

ФГБОУ ВО НОВОСИБИРСКИЙ ГАУ

Кафедра Государственного, муниципального и экономического управления

УТВЕРЖДЕН

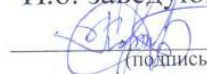
на заседании кафедры

Рег. № 417 03-16

Протокол от «26» апреля 2017 г. № 7

«25» 05 2017г.

И.о. заведующего кафедрой

 Б.А. Ковтун
(подпись)

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Б1.Б.14 ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

38.03.03 Управление персоналом

профиль:

основной вид деятельности: **организационно-управленческая и
экономическая**

дополнительный вид деятельности:

Новосибирск 2017

**Паспорт
фонда оценочных средств**

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины*	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Введение в финансовый менеджмент. Организация финансового менеджмента на предприятиях	<i>ОК-3, ПК-14</i>	Контрольная работа №1
2	Фундаментальные теоретические концепции финансового менеджмента	<i>ОК-3, ПК-14</i>	Устный опрос
3	Методологическая база принятия финансовых решений	<i>ОК-3, ПК-14</i>	Устный опрос
4	Доходность и риск финансовых активов	<i>ОК-3, ПК-14</i>	Тестовые задания
5	Управление структурой капитала предприятий и корпораций.	<i>ОК-3, ПК-14</i>	Творческое задание
6	Краткосрочная финансовая политика предприятия. Оптимизация способов краткосрочного финансирования	<i>ОК-3, ПК-14</i>	Устный опрос
7	Дивидендная политика акционерного общества	<i>ОК-3, ПК-14</i>	Доклады
8	Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования	<i>ОК-3, ПК-14</i>	Контрольная работа № 2

Темы рефератов

1. Историческая эволюция финансового менеджмента (основные теории).
2. Основные элементы финансового механизма.
3. Внешняя правовая и налоговая среда финансового менеджмента.
4. Основные направления финансового менеджмента на предприятии.
5. Методологические основы принятия финансовых решений.
6. Концепция денежного потока.
7. Концепция временной ценности денежных ресурсов.
8. Концепция компромисса между риском и доходностью.
9. Концепция эффективности рынка капитала.
10. Концепция асимметричной информации.
11. Концепция альтернативных затрат.
12. Финансовые активы и финансовые инструменты.
13. Первичные финансовые инструменты.
14. Производные финансовые инструменты.
15. Прогнозно-аналитические методы финансового анализа.
16. Неформализованные методы финансового анализа.
17. Формализованные методы финансового анализа.
18. Основные модели финансового анализа и прогнозирования.
19. Управленческий учет и его значение.
20. Информационная база финансового менеджмента. Основные источники информации.
21. Финансовые коэффициенты.
22. Бухгалтерская отчетность в системе информационного обеспечения финансового менеджмента.
23. Понятие приведенной стоимости.
24. Временная стоимость денег.
25. Дисконтирование денежного потока.
26. Виды денежных потоков.
27. Методы расчета показателей денежного потока.
28. Учет инфляции в управлении финансами предприятия.
29. Особенности принятия финансовых решений в условиях инфляции.
30. Использование международных учетных стандартов в финансовом менеджменте.

Критерии оценки:

- отметка «зачтено» выставляется студенту, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

- отметка «не зачтено» – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

Контрольная работа №1

Тема: Введение в финансовый менеджмент. Организация финансового менеджмента на предприятиях

Вариант 1

Задание 1. Понятие финансового менеджмента

Задание 2. Цели и задачи финансового менеджмента в современных условиях.

Задание 3. Субъекты и объекты управления в системе финансового менеджмента.

Вариант 2

Задание 1. Основные принципы организации финансового менеджмента.

Задание 2. Инсайдерская и аутсайдерская модели финансового менеджмента.

Задание 3. Финансовая политика предприятия, ее элементы.

Критерии оценки:

-оценка «отлично» выставляется студенту, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Логически корректное и убедительное изложение ответа.

-оценка «хорошо» - знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.

-оценка «удовлетворительно» - фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий;

-оценка «неудовлетворительно» - незнание, либо отрывочное представление о данных вопросах в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.

Устный опрос

Тема: Фундаментальные теоретические концепции финансового менеджмента

1. Становление финансового менеджмента как науки во второй половине XX века.
- 2.Объективные предпосылки развития науки.
3. Основные положения неоклассической экономической теории и их роль в формировании концепции идеальных рынков капитала.
4. Теоретические допущения данной концепции.
5. Понятие цены капитала.
6. Вклад Ф.Модильяни и М. Миллера в развитие теории структуры капитала.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Логически корректное и убедительное изложение ответа.

- оценка «хорошо» - знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.

- оценка «удовлетворительно» - фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий;

- оценка «неудовлетворительно» - незнание, либо отрывочное представление о данных вопросах в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.

