющие опыт работы в области профессиональной деятельности, соответствующей направленности ДПП;

- представители предприятий и организаций, деятельность которых связана с направленностью реализуемой программы для проведения «круглых столов», деловых игр и мастер-классов.

Преподаватели, привлекаемые к преподавательской деятельности по курсу переподготовки имеют ученую степень или высшее профессиональное образование и опыт деятельности в соответствующей профессиональной сфере.

### **Материально-технические условия**

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории. Аудитории соответствуют нормам освещенности, оснащены системами кондиционирования воздуха

Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие примерным программам дисциплин (модулей), рабочим учебным программам дисциплин (модулей).

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации. Интернет по выделенным двум каналам пропускной способностью 60 Мб/с и 96 Мб/с. Рабочее место преподавателя оснащено web-камерой с микрофоном и гарнитурой, необходимой для работы в MS Skype.

В случае применения электронного обучения, дистанционных образовательных технологий допускается замена специального оборудования.

### ***Программное обеспечение***

Операционная система Microsoft Windows, пакет офисного ПО Microsoft Office на каждом ПК. Acrobat на каждом ПК.

### ***Информационное обеспечение***

Слушателям предоставляется бесплатный доступ к ресурсам библиотеки Института и электронно-библиотечной системе «КнигаФонд», <http://www.knigafund.ru/>.

При использовании электронных изданий каждый слушатель во время самостоятельной подготовки обеспечивается рабочим местом в компьютерном классе или в читальном зале библиотеки с выходом в Интернет, в соответствии с объемом изучаемых дисциплин.

Каждый слушатель на время занятий обеспечивается комплектом учебно-

методических материалов, содержащим электронные и печатные информационные разработки, учебные видеофильмы (тиражируются по требованию).

### Общие требования к организации образовательного процесса

Вид учебной работы	Образовательные технологии, которые используются при проведении учебной работы
Лекции	Обозначение теоретических и практических компонентов рассматриваемых вопросов. Установление междисциплинарных связей в ходе разъяснения учебного материала. Компьютерные презентации, наглядные пособия, раздаточные материалы.
Семинарские и практические занятия	Групповая работа, решение задач, деловые игры, тренинги, мастер-классы. У слушателей есть возможность закреплять полученные знания на проводимых в очной форме семинарах и тренингах. Отнесение информации к личному опыту слушателей, их профессиональной деятельности.
Самостоятельная работа	Работа с литературой, дополнительными материалами, выполнение тестов для самопроверки.
Итоговая аттестационная работа	Слушателям предоставляется бесплатный доступ к электронно-библиотечной системе <a href="http://www.knigafund.ru/">http://www.knigafund.ru/</a> в аудиториях для проведения самостоятельной работы, или читальном зале с доступом в Интернет.

Комплексное изучение учебных дисциплин предполагает овладение материалами лекций, учебной литературой, творческую работу слушателей в ходе проведения практических и интерактивных занятий, а также систематическое выполнение заданий для самостоятельной работы.

В ходе **лекций** раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на наиболее сложные и интересные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты слушателями во внимание. Материалы лекций являются основой для подготовки слушателей к практическим и интерактивным занятиям.

Основной целью **практических** и интерактивных занятий является контроль степени усвоения пройденного материала, хода выполнения обучающимися самостоятельной работы и рассмотрение наиболее сложных и спорных вопросов в рамках темы практического занятия. Ряд вопросов дисциплины, требующих авторского подхода к их рассмотрению, заслушиваются на практических занятиях в виде сообщений (10-15 минут) с обсуждением их слушателями группы. На практических занятиях разбирается методика решения типовых задач.

## 11. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### *основная:*

1. Толкачева Н. А., Мельникова Т. И. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] <http://www.knigafund.ru/books/184906> Директ-Медиа 2014 г. 228 страниц

2. Ионова Ю. Г., Леднев В. А., Андреева М. Ю. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] <http://www.knigafund.ru/books/182625> Московский финансово-промышленный университет «Синергия» 2016 г. 288 страниц

### *дополнительная*

3. *Управленческий учет [Текст]: учеб. для студентов вузов, обучающихся по экон. специальностям и направлениям / под ред. А.Д. Шеремета. – 4-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 429 с.*

4. Керимов, В.Э. Бухгалтерский управленческий учет [Текст]: практикум / В.Э. Керимов. – 8-е изд. – М.: Дашков и К, 2012. – 100 с.

5. Рассказова-Николаева, С.А. Управленческий учет [Текст]: учебное пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки «Менеджмент» / С.А. Рассказова-Николаева, С.В. Шебек, Е.А. Николаев. – Санкт-Петербург: Питер, 2013. – 496 с.

6. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет [Текст]: учебник / Н.П. Кондраков. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2012. – 504 с.

7. Лысенко, Д.В. Бухгалтерский управленческий учет [Текст]: учеб. для вузов / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 478 с.

### *Интернет ресурсы:*

1. <http://www.finbook.biz/subj.html?prm=6> – электронная библиотека книг по экономике

2. [www.haute-finance.ru](http://www.haute-finance.ru) - актуальная информация о важнейших тенденциях в сфере экономических стратегий

3. <http://www.inetlib.ru/content/category/1/18/3/> - библиотека экономической литературы

4. <http://www.aup.ru> – административно-управленческий портал, предназначен для руководителей, менеджеров, маркетологов, финансистов и экономистов предприятий; основой портала является электронная библиотека деловой литературы и документов, а также бизнес-форум по различным аспектам теории и практики, планирования и управления деятельностью предприятий;

5. [nalog.ru](http://nalog.ru) – основы налогового законодательства РФ, данные налоговой статистики.

## 12. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

### Контрольные вопросы для экзамена:

1. Факторы инвестиционной привлекательности организации.
2. Публичное размещение (IPO и SPO) как инструмент финансирования.
3. Слияния и поглощения как способ капитализации предприятия.
4. Конвертируемые облигации как способ капитализации предприятия.
5. Особенности синдицированного кредитования как способа привлечения капитала.
6. Особенности проектного финансирования как способа привлечения капитала.
7. Способы привлечения заемного капитала на международных финансовых рынках.
8. Методы моделирования оптимального уровня долговой нагрузки предприятия.
9. Способы увеличения собственного капитала организации.
10. Прибыль предприятия как объект финансового менеджмента.
11. Дивидендная политика и ее влияние на стоимость организации.
12. Способы организации дивидендных выплат.
13. Способы оценки стоимости собственного капитала организации.
14. Факторы, влияющие на стоимость привлечения заемного капитала организации.
15. Финансовый рычаг - инструмент управления стоимостью и структурой капитала.
16. Факторинг - инструмент управления дебиторской задолженностью.
17. Способы обеспечения финансовой устойчивости организации.
18. Анализ финансовых проблем российских предприятий.
19. Предприятия и банки: проблемы эффективных взаимодействий.
20. Капитализация предприятия как объект финансового менеджмента.
21. Сущность и функции финансового менеджмента.
22. Базовые концепции (принципы) финансового менеджмента.
23. Субъекты и объекты финансового менеджмента.
24. Финансовый механизм и его основные элементы.
25. Состав показателей информационной базы финансового менеджмента.
26. Понятие финансовой отчетности. Принципы построения финансовой отчетности.
27. Анализ коэффициентов финансовых отчетов: коэффициенты ликвидности, оборачиваемости и платежеспособности.
28. Анализ коэффициентов финансовой отчетности: коэффициенты рентабельности, коэффициенты рыночной стоимости.

