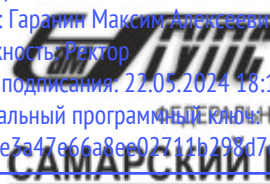


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гарант Максим Алексеевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 22.05.2024 18:16:48
Уникальный программный ключ:
7708e7a47e66a8ee02711b298d7e78bd1e40bf88

 **МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ

Приложение
к рабочей программе дисциплины

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Финансовый менеджмент

(наименование дисциплины)

Направление

38.05.01 Экономическая безопасность

(код и наименование)

Направленность (профиль)

Экономическая безопасность на транспорте

(наименование)

Содержание

1. Пояснительная записка.
2. Типовые контрольные задания или иные материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.
3. Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации.

1 Пояснительная записка

Цель промежуточной аттестации по дисциплине – оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

Формы промежуточной аттестации:

Экзамен – 10 семестр (очное обучение, очно-заочное обучение)

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Код и наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенции
ПК-1: Способен разрабатывать методики, проводить расчетно-вычислительную работу в соответствии с требованиями экономической безопасности	ПК-1.2: Проводит расчетно-вычислительную, плано-прогнозную работу с целью минимизации рисков, преодоления угроз экономической безопасности

Результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Оценочные материалы (5, 6 семестр – очное, очно-заочное)
ПК-1.2: Проводит расчетно-вычислительную, плано-прогнозную работу с целью минимизации рисков, преодоления угроз экономической безопасности	<i>Обучающийся знает:</i> - Основные понятия, методы, взаимосвязи и принципы, лежащие в основе формирования финансовой политики предприятия - Методы и принципы оценки предлагаемых вариантов управленческих решений с учетом финансовых рисков	Тестовые задания 1-20
	<i>Обучающийся умеет:</i> - Разрабатывать элементы финансовой политики экономического субъекта, определять меры по обеспечению ее финансовой устойчивости - Анализировать финансовые риски	Задания 21-29
	<i>Обучающийся владеет:</i> - Информацией о существующих взаимосвязях и взаимозависимостях финансовых показателей, методами разработки и обоснования предложений по совершенствованию управленческих решений - Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать меры по минимизации финансовых рисков	Задания 30-32

Промежуточная аттестация (экзамен) проводится в одной из следующих форм:

- 1) ответ на билет, состоящий из теоретических вопросов и практических заданий;
- 2) выполнение заданий в ЭИОС СамГУПС.

2. **Типовые контрольные задания или иные материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих уровень сформированности компетенций**

2.1 Типовые вопросы (тестовые задания) для оценки знаниевого образовательного результата

Проверяемый образовательный результат

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
ПК-1.2: Проводит расчетно-вычислительную, плано-прогнозную работу с целью минимизации рисков, преодоления экономической безопасности	<i>Обучающийся знает:</i> - Основные понятия, методы, взаимосвязи и принципы, лежащие в основе формирования финансовой политики предприятия - Методы и принципы оценки предлагаемых вариантов управленческих решений с учетом финансовых рисков

1 Финансовые отношения предприятия с другими предприятиями включают отношения

1. С поставщиками, потребителями, с транспортными предприятиями
2. Между филиалами, цехами, другими структурными подразделениями, а также отношения с персоналом предприятия и его акционерами
3. При осуществлении безналичных и наличных расчетов, кредитования и таких услуг, как факторинг, траст, лизинг и др.

2 Финансовые отношения внутри предприятия включают отношения

1. Между филиалами, цехами, другими структурными подразделениями, а также отношения с персоналом предприятия и его акционерами
2. С поставщиками, потребителями, с транспортными предприятиями
3. При осуществлении безналичных и наличных расчетов, кредитования и таких услуг, как факторинг, траст, лизинг и др.

3 Высшей инстанцией в системе управления финансами организации является:

- A. собственники организации
- B. финансовый директорат организации
- B. государство

4 Что понимают под финансовым механизмом организации?

- A. система основных элементов планирования, анализа, контроля и учета
- B. система инвестирования, кредитования и налогообложения на предприятии
- B. система основных элементов, регулирующих процесс разработки и реализации финансовых управленческих решений

5 Как можете определить основную цель финансового менеджмента?