Устный опрос

Тема: Методологическая база принятия финансовых решений

1. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
2. Требования к составлению управленческой и финансовой отчетности.
3. Рыночно ориентированный и внутренний подходы к анализу финансовой отчетности предприятия.
4. Основы финансовых вычислений.
5. Процентные и учетные ставки.
6. Денежные потоки.
7. Аннуитеты.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Логически корректное и убедительное изложение ответа.

- оценка «хорошо» - знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.

- оценка «удовлетворительно» - фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий;

- оценка «неудовлетворительно» - незнание, либо отрывочное представление о данных вопросах в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.

Тестовые задания

Тема: Доходность и риск финансовых активов

1. Главным финансовым свойством актива является:

- a. возможность получения доходов,
- b. перенос стоимости из настоящего в будущее,
- c. возможность использования в течение длительного времени.

2. Что отражает финансовый актив?

- a. инвестиции в собственные средства других компаний,
- b. инвестиции в собственные и заемные средства других компаний,
- c. задолженность перед поставщиками и подрядчиками.

3. Инвестор от владения купонной облигацией получает следующие притоки денежных средств (указать неверный ответ):

- a. купонные платежи;
- b. изменение курсовой стоимости;
- c. номинал при погашении облигации.

4. Инвестор покупает привилегированные акции с целями:

- a. получения дивидендов;
- b. получения дохода от увеличения курсовой стоимости;

- с. участия в управлении акционерной компанией.
- 5. Сравните две облигации: А и В. Срок до погашения облигаций одинаковый, номинал и купонная ставка тоже. У облигации А купон выплачивается 1 раз в год, у облигации В 4 раза в год. У какой из двух выше внутренняя стоимость?**
- а. у облигации А,
 - б. у облигации В,
 - с. у двух облигаций одинаковая внутренняя стоимость.
- 6. С какой периодичностью наиболее часто выплачиваются купоны у облигации?**
- а. 1 раз в месяц;
 - б. 1 раз в год;
 - с. 1 раз за период обращения.
- 7. Компания размещает облигации с ежегодным начислением купонов по номиналу.**
- а. доходность к погашению облигации выше, чем купонная ставка,
 - б. доходность к погашению облигации ниже, чем купонная ставка,
 - с. доходность к погашению облигации равна купонной ставке.
- 8. Определите внутреннюю стоимость привилегированной акции, если что ожидаемый дивиденд составляет 10 руб., темп роста дивидендов 0 %, ставка дисконтирования 10%.**
- а. 10 руб.,
 - б. 100 руб.,
 - с. невозможно определить, так как темп роста дивидендов 0.
- 9. В модели Гордона делается предположение о том, что**
- а. темп роста дивидендов переменный,
 - б. темп роста дивидендов постоянный,
 - с. темп роста дивидендов нулевой.
- 10. Можно ли использовать модель Гордона для оценки внутренней стоимости акции если темп роста дивидендов превышает ставку дисконтирования?**
- а. можно использовать,
 - б. нельзя использовать,
 - с. данный факт не определен в модели.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если он ответил на все вопросы теста правильно.
- оценка «хорошо» - если допущена 1-2 ошибки.
- оценка «удовлетворительно» - если допущено 3-4 ошибки.
- оценка «неудовлетворительно» - если допущено 5 и более ошибок.

Творческое задание

Тема: Управление структурой капитала предприятий и корпораций.

Проанализировать состояние управления структурой капитала на примере предприятия или корпорации, находящейся на территории Новосибирской области.

Критерии оценки:

- «отлично» - если студент полностью справился с поставленной задачей, не допустив ни одной ошибки.
- «хорошо» - работа выполнена правильно, но допущены несущественные ошибки в оформлении.
- «удовлетворительно» - студент допустил серьезные ошибки при выполнении задания.
- «неудовлетворительно» - студент не работал на занятии, полное незнание материала.

Устный опрос

Тема: Краткосрочная финансовая политика предприятия. Оптимизация способов краткосрочного финансирования

1. Финансово-эксплуатационные потребности предприятия.
2. Расчет оптимальной величины собственного оборотного капитала.
3. Потребность во внешних источниках финансирования оборотных средств.
4. Стратегии финансирования оборотных средств.
5. Продолжительность и стадии финансового цикла.
6. Методика расчета, анализ факторов, определяющих длительность финансового цикла.
7. Управление остатками денежных средств.
8. Способы сглаживания сезонных, периодических и случайных колебаний поступлений и выплат денежных средств.
9. Планирование движения денежных средств.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Логически корректное и убедительное изложение ответа.

- оценка «хорошо» - знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.

- оценка «удовлетворительно» - фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий;

- оценка «неудовлетворительно» - незнание, либо отрывочное представление о данных вопросах в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.

Доклады

Тема: Дивидендная политика акционерного общества

1. Независимая теория дивидендов Ф.Модильяни и М.Миллера.
2. Теории Гордона-Линтнера и Литценбергера-Рамасвами.
3. Теория асимметричной информации и ее влияние на принятие финансовых решений.
4. Способы урегулирования агентских конфликтов в современных условиях.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Логически корректное и убедительное изложение ответа.