29. Источники финансовых ресурсов предприятия. Классификация финансовых ресурсов.
30. Понятие риска, виды рисков. Методы управления финансовым риском.
31. Порог рентабельности. Запас финансовой прочности.
32. Эффект производственного рычага и производственный риск.
33. Эффект финансового рычага и финансовый риск (западный подход).
34. Эффект финансового рычага и финансовый риск (американский подход).
35. Цена капитала и методы ее оценки.
36. Структура капитала и рыночная стоимость предприятия.
37. Значение, виды и факторы дивидендной политики предприятия.
38. Расчет дивидендов, порядок и формы их выплаты.
39. Управление оборотными активами.
40. Анализ и управление производственными запасами. Определение оптимального размера запаса.
41. Управление дебиторской задолженностью.
42. Управление денежными средствами.
43. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Баумоля.
44. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Миллера-Орра.
45. Основные понятия и принципы обоснования долгосрочных инвестиций.
46. Оценка эффективности долгосрочных инвестиций.

**Тест по дисциплине финансовый менеджмент для самоаттестации студентов**

**(выполняется студентами самостоятельно для проверки своих знаний)**

1. Финансовый менеджмент, как наука – это
  - разработка особенностей и принципов менеджмента в условиях нестабильной экономической ситуации
  - система знаний по эффективному управлению денежными фондами и финансовыми ресурсами предприятий для достижения стратегических целей и решения тактических задач и повышения эффективности деятельности
  - процесс выработки цели управления финансами и осуществление воздействия на них с помощью финансовых методов искусство управления финансовыми ресурсами
  - вид профессиональной деятельности, направленный на управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия на основе современных методов
2. К задачам финансового менеджмента относятся все пункты, кроме
  - оптимизация денежного оборота
  - обеспечение постоянного финансового равновесия предприятия

- максимизация рыночной стоимости предприятия
- обеспечение формирования достаточного объема финансовых ресурсов в соответствии с задачами развития предприятия в предстоящем периоде

3. Субъектами финансового менеджмента не могут выступать

- должностные лица финансовой службы, либо работники, которые осуществляют целенаправленное управление денежными потоками, кругооборотом стоимости и финансовыми ресурсами предприятия
  - совокупность условий осуществления денежного потока, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений
  - денежные потоки и финансовые ресурсы предприятия
  - финансовая инфраструктура предприятия

4. Система управления финансами предприятия — это

- финансовый аппарат
  - финансовый механизм
  - финансовая политика
  - финансовая стратегия

5. Себестоимость определяется как

- затраты на приобретение ценных бумаг
  - затраты на финансирование инвестиционных проектов
  - затраты на сырье, материалы, зарплату работникам
  - затраты предприятия на производство и реализацию продукции

6. Финансовая политика предприятия представляет собой

- финансовый механизм, являющийся составной частью системы управления производством
  - совокупность сфер финансовых отношений на предприятии
  - деятельность предприятия по целенаправленному использованию финансов

7. Финансовая стратегия—это

- разработка новых форм и методов распределения денежных средств предприятия
  - решение задач конкретного этапа развития финансов предприятия
  - определение долговременного курса в области финансов предприятия, направленного на решение крупномасштабных задач

8. Объектом финансового менеджмента являются

- система финансовых показателей
  - доходы от всех видов деятельности



- правовое и информационное обеспечение, финансовые отношения, финансовые инструменты, финансовые методы и финансовые показатели
- группа лиц, реализующих движение финансовых ресурсов и финансовых отношений
- активы и пассивы предприятия, формирующиеся в процессе текущей деятельности и осуществления инвестиций

9. К функциям финансового менеджмента не относятся

- фискальная функция
  - управление финансовыми рисками
  - управление капиталом
  - управление активами

10. Основной целью финансового менеджмента является

- минимизация финансовых рисков
  - максимизация прибыли
  - увеличение рыночной стоимости акций
  - обеспечение благосостояния собственников предприятия

11. В механизм финансового менеджмента не включаются

- система регулирования финансов предприятий
  - система финансовых инструментов
  - система финансовых рычагов
  - система финансовых методов

12. К финансовым ресурсам относятся

- налоги
  - страховые платежи
  - бюджетные и внебюджетные фонды, фонды накопления и потребления, национальный доход
  - денежные средства, вложенные в основные фонды, нематериальные активы, в оборотные производственные фонды и фонды обращения прибыль

13. Основной целью финансового контроля над деятельностью предприятия со стороны его собственников является обеспечение

- защита собственных имущественных интересов
  - перераспределение финансовых ресурсов предприятий в соответствии с учредительными документами
  - организация, планирование, стимулирование использования финансовых ресурсов

- эффективность управления финансами предприятия

14. К финансовым инструментам не относят

- государственное и другие внешние формы финансирования предприятия
  - денежные средства, ценные бумаги, опционы, форварды, фьючерсы, свопы
  - инструменты инвестирования (акции, инвестиционные сертификаты и т.п.)
  - платежные инструменты (платежные поручения, чеки, аккредитивы и т.п.)
  - депозитные инструменты депозитные договоры, депозитные сертификаты и т.п.)