- создание условий, благоприятных для привлечения клиентов и инвесторов
- максимизация прибыли, увеличение благосостояния предприятия с помощью грамотно проводимой финансовой политики
- выработка стратегии расширения деятельности предприятия

6 Какие типы Центров финансовой ответственности не формируются в ОАО «РЖД»

- Центр прибыли и инвестиций
- Центр инноваций и инвестиций
- Центр доходов
- Центр затрат

7 Что подразумевается под бюджетным управлением?

- Система управления предприятием по центрам ответственности
- Управление предприятием через бюджеты
- Система управления предприятием через формирование доходов и расходов
- Управление затратами предприятия и его структурных подразделений

8 Финансовая система ОАО «РЖД» - это...

- Система форм и методов распределения и использования денежных фондов компании, при которой доходы в централизованном порядке перераспределяются компанией через систему бюджетов между филиалами
- Система форм и методов распределения и использования денежных фондов компании
- Система, при которой доходы в централизованном порядке перераспределяются компанией через систему бюджетов между филиалами
- Система обеспечения законности финансовой деятельности

9 Суть расчетно-аналитического метода планирования финансовых показателей состоит в:

- Расчете величины финансового показателя в плановом периоде на основе анализа достигнутой фактической величины этого показателя и индексов его изменения
- Составлении нескольких укрупненных бюджетов предприятия, наиболее рациональный из которых будет выбран в 1-2 месяце после начала производственного цикла
- Приблизительных расчетах финансовых показателей на следующий отчетный период с использованием прогнозных индексов

10 Ограничение в сфере выплаты дивидендов могут применяться в случае:

- отсутствие договорных ограничений с контрагентами и банками-кредиторами
 - при наличии на момент выплаты дивидендов оснований относительно возбуждения дела в банкротстве предприятия или возникновении таких оснований в результате выплаты дивидендов
 - в случае принятия решения об уменьшении уставного фонда
 - в случае принятия решения об увеличении уставного фонда
- наличие преференций для важнейших групп вкладчиков

11 Индекс прибыльности показывает:

- А. Относительную прибыльность проекта, или дисконтированную стоимость денежных поступлений от проекта в расчете на единицу вложений
- Б. Величину денежного потока на единицу кредита
- В. Разницу между суммой текущих стоимостей всех денежных потоков доходов и суммой текущих стоимостей всех денежных потоков затрат
- 12 Величина, которая показывает чистые доходы или чистые убытки инвестора в результате помещения денег в проект по сравнению с хранением денег в банке, называется:
- А. Индекс рентабельности инвестиций
- Б. Текущая стоимость затрат
- В. Чистая текущая стоимость
- 13 Термин «дисконтирование» означает:
- А. Расчёты, обеспечивающие повышение конкурентоспособности предприятия.
- Б. Приведение стоимостной величины, относящейся к будущему, к некоторому более раннему моменту времени.
- В. Расчёт чистого приведённого эффекта, выражающего абсолютный результат инвестиционной деятельности.
- Г. Расчёт нормы рентабельности, который показывает максимально допустимый относительный уровень расходов по данному инвестиционному проекту.
- 14 Метод аннуитета применяется при расчете:
- А. Равных сумм платежей за ряд периодов
- Б. Остатка долга по кредиту
- В. Величины процентов на вклады
- 15 Прибыль является показателем:
- А. Экономического эффекта
- Б. Экономической эффективности
- В. Рентабельности производства
- Г. Доходности бизнеса
- 16 Предприятия №1 и №2 имеют равные переменные затраты и равную прибыль от реализации, но выручка от реализации на предприятии №1 выше, чем на предприятии №2. Критический объем реализации будет больше на предприятии ..
- А. №1
- Б. №2
- 17 Что значит управлять риском?
- А. Следить за тенденцией его развития
- Б. Использовать различные меры, позволяющие прогнозировать наступление рисковогото события
- В. Принимать меры к снижению риска
- Г. Управлять риском невозможно, т. к. данное понятие изучается теорией вероятности
- 18 Какие методы используются при количественном анализе рисков:
- А. Минимизации потерь
- Б. [Дерево решений](#)
- В. Аналогов
- Г. Оценки вероятности ожидаемого ущерба
- Д. Экспертных оценок
- 19 Сколько средств необходимо вложить в проект в настоящее время, чтобы через 3 года получить 270 т.р. при ставке 15 %?
- А. 155,7 т.р.
- Б. 177,5 т.р.
- В. 150,9 т.р.
- 20 Величина текущей финансовой потребности предприятия составляет (-173549 тыс.руб.). Величина собственных оборотных средств составляет (-303130 тыс.руб.). Какова величина потребной суммы краткосрочного кредита?
- А. 129581 тыс.руб.
- Б. 476679 тыс.руб.
- В. 467539 тыс.руб.