- оценка «хорошо» - знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.

- оценка «удовлетворительно» - фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий;
- оценка «неудовлетворительно» - незнание, либо отрывочное представление о данных вопросах в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.

Контрольная работа № 2

Тема: Экономический рост компании и выбор способов долгосрочного финансирования

Вариант 1

Задание 1. Стратегия роста предприятия в зависимости от жизненного цикла.

Задание 2. Модель приемлемого роста.

Вариант 2

Задание 1. Определение темпов роста предприятия в целях финансового прогнозирования.

Задание 2. Модели компании «Дюпон»

Критерии оценки:

-оценка «отлично» выставляется студенту, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Логически корректное и убедительное изложение ответа.

-оценка «хорошо» - знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа.

-оценка «удовлетворительно» - фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии учебной дисциплины; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий;

-оценка «неудовлетворительно» - незнание, либо отрывочное представление о данных вопросах в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе.

Вопросы к зачету

1. Базовые концепции финансового менеджмента
2. Понятие, цели и задачи финансового менеджмента.
3. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью.
4. Управление денежными средствами и ликвидностью.
5. Экономическое содержание и основы организации оборотного капитала на предприятии.
6. Управление товарными запасами.
7. Операционный и финансовый цикл предприятия.
8. Финансовые инвестиции предприятия, их цель, виды и способы осуществления.
9. Методы долгового финансирования.
10. Выручка от продаж как основной финансовый источник деятельности предприятия.
11. Понятие и основные элементы оборотного капитала.

12. Источники финансирования капитальных вложений производственного и непроизводственного назначения.
13. Планирование затрат и формирование себестоимости продукции (работ, услуг).
14. Основные методики дивидендных выплат.
15. Виды и источники дивидендных выплат.
16. Определение потребности предприятия в оборотном капитале.
17. Сущность дивидендной политики.
18. Методы планирования прибыли.
19. Показатели рентабельности и их использование в финансовом планировании.
20. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
21. Понятие стоимости и структуры капитала.
22. Сущность и функции финансов предприятий. Содержание финансовых отношений, возникающих в процессе его хозяйственной деятельности.
23. Виды финансовых планов и их назначение.
24. Принципы и методы формирования бюджета капитальных вложений.
25. Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе.
26. Виды и методы оценки инвестиционных проектов.
27. Характеристика основных направлений работы финансовой службы.
28. Сущность и виды финансового риска. Риск и доходность.
29. Потоки платежей и методы их оценки. Виды процентных ставок.
30. Основные принципы и задачи финансового планирования.
31. Состав оборотного капитала и его размещение по стадиям кругооборота.
32. Бюджеты, их виды и роль в краткосрочном планировании.
33. Принципы организации финансов предприятий.
34. Понятие финансового рычага.
35. Понятие операционного рычага.
36. Задачи и функции финансовой службы.
37. Порядок планирования, начисления и использования амортизационных отчислений.
38. Факторные модели финансового анализа.
39. Экономическая сущность прибыли предприятия.
40. Система показателей финансового анализа.
41. Финансовые ресурсы предприятия. Состав и особенности формирования в рыночных условиях.
42. Информационные технологии в финансовом менеджменте.
43. Источники финансирования ремонта основных фондов.
44. Информационная база финансового менеджмента.

Критерии оценки:

Отметка «зачтено» предполагает:

- Хорошее знание основных терминов и понятий курса;
- Последовательное изложение материала курса;
- Умение формулировать некоторые обобщения по теме вопросов;
- Достаточно полные ответы на вопросы.

Отметка «не зачтено» предполагает:

- Неудовлетворительное знание основных терминов и понятий курса;
- Отсутствие логики и последовательности в изложении материала курса;
- Неумение формулировать отдельные выводы и обобщения по теме вопросов

МАТРИЦА СООТВЕТСТВИЯ КРИТЕРИЕВ ОЦЕНКИ УРОВНЮ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Критерии оценки	Уровень сформированности компетенций
Оценка по пятибалльной системе	
«Отлично»	«Высокий уровень»
«Хорошо»	«Повышенный уровень»
«Удовлетворительно»	«Пороговый уровень»
«Неудовлетворительно»	«Не достаточный»
Оценка по системе «зачет – незачет»	
«Зачтено»	«Достаточный»
«Не зачтено»	«Не достаточный»

Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

1. Положение «О балльно-рейтинговой системе аттестации студентов»: СМК ПНД 08-01-2015, введено приказом от 28.09.2011 №371-О, утверждено ректором 12.10.2015 г. (<http://nsau.edu.ru/file/403>: режим доступа свободный);

2. Положение «О проведении текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся в ФГБОУ ВО Новосибирский ГАУ»: СМК ПНД 77-01-2015, введено в действие приказом от 03.08.2015 №268а-О (<http://nsau.edu.ru/file/104821>: режим доступа свободный).

Составитель



подпись

И.А. Севастеева

«25» апреля 2017 г.