15. Система показателей, информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внешних источников включает

- показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка
  - нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием предприятия
  - показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны
  - показатели, характеризующие деятельность контрагентов и конкурентов

16. Система показателей, информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внутренних источников включает все пункты, кроме

- система внутренних нормативов, регулирующих финансовое развитие предприятия
  - показатели, характеризующие финансовое состояние и результаты финансовой деятельности по предприятию в целом
  - показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка
  - показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности отдельных структурных подразделений предприятия

17. В активе бухгалтерского баланса отражается

- выручка от продаж
  - внеоборотные активы
  - величина источников финансирования имущества
  - стоимость имущества предприятия

18. В пассиве бухгалтерского баланса отражается

- стоимость имущества предприятия
  - выручка от продаж
  - величина источников финансирования имущества
  - краткосрочная задолженность

19. Выручка от реализации продукции представляет собой

- сумму денежных средств, фактически поступивших на расчетный счет и в кассу предприятия за вычетом НДС, акцизов и денежных накоплений
  - текущие затраты предприятия на производство реализованной продукции и капитальные вложения
  - сумму денежных средств, поступивших в кассу и на расчетный счет предприятия за отгруженную продукцию, и стоимость отгруженных товаров, срок оплаты по которым не наступил
  - сумму денежных средств от реализации продукции, работ и услуг по отпускным ценам, поступивших на расчетный счет и в кассу предприятия

20. Прибыль – это показатель

- эффективности производства
  - экономического эффекта
  - рентабельности производства

21. Оптовая цена предприятия — это

- цена изготовителя продукции, по которой он реализует произведенную продукцию другим предприятиям и организациям
  - цена реализации товаров в розничной сети предприятиям, организациям, населению
  - цена, которая применяется подразделениями и дочерними предприятиями одной и той же фирмы при совершении коммерческих операций

22. Чистая прибыль предприятия определяется как

- разница между выручкой и совокупными затратами на производство и реализацию продукции
  - разница между выручкой от реализации и отчислениями в фонды и резервы предприятия
  - разница между балансовой прибылью и обязательными отчислениями от прибыли в бюджет, фонды и резервы вышестоящих организаций

23. Чистая прибыль – это

- налогооблагаемая прибыль до вычета налогов
  - балансовая прибыль
  - валовая прибыль за вычетом НДС и акцизов
  - налогооблагаемая прибыль за вычетом налога на прибыль

#### 24. Рентабельность продукции — это

- отношение выручки от реализации продукции к прибыли от реализации продукции
  - отношение прибыли от производства и реализации продукции к текущим затратам на производство
  - отношение чистой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции
  - отношение прибыли от производства и реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции

#### 25. Основная цель оценки финансового состояния

- оценка количественных и качественных изменений финансового состояния
  - выявление изменений показателей финансового состояния
  - определение факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия
  - получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) показателей, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия и его финансовых результатов

#### 26. К наиболее ликвидным активам относятся

- запасы и долгосрочные финансовые вложения
  - дебиторская задолженность и прочие активы
  - краткосрочные финансовые вложения и денежные средства
  - денежные средства и дебиторская задолженность

27. В основе расчета всех относительных показателей деловой активности предприятия лежат

- валовая и чистая прибыль предприятия
  - выручка, себестоимость и чистая прибыль предприятия
  - выручка и чистая прибыль предприятия
  - выручка и себестоимость от реализации продукции (работ, услуг)

28. К базовым концепциям финансового менеджмента относят все пункты, кроме

- временной ценности денежных ресурсов
  - стоимости капитала
  - денежного потока
  - максимизации рыночной стоимости капитала

29. Совокупность внешних условий, в которых функционирует предприятие и от которых зависит эффективность его работы

- налоговая среда

- внешняя среда
- внутренняя среда
- правовая среда

30. Нарращение – это

- процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости путем изъятия из их будущей суммы соответствующей суммы процентов
  - отношение наращенной суммы к первоначальной сумме долга
  - процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости в определенном периоде путем присоединения к их первоначальной сумме начисленной суммы процентов
  - процесс увеличения акционерного капитала путем эмиссии дополнительных акций

31. Финансовый менеджмент представляет собой:

- а) государственное управление финансами;
- б) управление финансовыми потоками коммерческой организации;
- в) управление финансовыми потоками некоммерческой организации.

32. Авторами экономической концепции «Рыночная стоимость предприятия и стоимость капитала не

зависят от структуры капитала» являются:

- а) Ф. Модильяни и М. Миллер;
- б) Э. Альтман;
- в) М. Гордон и Д. Линтнер.

33. К основным концепциям финансового менеджмента относятся концепции:

- а) компромисса между доходностью и риском;
- б) денежного потока;
- в) стоимости капитала;
- г) альтернативности затрат;
- д) все варианты верны.

34. Система управления финансами организации — это:

- а) финансовая политика;
- б) финансовая стратегия;
- в) финансовая тактика;
- г) финансовый механизм.

35. Теория «синицы в руках» утверждает:

- а) стоимость организации максимизируется выплатой дивидендов;

- б) стоимость организации не зависит от дивидендной политики;
- в) дивидендная политика не влияет на требуемую инвесторами норму прибыли;
- г) инвесторы предпочитают получать доход от прироста капитала, а не в виде дивидендов.

36. Финансовая стратегия — это:

- а) определение долговременного курса в области корпоративных финансов, направленного на реализацию миссии;
- б) решение задач конкретного этапа развития финансов;
- в) разработка новых методов распределения денежных средств.

37. Назовите свойство, нехарактерное для организации:

- а) существует независимо от ее собственников;
- б) неограниченная ответственность собственника перед организацией;
- в) право на долю собственности подтверждается долей в ее акционерном капитале;
- г) акции могут передаваться другим лицам.

38. Долгосрочная цель организации:

- а) максимизация прибыли;
- б) минимизация затрат;
- в) рост стоимости;
- г) максимизация дивидендов акционеров.

39. Кто в малом бизнесе является финансистом:

- а) вице-президент по финансам;
- б) директор по экономике;
- в) финансовый директор;
- г) бухгалтер.

40. Директорский опцион — это:

- а) поощрение менеджера за успешную работу определенным количеством бесплатных акций;
- б) поощрение менеджера за успешную работу определенным количеством акций, которые он может купить по цене, которая была несколько лет назад;
- в) поощрение менеджера за успешную работу в виде выделенного денежного фонда;
- г) первоочередность продажи акций в случае объявления тендера.

41. Если организация выходит на публику первый раз то:

- а) цена предложения будет базироваться на существующей цене акций или доходах на облигации;
- б) банкиры должны оценить цену равновесия, по которой акции будут продаваться после выпуска;
- в) цена предложения определяется самой организацией, которая выходит на публику;
- г) цена предложения будет определяться самой организацией, которая выходит на публику,  
плюс на несколько пунктов выше для оплаты инвестиционного банкира.

42. Андеррайтер — это:

- а) инвестор, который не участвует непосредственно в управлении;
- б) инвестор, который непосредственно участвует в управлении;
- в) брокер, продающий акции организации на вторичном рынке;
- г) банкирский дом, который подготавливает новый выпуск ценных бумаг.

43. Что не входит в права владельцев обыкновенных акций:

- а) собственниками являются владельцы обыкновенных акций;
- б) право принимать конкретные решения по управлению;
- в) право избирать руководство, которое в свою очередь избирает руководящих сотрудников для  
управления производством;
- г) контроль над организацией.