2.2 Типовые задания для оценки навыкового образовательного результата

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
ПК-1.2: Проводит расчетно-вычислительную, плано-прогнозирующую	Обучающийся умеет: - Разрабатывать элементы финансовой политики экономического субъекта, определять меры по обеспечению ее финансовой

работу с целью минимизации рисков, преодоления экономической безопасности	целью рисков, угроз	устойчивости - Анализировать финансовые риски
---	---------------------	--

Задание 21

Необходимо провести сравнительный расчет выгоды скидки с цены и отсрочки платежа, используя три варианта скидки с каждой тысячи рублей. Сделать выводы по результатам.

Показатели	Вариант скидки			Отсрочка платежа 30 дней
	№1	№2	№3	
1 Инфляция в месяц				4%
2 Индекс цен				1,04
3 Коэффициент падения покупательной способности денег (обратная величина индексу цен)				0,96
4 Потери от инфляции с каждой тысячи рублей (1000 - 1000*п.3)				?
5 Процентная ставка за кредит - годовая				18%
6 Сумма процента за кредит (1000*18/12/100)				?
7 Скидка с каждой тысячи рублей	3% - 30 руб.	6% - 60 руб.	6% - 60 руб.	
8 Рентабельность от вложений полученной в срок платы за продукцию в месяц	2%	2%	5%	
- без учета инфляции	?	?	?	
- с учетом инфляции	?	?	?	
9 Потери от предоставления скидки с учетом возможного вложения полученных в срок средств	?	?	?	
10 Потери от отсрочки платежа (от инфляции и процентов за возможный кредит)				?

Задание 22

ОАО «РЖД» для повышения своей инвестиционной привлекательности необходимо предоставить информацию о степени своей финансовой устойчивости и платежеспособности своим контрагентам. Результаты оценки финансового состояния организации необходимо оформить в виде отчета, содержащего следующие позиции:

1. Характеристика предприятия по виду собственности, типу и объему производства, отраслевой специализации, объему реализации, численности персонала, общему финансовому результату деятельности.

2. Результаты проверки отчетности с точки зрения правильности её оформления и увязки (согласованности) отдельных показателей, отраженных в различных формах годовой финансовой отчетности.

Результаты проверки представить в виде кратких выводов о том, можно ли считать финансовую отчетность достаточно достоверной базой для анализа итогов работы организации.

3. Горизонтальный анализ показателей баланса. Для этого необходимо сравнить их с предыдущим периодом, выявить резкие изменения отдельных статей в сравнении с другими статьями, обратив внимание на те изменения, которые не соответствуют экономической сущности хозяйственных процессов. Результаты анализа оформить в виде табл. 1. Сделать выводы.

Таблица 1

Горизонтальный анализ аналитического баланса предприятия

СТАТЬИ БАЛАНСА	Предыдущий год	Текущий год	Изменение	
			абсолютное, тыс.руб.	темп роста, %

4. Вертикальный анализ показателей баланса. Определяется удельный вес отдельных статей в общих итоговых показателях, производится их сопоставление с аналогичными показателями за предыдущий период. Результаты анализа оформить в виде табл. 2. Сделать выводы.

Таблица 2

Вертикальный анализ аналитического баланса предприятия

СТАТЬИ БАЛАНСА	Предыдущий период		Текущий период		Изменение структуры, %
	тыс.руб.	в % к валюте баланса	тыс.руб.	в % к валюте баланса	

Режим доступа к информации: http://ir.rzd.ru/static/public/ru?STRUCTURE_ID=32#3 (вкладка – инвесторам)

Задание 23

По данным финансовой отчетности ОАО «РЖД» необходимо:

1 Сформировать предварительное заключение об итогах работы организации в текущем году.

В перспективных планах руководство организации предполагает расширить объём реализации продукции на 15%. Кроме того, имеются предварительные договоренности на реализацию 20% труднореализуемых запасов.

1. Смоделируйте изменения в финансовой отчетности с учетом планируемых мероприятий.

2. Дайте оценку финансового состояния организации по скорректированным показателям.

В качестве источника информации необходимо использовать данные бухгалтерской финансовой отчетности ОАО «РЖД» по российским стандартам за текущий период.

Режим доступа к информации: http://ir.rzd.ru/static/public/ru?STRUCTURE_ID=32#3 (вкладка – инвесторам)

Задание 24

Сравните по риску вложения в акции трех типов: А, В, С, если каждая из них по-своему откликается на возможные рыночные ситуации, достигая с известными вероятностями определенных значений доходности. Сделайте выводы.

Тип акции	Ситуация 1		Ситуация 2	
	вероятность	Доходность, %	вероятность	Доходность, %
А	0,5	20	0,5	10
В	0,99	15,1	0,01	5,1
С	0,7	13	0,3	7

Задание 25

Имеются 2 инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн.руб., однако, с вероятностью 0,4 можно потерять 5,5 млн.руб. Для второго проекта с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 10 млн.руб. и с вероятностью 0,2 потерять 6 млн.руб. Какой проект выбрать с точки зрения уровня риска? Сделайте вывод по полученным результатам.

проект	вероятность	Прибыль, млн.руб.	вероятность	Прибыль, млн.руб.
1	0,6	15	0,4	-5,5
2	0,8	10	0,2	-6

Задание 26

Менеджеры фирмы должны принять решение о выборе одного из двух проектов инвестиций А и Б. Эти проекты характеризуются следующими параметрами:

Вариант	Инвестиции, т.р.	Норма дисконта, %	Продолжительность экономической жизни проекта, годы	Остаточная стоимость оборудования по окончании проекта, т.р.	Денежные потоки по годам, т.р.				
					1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
А	200	14	5	5	60	70	80	50	40
Б	150	14	5	10	30	40	50	80	100

Инвестиции и по проекту А, и по проекту Б делаются в момент времени, соответствующий началу реализации проекта. Какой из проектов является более привлекательным?

Задание 27

Рассчитайте величину запаса финансовой прочности в % к выручке от продаж, если выручка от продаж – 6 6 тыс. руб., совокупные переменные затраты 5888 тыс. руб., постоянные затраты – 332 тыс. руб. Определите меры по повышению финансовой устойчивости.

Задание 28

Определите изменения уровня прибыли предприятия в предстоящем периоде и силу операционного рычага при следующих условиях: выручка в отчетном периоде составила 40 тыс. руб., переменные затраты – 277 тыс. руб., постоянные затраты – 7 тыс. руб. Определите меры, позволяющие предприятию снизить процент падения прибыли.

Задание 29

Размер совокупного капитала акционерного общества составляет 1 000 000 руб. При этом размер собственного капитала составляет 700 000 руб., размер заемного капитала — 300 000 руб. Размер дивидендов по собственному капиталу составляет 12%, средневзвешенная процентная ставка по привлеченным заемным средствам — 18%. Ставка налога на прибыль — 20%. Необходимо оценить средневзвешенную стоимость капитала компании.

ПК-1.2: Проводит расчетно-вычислительную, плано-прогнозную работу с целью минимизации рисков, преодоления угроз экономической безопасности

Обучающийся владеет:

- Информацией о существующих взаимосвязях и взаимозависимостях финансовых показателей, методами разработки и обоснования предложений по совершенствованию управленческих решений
- Способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать меры по минимизации финансовых рисков

Задание 30

Фирма «С» выплатила дивиденды в размере 0,64 ед. на акцию. Коэффициент дивидендных выплат компании равен 65,3%, показатель $EPS = 0,98$, ставка $r = 20,7\%$. Рост дивидендов составил 19,7%. Провести оценку стоимости акций компании на следующий период. Найти стоимость акции согласно модели Гордона.

Задание 31

Оцените доходность портфеля финансовых активов, если доходность актива «А» составляет 20% в год, доходность актива «Б» составляет 18%. Структура портфеля: актив «А» — 47%, актив «Б» — 53%. Определите меры по снижению финансовых рисков.