44. Финансовая политика — это:

- а) целенаправленное использование финансов;
- б) совокупность финансовых отношений;
- в) финансовый механизм как составная часть системы управления.

45. Что входит в собственный капитал организации:

- а) стоимость привилегированных акций по номиналу;
- б) стоимость эмиссии облигации;
- в) оплаченный капитал;
- г) стоимость основных фондов.

46. Оплаченный капитал — это:

- а) стоимость первичной эмиссии акций;
- б) проценты, которые организация платит по долгам;
- в) оборотный капитал;
- г) средства, полученные сверх номинальной стоимости, когда организация продает новые акции.

47. Что не входит в собственный капитал организации:

- а) нераспределенная прибыль;
- б) стоимость обыкновенных акций по номиналу;
- в) стоимость привилегированных акций по номиналу;
- г) оплаченный капитал.
- д) бюджетные ассигнования

48. Средневзвешенная стоимость капитала — это:

- а) сумма стоимостей составляющих структуры капитала, деленная на их число;
- б) сумма стоимостей составляющих структуры капитала после уплаты налога, умножения на их доли в итоге баланса организации;
- в) сумма стоимостей отдельных составляющих структуры капитала, таких, как привилегированные и обыкновенные акции, нераспределенная прибыль.

49. Составляющие структуры капитала:

- а) оборотные активы и внеоборотные активы;
- б) долгосрочные обязательства, привилегированные акции, обыкновенные акции, нераспределенная прибыль;
- в) текущие активы, оборудование, здания и сооружения, земля.

50. Предельная стоимость капитала — это:

- а) изменение средневзвешенной стоимости в связи с дополнительными инвестициями;
- б) максимальная стоимость новых инвестиций;
- в) стоимость дополнительного капитала.

51. Решение об увеличении уставного капитала акционерного общества принимается:

- а) общим собранием акционеров;
- б) советом директоров только единогласно (кроме выбывших его членов);
- в) 2/3 голосов членов совета директоров;
- г) советом директоров и правлением АО.

52. Предоставление открытому акционерному обществу или его акционерам преимущественного

- права на приобретение акций, отчуждаемых его акционерами:
- а) допускается в исключительных случаях;



- б) допускается с согласия совета директоров;
- в) не допускается.

53. Минимальный размер резервного фонда АО в соответствии с Федеральным законом

«Об акционерных обществах» (с изменениями и дополнениями) должен составлять:

- а) 5% суммы уставного капитала;
- б) 15% суммы уставного капитала;
- в) 50% размера собственных средств.

54. Какие из перечисленных средств являются для организации наиболее дешевыми:

- а) дебиторская задолженность;
- б) ссуда банка;
- в) кредиторская задолженность;
- г) облигационный заем.

55. К собственному капиталу организации относятся:

- а) уставный капитал;
- б) резервный фонд;
- в) здание;
- г) нераспределенная прибыль;
- д) готовая продукция;
- е) дебиторская задолженность.

56. К активам организации относятся:

- а) убытки;
- б) кредиторская задолженность;
- в) добавочный капитал;
- г) патенты;
- д) краткосрочные банковские ссуды;
- е) внеоборотные фонды.

57. К активным основным фондам относятся:

- а) транспортные средства;
- б) оборудование;
- в) мосты;
- г) сырье;
- д) здания;
- е) патенты.

58. Структура оборотных средств — это:

- а) совокупность элементов, образующих оборотные фонды и фонды обращения;
- б) соотношение отдельных элементов оборотных производственных фондов и фондов обращения;
- в) совокупность предметов труда и средств труда;
- г) совокупность денежных ресурсов.

59. Какие функции выполняют оборотные средства:

- а) распределительную и контрольную;
- б) производственную и расчетную;
- в) регулирующую и фискальную;
- г) все ответы верны.

60. Признаки классификации основных фондов:

- а) отраслевой;
- б) по назначению;
- в) по видам;
- г) по временному периоду.

61. К медленнореализуемым оборотным активам следует относить:

- а) сырье;
- б) дебиторскую задолженность;
- в) материалы;
- г) незавершенное производство.

62. Материальные активы — это:

- а) торговая марка, патенты;
- б) облигации, акции;
- в) здания, сооружения, оборудование, земля;
- г) все ответы верны.

63. Нематериальные активы — это:

- а) торговая марка, патенты;
- б) облигации, акции;
- в) здания, сооружения, оборудование, земля;
- г) все ответы верны.

64. Финансовые активы — это:

- а) торговая марка, патенты;
- б) облигации, акции;
- в) здания, сооружения, оборудование, земля;

г) все варианты верны.

65. В понятие «недвижимость» входят:

- а) наличность;
- б) производственные запасы;
- в) готовая продукция на складах;
- г) земельный участок.

66. Какие из перечисленных ценных бумаг не могут приобретать юридические лица:

- а) депозитные сертификаты;
- б) сберегательные сертификаты;
- в) облигации государственного займа;
- г) корпоративные акции.

67. Какая биржа обслуживает рынок ценных бумаг:

- а) валютная;
- б) фондовая;
- в) товарная;
- г) все варианты верны.

68. Привилегированная акция дает право:

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

69. Основными показателями, влияющими на повышение эффективности портфеля ценных бумаг

организации, являются:

- а) срок вложения;
- б) доходность;
- в) ликвидность;
- г) риск;
- д) размер вложения;
- е) все варианты верны.

70. Основные участники рынка ценных бумаг — это:

- а) инвесторы;
- б) эмитенты;
- в) инсайдеры;
- г) фондовые биржи;

- д) депозитарии;
- е) регистраторы.

71. Производные ценные бумаги — это:

- а) опционы;
- б) акции; и
- в) государственные краткосрочные облигации;
- г) варранты;
- д) фьючерсы.

72. Вторичный рынок — это:

- а) рынок капиталов;
- б) рынок, на котором наращивают капитал, выпускают новые ценные бумаги;
- в) рынок, на котором инвесторы осуществляют куплю-продажу ценных бумаг и других финансовых инструментов;
- г) рынки долгосрочных долговых обязательств.

73. Стоимость привилегированной акции определяется как:

- а) сумма дивидендов за весь период существования акции;
- б) отношение дивиденда по привилегированной акции к ее текущей цене;
- в) дивиденд следующего года, умноженный на темп его роста;
- г) отношение дивиденда к номинальной цене привилегированной акции.

74. Стоимость обыкновенных акций нового выпуска:

- а) выше стоимости нераспределенной прибыли;
- б) равна стоимости нераспределенной прибыли;
- в) ниже стоимости нераспределенной прибыли;
- г) равна издержкам на эмиссию нового выпуска.

75. Как определяется стоимость облигаций:

- а) купонная ставка облигаций;
- б) купонная ставка за вычетом налогов;
- в) реальный доход от облигаций;
- г) реальный доход от облигаций за вычетом налогов.

76. Доходы облигации — это:

- а) облигации, которые могут быть обменены на фиксированное число акций организации-эмитента;
- б) купонные платежи, которые зависят от размера прибыли;
- в) которые позволяют держателю купить акции по установленной цене;
- г) которые позволяют инвестору получать фиксированный процент от

номинала.

77. Сходные черты облигаций и привилегированных акций:

- а) одинаковые сроки действия;
- б) фиксированные выплаты;
- в) и те и другие приносят доход в виде аннуитета;
- г) и те и другие являются долговыми обязательствами.

78. Реальный доход по облигации зависит от:

- а) купонной ставки;
- б) номинальной цены;
- в) даты погашения;
- г) от рыночной цены, по которой купили облигацию.

79. Обыкновенная акция как ценная бумага удостоверяет:

- а) владение частью распределяемой АО прибыли;
- б) участие в управлении акционерным обществом;
- в) обязательство эмитента вернуть долг через определенное время;
- г) право инвестора получать определенный процент от номинальной стоимости ценной бумаги в виде вознаграждения за предоставленные денежные средства;
- д) возможность приобретения новых акций данного АО.

80. Переводный вексель выписывает:

- а) должник;
- б) кредитор;
- в) акцептант;
- г) ремитент.

81. Какие из следующих утверждений верны:

- а) расчетная цена обыкновенной акции равна дисконтированному потоку будущих прибылей в расчете на акцию;
- б) расчетная цена обыкновенной акции равна приведенной стоимости прибыли на акцию при условии, что организация не растет, плюс чистая текущая стоимость будущих перспектив роста;
- в) расчетная цена обыкновенной акции равна дисконтированному потоку будущих дивидендов плюс приведенная стоимость ожидаемой доходности от прироста капитала в расчете на акцию;
- г) нет правильного ответа.

82. Что не относится к долгосрочной задолженности:

- а) срочные кредиты;
- б) облигации;
- в) обыкновенные акции;
- г) облигации с досрочным выкупом.

83. Схожие черты привилегированных и обыкновенных облигаций:

- а) владельцы имеют одинаковые права при принятии решений;
- б) фиксированные выплаты;
- в) одинаковые сроки жизни;
- г) и те и другие приносят доход в виде аннуитета.

84. Будущая стоимость — это:

- а) сегодняшняя оценка, умноженная на коэффициент дисконтирования;
- б) сегодняшняя оценка, деленная на единицу, плюс ставка процента в  $t$ -й степени;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу, плюс ставка процента в  $t$ -й степени;
- г) нет правильного ответа.

85. Денежные рынки — это:

- а) рынки акций;
- б) рынки товаров и услуг;
- в) рынки долговых обязательств со сроком погашения до одного года;
- г) рынки облигаций.

86. Аннуитет — это:

- а) денежный поток инвестиций;
- б) ряд платежей за определенный период;
- в) операционный денежный поток;
- г) ряд платежей равной величины за определенный период.

87. Приведенная стоимость — это:

- а) отыскание будущей оценки сегодняшнего платежа;
- б) сегодняшняя оценка будущих платежей, дисконтированных по определенной ставке;
- в) сегодняшняя оценка, умноженная на единицу, плюс ставка процента в  $t$ -й степени;
- г) нет правильного ответа.

88. Дисконтирование представляет собой:

- а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости;
- б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей;
- в) нет правильного ответа.

89. Ринки капиталов — это:

- а) рынки долгосрочных долговых обязательств и акций;
- б) ипотечные рынки;
- в) рынки потребительских товаров и услуг;
- г) рынки долговых обязательств со сроком погашения до одного года.

90. Риск — это:

- а) вероятность наступления события, связанного с возможными финансовыми потерями или другими негативными последствиями;
- б) опасность возникновения негативных последствий, связанных с производственной, финансовой и инвестиционной деятельностью;
- в) все ответы верны.

91. Что такое операционный риск:

- а) риск, связанный с финансовой деятельностью;
- б) риск, связанный с постоянными затратами;
- в) риск, связанный с заемными средствами;
- г) риск, связанный с прогнозом будущего дохода от основной деятельности.

92. Специальный фонд денежных средств, образование которого предусмотрено уставом акционерного общества, формируемый за счет отчислений из прибыли и предназначенный для страхования рисков, — это:

- а) фонд потребления;
- б) уставный капитал;
- в) добавочный капитал;
- г) фонд накопления;
- д) резервный фонд.

93. К методам управления рисками относятся:

- а) самострахование;
- б) хеджирование;
- в) диверсификация;
- г) сертификация;
- д) все ответы верны.

94. Финансовая зависимость — это:

- а) степень использования переменных издержек в операциях организации;
- б) степень использования постоянных выплат по долгу и привилегированным акциям;
- в) степень использования постоянных издержек в операциях организации;
- г) степень использования арендных платежей;
- д) нет правильного ответа.

95. Финансовый риск — это:

- а) риск, связанный с финансовой зависимостью;
- б) риск, связанный с видами деятельности;
- в) риск, связанный с постоянными издержками;
- г) риск, связанный с изменением продажной цены.

96. Что такое операционная зависимость:

- а) степень использования переменных издержек;
- б) степень использования постоянных выплат по долгу;
- в) степень использования постоянных издержек в операциях организации;
- г) степень использования арендных платежей.

97. В чем отличие планирования от прогнозирования:

- а) планирование рассматривает только наиболее вероятные события и результаты, а прогнозирование рассматривает и менее вероятные, но возможные события;
- б) планирование рассматривает и наиболее вероятные события, и менее вероятные, но возможные события; прогнозирование — только наиболее вероятные события и результаты;
- в) планирование использует вероятностно-статистические методы, а прогнозирование — нормативные методы;
- г) для планирования необходима информация за большое количество предшествующих лет; для прогнозирования достаточно информации за один предшествующий год;
- д) нет правильного ответа.

98. Финансовое планирование — это:

- а) планирование производственной программы;
- б) планирование инвестиционных проектов;
- в) планирование решений по источникам финансирования;
- г) планирование инвестиционных решений и решений по финансированию.



99. Операционное планирование — это:

- а) планирование инвестиционных проектов;
- б) Оптимизация производственной программы;
- в) разработка планового баланса организации;
- г) планирование прибылей и убытков;
- д) все ответы верны.

100. Требования модели линейного программирования:

- а) нелинейности критерия и линейности ограничений;
- б) линейности критерия и нелинейности ограничений;
- в) отрицательности переменных;
- г) линейности критерия и линейности ограничений.

101. В чем достоинства финансовых моделей:

- а) бухгалтерское видение мира;
- б) принятие оптимизационных решений;
- в) простота и практичность;
- г) все ответы верны.

102. В чем недостатки финансовых моделей:

- а) простота;
- б) отсутствие оптимизации финансовых решений;
- в) практичность;
- г) автоматизация расчетов.

103. Матричная модель организации основана на:

- а) базе модели линейного программирования;
- б) межотраслевом балансе;
- в) базе финансовых моделей;
- г) статистических методах.

104. Долгосрочное финансовое планирование — это:

- а) бюджетирование;
- б) управление собственным капиталом;
- в) финансовое планирование на срок больше года;
- г) тактическое финансовое планирование.

105. Из какого фонда осуществляется финансирование капитальных вложений производственного назначения:

- а) фонда потребления;
- б) фонда накопления;

- в) резервного фонда;
- г) добавочного капитала.

106. Понятие «инвестиционный проект» дано:

- а) в Федеральном законе «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
- б) в Федеральном законе «О иностранных инвестициях в Российской Федерации»;
- в) в Федеральном законе «О бюджете развития Российской Федерации»;
- г) в Гражданском кодексе РФ.

107. Какие внешние источники может привлечь организация для финансирования капитальных вложений:

- а) реинвестированную прибыль;
- б) амортизационные отчисления;
- в) оборотные средства;
- г) банковский кредит;
- д) бюджетные ассигнования.

108. В чем назначение амортизационного фонда:

- а) в учете функциональных возможностей основных фондов и нематериальных активов;
- б) обеспечении воспроизводства основных фондов и нематериальных активов;
- в) отражении затрат на приобретение внеоборотных и оборотных активов в себестоимости производимой продукции;
- г) нет правильного ответа.

109. Какой из этапов принятия инвестиционных решений наиболее важный:

- а) подготовка чистого денежного потока;
- б) определение ставки дисконтирования;
- в) расчет показателей эффективности инвестиционных потоков;
- г) анализ на чувствительность.

110. Капитальные вложения — это:

- а) финансирование воспроизводства основных фондов и нематериальных активов;
- б) вложение денежных средств в активы, приносящие максимальный доход;

- в) долгосрочное вложение денежных средств в финансовые инвестиции;
- г) нет правильного ответа.

111. Прогнозирование является основой планирования:

- а) оперативного;
- б) текущего;
- в) перспективного;
- г) все ответы верны.

112. В чем сущность «золотого правила» финансового менеджмента:

- а) сумма, полученная сегодня, больше той же суммы, полученной завтра;
- б) доход возрастает по мере уменьшения риска;
- в) чем выше платежеспособность, тем меньше ликвидность;
- г) все ответы верны.

113. В какую фирму инвестор предпочтет вложить деньги: в ту, которая проводит политику поддержания:

- а) постоянного коэффициента выплаты дивидендов;
- б) постоянных денежных дивидендов на акцию;
- в) планового темпа роста дивидендов;
- г) регулярных постоянных ежеквартальных дивидендов плюс дополнительные выплаты в конце года,

когда доход достаточно высок или инвестиционные потребности невелики.

114. Финансовые посредники — это промежуточное звено между.

- а) организацией и банком;
- б) между заемщиками и кредиторами;
- в) между покупателями и продавцами;
- г) все ответы верны.

115. Точка безубыточности — это:

- а) равенство прибыли на акцию в различных вариантах финансирования;
- б) количество изделий, когда издержки производства равны доходу от их продажи;
- в) количество изделий, когда доходы от их продажи превышают издержки производства;
- г) количество изделий, когда прибыль до уплаты процентов и налогов положительна.

116. Коэффициенты рыночной стоимости соотносят:

- а) уровень ликвидности и стоимость организации;

- б) цену акции с ее прибылями и балансовой стоимостью одной акции;
- в) рентабельность продукции и рентабельность активов;
- г) первоначальную и остаточную стоимость основных средств;
- д) нет правильного ответа.

117. Чистая прибыль — это:

- а) доход минус переменные и постоянные затраты;
- б) доход минус переменные затраты;
- в) доход минус все затраты, проценты и налоги;
- г) доход минус все затраты и проценты.

118. Коэффициенты управления активами позволяют определить:

- а) насколько эффективно компания управляет своими активами;
- б) уровень прибыльности компании;
- в) уровень рентабельности компании;
- г) насколько ликвидна компания.

119. Какая из приведенных формул верна для коэффициента текущей ликвидности:

- а)  $(\text{Денежные средства} + \text{Ценные бумаги}) / \text{Текущие обязательства}$
- б)  $(\text{Текущие активы} - \text{Товарно-материальные затраты}) / \text{Текущие обязательства}$
- в)  $\text{Текущие активы} / \text{Текущие обязательства}$
- г)  $\text{Объем продаж} / \text{Суммарные активы}$

120. Коэффициент ликвидности показывает соотношение:

- а) активов и пассивов;
- б) текущих активов и ее текущих обязательств;
- в) внеоборотных активов и долгосрочных обязательств;
- г) текущих активов и стоимости основных средств.

121. Финансовые коэффициенты организации сравниваются:

- а) с финансовыми коэффициентами лучшей организации отрасли;
- б) с финансовыми коэффициентами худшей организации отрасли;
- в) со среднеотраслевыми коэффициентами отрасли;
- г) с лучшими финансовыми коэффициентами прошлых лет.

122. Коэффициент структуры капитала отражает:

- а) соотношение между долгосрочным и краткосрочным долгом;
- б) степень финансирования компании за счет заемных средств;
- в) неспособность организации погасить долговые обязательства;

г) соотношение между краткосрочным долгом и акционерным капиталом.

123. Маржинальный доход определяется как:

- а) отношение выручки от реализации к прибыли от реализации;
- б) разница между выручкой и переменными затратами;
- в) сумма прибыли от реализации и постоянных затрат;
- г) произведение нормы маржинального дохода и постоянных затрат;
- д) нет правильного ответа.

124. Отношение прибыли от реализации к выручке от реализации, в процентном выражении, — это:

- а) ликвидность;
- б) платежеспособность;
- в) маневренность;
- г) рентабельность продукции;
- д) рентабельность продаж.

125. Показатели, характеризующие качественное состояние основных фондов, — это:

- а) коэффициент износа;
- б) коэффициент годности;
- в) коэффициент обновления;
- г) коэффициент выбытия;
- д) коэффициент ликвидности;
- е) коэффициент маневренности;
- ж) все ответы верны.

126. Ликвидность — это:

- а) способность организации платить по обязательствам;
- б) возможность организовать эффективную деятельность;
- в) способность трансформировать различные активы в денежные средства;
- г) нет правильного ответа.

127. Фондоотдача — это показатель, обратный к показателю:

- а) фондовооружённости;
- б) фондоемкости;
- в) выбытия;
- г) загруженности основных фондов.

128. Прибыль — это показатель:

- а) рентабельности производства;
- б) эффективности производства;
- в) экономического эффекта;

г) все ответы верны.

129. Себестоимость продукции — это:

- а) затраты на сырье, материалы, зарплату работникам;
- б) затраты на производство и реализацию продукции;
- в) затраты на финансирование инвестиционных проектов;
- г) затраты на приобретение ценных бумаг.

130. Метод прямого счета при планировании прибыли основан на:

- а) определении прибыли по всей номенклатуре реализованной продукции с учетом остатков  
нереализуемой продукции;
- б) расчете изменения оптовых цен промышленности в планируемом периоде;
- в) сопоставлении базовых и планируемых показателей прибыли.
- г) ссудной ставке капитала.

131. Показатель, характеризующий объем реализованной продукции, при котором сумма чистого

дохода равна общей сумме издержек, — это:

- а) финансовый леверидж;
- б) производственный рычаг;
- в) порог рентабельности;
- г) запас финансовой прочности.

132. Что учитывает показатель срока окупаемости:

- а) потоки денежных средств после периода окупаемости;
- б) эффект временной стоимости денег;
- в) степень риска, присущего для проекта;
- г) время, необходимое для покрытия первоначальных затрат на проект.

133. Дифференциал финансового левериджа — это:

- а) сумма заемных средств, используемых в расчете на единицу собственных средств;
- б) разница между коэффициентом валовой рентабельности активов и средним размером процента  
за кредит;
- в) разница между суммой собственных и заемных средств;
- г) нет правильного ответа.

134. Воздействие на сумму прибыли за счет изменений в соотношении постоянных и переменных

издержек — это:

- а) операционный леве́ридж;
- б) финансовый леве́ридж;
- в) эффект финансового леве́риджа.

135. В чем преимущества показателя периода окупаемости:

- а) в игнорировании временной стоимости денег;
- б) легкости понимания, простоте применения;
- в) игнорировании денежных потоков за рамками срока окупаемости;
- г) решении в пользу краткосрочных инвестиций.

136. Какой показатель характеризует использование заемных средств и оказывает влияние на

изменение коэффициента рентабельности собственного капитала:

- а) производственный леве́ридж;
- б) эффект финансового леве́риджа;
- в) запас финансовой прочности;
- г) операционный леве́ридж.

137. Что представляет собой маргинальная прибыль:

- а) дополнительную прибыль, полученную от роста объема выручки от реализации при неизменных условно-постоянных затратах;
- б) прибыль, полученную от инвестиционной деятельности;
- в) дополнительную прибыль, полученную от роста объема выручки от продаж при неизменных смешанных затратах;
- г) нет правильного ответа.

138. Дивиденд — это способ получения дохода по:

- а) акциям;
- б) облигациям;
- в) чекам;
- г) вексялям.

139. Источниками выплаты дивидендов в соответствии с действующим законодательством РФ

является:

- а) чистая прибыль текущего года;
- б) нераспределенная прибыль прошлых лет;
- в) валовая прибыль;
- г) выручка от реализации;
- д) все ответы верны.

140. Каков источник выплаты дивидендов по акциям:

- а) валовая прибыль;
- б) чистая прибыль;
- в) выручка от реализации продукции;
- г) добавочный фонд;
- д) нераспределенная прибыль.

141. Какому подходу соответствует остаточная политика дивидендных выплат:

- а) консервативному;
- б) умеренному;
- в) агрессивному;
- г) все ответы верны.

142. Формирование учетной политики возлагается на:

- а) главного бухгалтера;
- б) главного бухгалтера совместно с представителем юридической службы;
- в) руководителя;
- г) все ответы верны.

143. Какие элементы затрат относятся к переменным расходам:

- а) затраты на сырье;
- б) затраты на топливо;
- в) арендная плата;
- г) амортизация;
- д) сдельная заработная плата.

144. Дебиторская задолженность это:

- а) финансовый метод;
- б) финансовый инструмент;
- в) финансовый механизм;
- г) финансовый риск.

145. Какие из приведенных утверждений неверны:

- а) организация не имеет права выплачивать дивиденды из уставного капитала;
- б) организация не имеет права выплачивать дивиденды, если неплатежеспособна;
- в) долгосрочное приращение капитала облагается налогом на прибыль;
- г) организации платят налоги только на 50% дивидендов, полученных от других организаций.



146. Оборачиваемость дебиторской задолженности — это:

- а) отношение выручки от реализации к средней дебиторской задолженности;
- б) отношение сомнительной дебиторской задолженности к дебиторской задолженности;
- в) отношение длительности анализируемого периода к дебиторской задолженности;
- г) отношение оборотных активов к дебиторской задолженности;
- д) нет правильного ответа.

147. Кредитование под залог недвижимости — это:

- а) ипотека;
- б) лизинг;
- в) мониторинг;
- г) форфейтинг;
- д) все ответы верны.

148. Банк имеет право списывать средства со счетов организации:

- а) по собственному усмотрению;
- б) на основании расчетных документов, выставленных банку — получателю средств;
- в) по распоряжению владельцев счетов кроме случаев, предусмотренных законодательством.

149. Документ финансовой отчетности, отражающий источники формирования денежных средств и

направления их использования в денежном выражении на определенную дату, — это:

- а) отчет о финансовых результатах;
- б) отчет о прибылях и убытках;
- в) отчет о движении денежных средств;
- г) бухгалтерский баланс;
- д) все ответы верны.

150. Что относится к основным видам финансовых отчетов:

- а) балансовый отчет;
- б) отчет о материально-технических запасах;
- в) отчет о прибылях и убытках;
- г) отчет о накладных расходах;
- д) отчет о движении денежных средств;
- е) отчет о заработной плате.

151. Способы ведения финансового учета — это:

- а) первичное наблюдение;
- б) логистика;
- в) стоимостное измерение;
- г) моделирование;
- д) прогнозирование;
- е) итоговое обобщение фактов хозяйственной деятельности.

152. В чем сущность финансового контроля:

- а) в осуществлении контроля над формированием, распределением и использованием денежных фондов;
- б) проведении контроля над работой финансовых подразделений;
- в) составлении финансовой отчетности для представления в государственные финансовые органы.

153. Банкротство — это:

- а) финансовая несостоятельность, признанная в судебном порядке;
- б) финансовая несостоятельность, признанная кредиторами;
- в) неспособность удовлетворить требования кредиторов в установленные сроки;
- г) нет правильного ответа.

154. Система методов исследования состояния фондового рынка, основанная на изучении тенденций

динамики основных показателей, — это:

- а) технический анализ;
- б) фундаментальный анализ;
- в) SWOT-анализ;
- е) финансовый анализ.

155. Доверительное отношение — это:

- а) консалтинг;
- б) инжиниринг;
- в) траст;
- г) все ответы верны.

### **Примерная тематика итоговых аттестационных работ**

1. Амортизационная политика организации и ее роль в воспроизводственном процессе (на примере конкретной организации)

2. Анализ инвестиционных проектов в условиях неопределенности (на примере конкретной организации)
3. Анализ и оценка финансовых рисков предприятия (на примере конкретной организации)
4. Бизнес-планирование в стратегии финансового оздоровления организации (на примере конкретной организации)
5. Бюджетирование как инструмент финансового планирования (на примере конкретной организации)
6. Внутрифирменное планирование. Бизнес-план и его финансовые аспекты (на примере конкретной организации)
7. Диагностика финансового состояния организации как элемент системы антикризисного управления (на примере конкретной организации)
8. Инвестиционная политика в системе стратегического управления компанией (на примере конкретной организации)
9. Инвестиционные риски и методы их оценки (на примере конкретной организации)
10. Инвестиционный бизнес-план, назначение, принципы построения (на примере конкретной организации)
11. Ипотека как источник финансирования инвестиций (на примере конкретной организации)
12. Исследование рынка программных продуктов для целей финансового менеджмента
13. Источники финансирования капитальных вложений организации (на примере конкретной организации)
14. Ипотечное кредитование жилищного строительства (на примере конкретной организации).
15. Лизинг как форма финансирования капитальных вложений (на примере конкретной организации)
16. Кредитование капитальных вложений в современных условиях.
17. Маржинальный анализ и его роль в принятии управленческих решений (на примере конкретной организации)
18. Методы и модели управления инвестиционными рисками (на примере конкретной организации)
19. Микрокредитование в системе управления заемными ресурсами малых предприятий (на примере конкретной организации)
20. Налоговое планирование в системе финансового менеджмента предприятия (на примере конкретного предприятия)
21. Оборотные средства и их роль в управлении финансами в организации (на примере конкретной организации)
22. Оптимизация налогообложения деятельности организаций (на примере конкретной организации)

23. Оптимизация механизмов финансирования деятельности малых инновационных предприятий (на примере конкретной организации)
24. Оптимизация структуры источников финансирования реальных инвестиций на предприятии.
25. Особенности организации финансов на предприятиях малого бизнеса (на примере конкретного предприятия)
26. Организация финансового контроля деятельности организации (на примере конкретной организации)
39. Планирование потребности в оборотных средствах в организации (на примере конкретной организации)
40. Подготовка и проведение IPO компании (на примере конкретной организации)
41. Привлечение финансовых ресурсов путем выпуска корпоративных облигаций (на примере конкретной организации)
42. Применение информационных технологий в финансовом планировании и инвестиционном проектировании (на примере конкретной организации)
43. Применение маркетинговых исследований в принятии финансовых решений (на примере конкретной организации)
44. Разработка бизнес-плана создания малого предприятия (на примере конкретного предприятия)

**Примерные вопросы для составления экзаменационных билетов**

1. Аудиторский финансовый контроль.
2. Бюджет как основной финансовый план государства.
3. Бюджетное устройство Российской Федерации и Республики Узбекистан.
4. Виды, формы и методы проведения финансового контроля.
5. Государственные страховые фонды.
6. Государственные финансы и их роль в системе финансов страны.
7. Доходы и расходы коммерческих организаций (предприятий).
8. Интернационализация экономики и финансовая глобализация.
9. Казначейская система исполнения бюджета.
10. Международные валютные отношения.
11. Международные кредитно-финансовые организации.
12. Платежный баланс государства.
13. Прибыль как главная цель предпринимательской деятельности коммерческих организаций (предприятий).
14. Принципы организации финансов хозяйствующих субъектов.
15. Принципы построения бюджетной системы.
16. Роль финансов в решении социально-экономических проблем.
17. Система государственных органов управления финансами.

18. Страхование в системе финансов: экономическая сущность и роль в рыночной экономике.
19. Сущность и методы управления финансами.
20. Счетная палата и ее функции.
21. Управление государственным долгом: принципы и методы.
22. Финансовая политика государства: понятие, задачи, типы.
23. Финансовая система государства, ее сферы и звенья.
24. Финансовое планирование и прогнозирование в рыночных условиях.
25. Финансовые ресурсы: понятие, источники формирования.
26. Финансовый механизм: понятие, составные элементы.
27. Финансовый рынок как механизм перераспределения финансовых ресурсов.
28. Финансы населения и их влияние на экономическое развитие.
29. Финансы хозяйствующих субъектов и их роль в системе финансов страны.
30. Экономическая сущность и функции финансов.

#### **Критерии оценки знаний на зачете, экзамене (итоговой аттестации)**

Оценка «отлично» выставляется слушателю, который:

- 1) глубоко, осмысленно усвоил в полном объеме программный материал, излагает его на высоком научном уровне; изучил обязательную и дополнительную литературу и умело использует этот материал в ответах;
- 2) свободно владеет методологией данной дисциплины; знает определения экономических категорий, понятий, устанавливает связи между экономическими показателями и категориями;
- 3) умеет творчески применять теоретические знания при решении практических задач и конкретных производственных ситуаций, давать экономическое обоснование решению практических задач, используя современные методы исследования;
- 4) стремится самостоятельно пополнять и обновлять знания в процессе дальнейшей учебы и профессиональной деятельности.

Оценка «хорошо» выставляется слушателю, если он:

- 1) полно раскрывает материал, предусмотренный программой, изучил обязательную литературу;
- 2) владеет методологией данной дисциплины, знает определения экономических показателей и категорий, умеет устанавливать связь между ними;
- 3) умеет применять теоретические знания при решении практических задач и ситуаций, экономически обосновывая свои действия;
- 4) допустил небольшие ошибки при изложении материала, не искажая содержание ответа по существу вопроса.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если слушатель:

- 1) владеет материалом в пределах программы курса; знает основные

экономические показатели и критерии;

2) обладает достаточными знаниями для продолжения обучения и профессиональной деятельности;

3) способен решать типовые задачи, разобраться в конкретной производственной ситуации.

**Оценка «неудовлетворительно»** выставляется слушателю, который:

1) показал пробелы в знаниях основного учебного материала; не может дать четкого определения экономическим показателям и категориям;

2) не умеет решать задачи и не может разобраться в конкретной производственной ситуации;

3) не способен успешно продолжать дальнейшее обучение в связи с недостаточным объемом знаний.

**Зачет** выставляется, если слушатель:

1) владеет материалом в пределах программы курса; знает основные экономические показатели и критерии;

2) обладает достаточными знаниями для продолжения обучения и профессиональной деятельности;

3) способен решать типовые задачи, разобраться в конкретной производственной ситуации.