Задание 32

По модели CAPM определите ожидаемую доходность акции, если: безрисковая ставка доходности составляет 8% годовых, среднерыночная ставка доходности финансовых активов - 15%, бета - коэффициент составляет 2,5.

2.3. Перечень вопросов для подготовки обучающихся к промежуточной аттестации

Вопросы к экзамену

1. Финансовый менеджмент в системе экономических наук: сущность, цели и задачи
2. Функции финансового менеджмента
3. Виды финансового менеджмента
4. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления
5. Понятие финансовой деятельности и финансового механизма предприятия
6. Сферы финансового менеджмента
7. Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента
8. Основные показатели учета и отчетности, используемые в финансовом менеджменте
9. Сущность и содержание финансового планирования
10. Финансовый план
11. План доходов и расходов, план по движению денежных средств, плановый баланс
12. Понятие финансовых ресурсов и их классификация
13. Финансовые фонды предприятия
14. Источники формирования финансовых ресурсов и капитала
15. Основные термины и понятия инвестиций
16. Источники финансирования капитальных вложений
17. Методы выбора инвестиционных проектов
18. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов
19. Состав и оценка основных средств
20. Функции финансового менеджмента по финансовому обеспечению простого и расширенного воспроизводства основных средств
21. Финансовое обеспечение воспроизводства основного капитала
22. Политика организаций в управлении оборотным капиталом
23. Управление запасами
24. Управление дебиторской задолженностью
25. Управление денежными средствами
26. Понятие финансового обеспечения и принципы его организации
27. Классификация источников финансирования организации
28. Собственные финансовые ресурсы предприятия
29. Использование методов операционного анализа для определения оптимальной величины собственных источников финансирования
30. Факторинг и его роль в источниках финансирования
31. Сущность лизинга
32. Преимущества и недостатки лизинга, как источника финансирования
33. Долгосрочные заемные средства
34. Облигационные займы
35. Управление финансами на ж.д. транспорте
36. Характеристика финансового управления при реализации железнодорожных перевозок
37. Центры ответственности
38. Система бюджетирования ОАО «РЖД»
39. Виды бюджетов ОАО «РЖД» и их содержание
40. Процесс согласования бюджетов в ОАО «РЖД»
41. Формирование и структура доходов
42. Планирование и учет доходов от грузовых перевозок
43. Планирование и учет доходов от пассажирских перевозок
44. Планирование расходов от перевозочных видов деятельности
45. Операционный и финансовый левередж.
46. Цена и структура капитала
47. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации

48. Анализ кредитоспособности и ликвидности баланса.
49. Анализ финансовых результатов организации
50. Разработка финансовой стратегии

3 Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации

Критерии формирования оценок по ответам на вопросы, выполнению тестовых заданий

- оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на вопросы составляет 100 – 90% от общего объема заданных вопросов;
- оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на вопросы – 89 – 76% от общего объема заданных вопросов;
- оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на тестовые вопросы – 75–60 % от общего объема заданных вопросов;
- оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов – менее 60% от общего объема заданных вопросов.

Критерии формирования оценок по экзамену

«Отлично» (5 баллов) – обучающийся демонстрирует знание всех разделов изучаемой дисциплины: содержание базовых понятий и фундаментальных проблем; умение излагать программный материал с демонстрацией конкретных примеров. Свободное владение материалом должно характеризоваться логической ясностью и четким видением путей применения полученных знаний в практической деятельности, умением связать материал с другими отраслями знания.

«Хорошо» (4 балла) – обучающийся демонстрирует знания всех разделов изучаемой дисциплины: содержание базовых понятий и фундаментальных проблем; приобрел необходимые умения и навыки, освоил вопросы практического применения полученных знаний, не допустил фактических ошибок при ответе, достаточно последовательно и логично излагает теоретический материал, допуская лишь незначительные нарушения последовательности изложения и некоторые неточности. Таким образом данная оценка выставляется за правильный, но недостаточно полный ответ.

«Удовлетворительно» (3 балла) – обучающийся демонстрирует знание основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. Однако знание основных проблем курса не подкрепляется конкретными практическими примерами, не полностью раскрыта сущность вопросов, ответ недостаточно логичен и не всегда последователен, допущены ошибки и неточности.

«Неудовлетворительно» (0 баллов) – выставляется в том случае, когда обучающийся демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. У экзаменуемого слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки.