

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ
ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Б1.Б.12 Финансовый менеджмент

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

Профиль подготовки: Маркетинг

Квалификация выпускника: бакалавр

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

ОПК-5: владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем

Знать:

1 этап: современное законодательство, нормативные документы и методические материалы, регулирующие в организации денежный оборот, системы платежей и расчетов, практику их применения;

2 этап: содержание базовых понятий финансового планирования и прогнозирования: цели, задачи, формы и методы, принципы и стадии

Уметь:

1 этап: анализировать информационные и статистические материалы по оценке финансового состояния организации, используя современные методы и показатели такой оценки;

2 этап: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий (корпораций) различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

Владеть:

1 этап: специальной терминологией;

2 этап: навыками в использовании методов анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования

2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования.

Таблица 1 - Показатели и критерии оценивания компетенций на 1 этапе

Наименование компетенции	Критерии сформированности компетенции	Показатели	Способы оценки
1	2	3	4
ОПК-5	владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	знать: современное законодательство, нормативные документы и методические материалы, регулирующие в организации денежный оборот, системы платежей и расчетов, практику их применения; уметь: анализировать информационные и статистические материалы по оценке финансового состояния организации, используя современные методы и показатели такой оценки; владеть: специальной терминологией.	устный опрос, письменный опрос

Таблица 2 - Показатели и критерии оценивания компетенций на 2 этапе

Наименование компетенции	Критерии сформированности компетенции	Показатели	Способы оценки
1	2	3	4
ОПК-5	владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем	<p>знать: содержание базовых понятий финансового планирования и прогнозирования: цели, задачи, формы и методы, принципы и стадии</p> <p>уметь: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий (корпораций) различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p> <p>владеть: навыками в использовании методов анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования</p>	устный опрос, письменный опрос

3. Шкала оценивания.

Университет использует систему оценок соответствующего государственным регламентам в сфере образования и позволяющую обеспечивать интеграцию в международное образовательное пространство. Система оценок и описание систем оценок представлены в таблицах 3 и 4.

Таблица 3 - Система оценок

Диапазон оценок, в баллах	Экзамен		Зачет
	европейская шкала (ECTS)	традиционная шкала	
[95;100]	A – (5+)	отлично – (5)	зачтено
[85;95)	B – (5)		
[70;85)	C – (4)	хорошо – (4)	
[60;70)	D – (3+)	удовлетворительно – (3)	незачтено
[50;60)	E – (3)		
[33,3;50)	FX – (2+)	неудовлетворительно – (2)	
[0;33,3)	F – (2)		

Таблица 4 - Описание системы оценок

ECTS	Описание оценок	Традиционная шкала
A	Превосходно – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом	отлично (зачтено)

	баллов, близким к максимальному.	
В	Отлично – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения большинства из них оценено числом баллов, близким к максимальному.	
С	Хорошо – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено максимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.	хорошо (зачтено)
Д	Удовлетворительно – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.	Удовлетворительно (зачтено)
Е	Посредственно – теоретическое содержание курса освоено частично, некоторые практические навыки работы не сформированы, многие предусмотренные программой обучения учебные задания не выполнены, либо качество выполнения некоторых из них оценено числом баллов, близким к минимальному	Удовлетворительно (незачтено)
FX	Условно неудовлетворительно – теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые практические навыки работы не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнено, либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному; при дополнительной самостоятельной работе над материалом курса возможно повышение качества выполнения учебных заданий.	неудовлетворительно (незачтено)
F	Безусловно неудовлетворительно – теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий.	

4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 5 - ОПК-5: владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем. Этап 1

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: - современное законодательство, нормативные документы и методические материалы, регулирующие в организации денежный оборот, системы платежей и расчетов, практику их применения;	<p>1. Принципами финансового менеджмента являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) адаптивность к внешней среде + b) вариантность подходов к разработке отдельных управленческих решений + c) ориентированность на стратегические цели развития предприятия + d) высокий динамизм управления <p>2. Максимизация благосостояния собственников предприятия в текущем и перспективном периоде, обеспечиваемая путем максимизации его рыночной стоимости – это</p> <p>Ответ: Главная цель финансового менеджмента</p> <p>Ответ: Цель финансового менеджмента</p> <p>3. К функциям финансового менеджмента как управляющей системы относятся:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) антикризисное финансовое управление предприятием в условиях кризиса + b) осуществление планирования финансовой деятельности предприятия по основным ее направлениям + c) формирование эффективных информационных систем, обеспечивающих обоснование альтернативных вариантов управленческих решений d) управление финансовыми рисками предприятия на разных стадиях
Уметь: - анализировать информационные и статистические материалы по оценке финансового состояния организации, используя современные методы и показатели такой оценки	<p>1. Определите коэффициент финансовой независимости (коэффициент автономии), если по данным бухгалтерской отчетности собственный капитал составляет 10800 тыс. руб., итога активы - 26000 тыс. руб., долгосрочные обязательства - 1000 тыс. руб.:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) 0,45 + b) 0,42 c) 0,04 d) 0,5 <p>2. Выполнить диагностику производственно-хозяйственной деятельности предприятия после внедрения системы маркетингу и логистики.</p> <p>Расходы на создание этой системы составили 1200 тыс. ден. ед. Благодаря этому рынок продаж предприятия увеличился на 18%. Базовый уровень продаж составил 45 млн. ден. ед. Себестоимость реализованной продукции – 39 млн. ден. ед. За счет увеличения</p>

	<p>объемов продажи себестоимость единицы продукции снизилась на 3,5%.</p> <p>Обосновать целесообразность внедрения системы маркетинга и логистики на предприятии.</p> <p>Решение:</p> <p>1) Рассчитываем базовый уровень прибыли, для этого из выручки вынимаем себестоимость реализованной продукции: $Пб = 45000 - 39000 = 6000$ тыс. ден. ед.</p> <p>2) Базовая рентабельность продаж равна: $Рб = Пб * 100 / ВПб = 6000 * 100 / 45000 = 13,3\%$.</p> <p>3) Рынок продаж, а следовательно, и выручка, после внедрения системы маркетинга и логистики вырастет на 18%. Выручка при этом составит: $РПп = 45000 * 1,18 = 53100$ тыс. ден. ед.</p> <p>4) За счет увеличения объемов продажи себестоимость единицы продукции снизилась на 3,5%. С учетом 18%-ного роста объема производства себестоимость составит: $Сп = 39000 * 1,18 * (1 - 3,5/100) = 44409,3$ тыс. ден. ед.</p> <p>5) Себестоимость с учетом затрат на систему маркетинга и логистики составит: $Сп* = 44409,3 + 1200 = 45609,3$ тыс. ден. ед.</p> <p>6) Проектная прибыль составляет: $Пп = 53100 - 45609,3 = 7490,7$ тыс. ден. ед.</p> <p>7) Рентабельность продаж при этом составит: $Рп = 7490,7 * 100 / 53100 = 14,1\%$.</p> <p>Таким образом, рентабельность после внедрения системы маркетинга и логистики увеличивается с 13,3 до 14,1%. Следовательно, внедрение данной системы является целесообразным.</p>
<p>Навыки:</p> <p>- специальной терминологией</p>	<p>1. Принципами финансового менеджмента являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) адаптивность к внешней среде + б) вариантность подходов к разработке отдельных управленческих решений + в) ориентированность на стратегические цели развития предприятия + г) высокий динамизм управления <p>2. Максимизация благосостояния собственников предприятия в текущем и перспективном периоде, обеспечиваемая путем максимизации его рыночной стоимости – это</p> <p>Ответ: Главная цель финансового менеджмента</p> <p>Ответ: Цель финансового менеджмента</p> <p>3. К функциям финансового менеджмента как управляющей системы относятся:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) антикризисное финансовое управление предприятием в условиях кризиса + б) осуществление планирования финансовой деятельности предприятия по основным ее направлениям + в) формирование эффективных информационных систем, обеспечивающих обоснование альтернативных вариантов управленческих решений г) управление финансовыми рисками предприятия на разных стадиях.

Таблица 6 - ОПК-5: владением навыками составления финансовой отчетности с учетом последствий влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации на основе использования современных методов обработки деловой информации и корпоративных информационных систем. Этап 2

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: содержание базовых понятий финансового планирования и прогнозирования: цели, задачи, формы и методы, принципы и стадии	<p>1. Для прогнозирования доходов предприятия и будущего финансового состояния используются:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) нормативные модели + б) предикативные модели с) дескриптивные модели д) модели описательного характера <p>2. Операционный (производственный) леверидж применяется для планирования:</p> <ul style="list-style-type: none"> + а) прибыли от продаж б) чистой прибыли с) выручки от продаж д) себестоимости от продаж
Уметь: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий (корпораций) различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	<p>1. Пекарь Иванов организует кондитерский цех. Он арендует помещение за 10 тыс. ден. ед. в год, приглашает кондитера, заработная плата которого составляет 24 тыс. ден. ед. в год, и покупает сырье на 40 тыс. ден. ед. в год. Производственное оборудование, находящееся в собственности Иванова, оценивается в 80 тыс. ден. ед. Эта сумма могли бы приносить ему годовой доход 8 тыс. ден. ед. Годовая амортизация оборудования составляет 10 тыс. ден. ед. До этого Иванов, работая на хлебозаводе, получал заработную плату 30 тыс. ден. ед. в год. Иванов знает, что у него есть предпринимательские способности, и оценивает их в 6 тыс. ден. ед. В первый год работы цеха выручка достигла 144 тыс. ден. ед. Вычислите бухгалтерскую и экономическую прибыль кондитерского цеха.</p> <p>Решение:</p> <p>Для определения бухгалтерской и экономической прибыли необходимо рассчитать размеры явных (очевидных, проходящих через учет) и внутренних (неявных) издержек.</p> <p>Внешние издержки Иванова складываются из следующих затрат: аренда цеха + заработная плата кондитеру + сырье + амортизация и составляют 84 тыс. ден. ед. (10+24+40+10). Эти издержки проходят через бухгалтерский учет и могут еще называться бухгалтерскими издержками (издержки, связанные с операциями по покупке тех или иных ресурсов).</p> <p>К внутренним относятся издержки, которые несет предприниматель, используя свои ресурсы, оплата которых нигде не фиксируется, но оценивается той величиной стоимости, которую он мог получить, если бы предоставил их в распоряжение другим предпринимателям. Внутренние издержки Иванова складываются из следующих затрат: его заработная плата + оплата его предпринимательских способностей + оплата упущенных возможностей использования истраченных денег и составляют 44 тыс. ден. ед.</p>

(30+6+8).

Бухгалтерская прибыль (Р_{бух}) представляет собой разность между валовым доходом (Двал) и внешними издержками (Ивнеш), т.е.: $R_{бух} = D_{вал} - I_{внеш}$. Она составит 60 тыс. ден. ед. (144-84).

Экономическая прибыль (Р_{эк}), определяемая как разность между валовым доходом (Двал) и суммой внешних и внутренних издержек (Ивнутр), т.е. $R_{эк} = D_{вал} - (I_{внеш} + I_{внутр})$ или 16 тыс. ден. ед. (144-(84+44)).

2. Выполнить диагностику экономической безопасности предприятия на основе финансовых показателей. Рассчитать:

- рентабельность совокупного капитал;
- рентабельность собственного капитала;
- валовая рентабельность продаж;
- операционная рентабельность продаж;
- чистая рентабельность продаж;
- валовая рентабельность производства;
- чистая рентабельность производства.

Исходные данные для расчета показателей рентабельности предприятия:

Показатели	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.
1. Собственный капитал, тыс. ден. ед.	8375,7	9706,0	9993,0	9236,4	8507,1
2. Баланс, тыс. ден. ед.	9117,5	10131,0	10526,8	9517,6	10354,1
3. Чистый доход от реализации продукции, тыс. ден. ед.	13104,1	3033,6	7856,8	8531,8	14135,9
4. Себестоимость реализованной продукции, тыс. ден. ед.	8360,5	9155,0	5947,8	6730,2	10865,4
5. Валовая прибыль, тыс. ден. ед.	4743,6	3878,6	1190,9	1801,6	3270,5
6. Прибыль от операционной деятельности, тыс. ден. ед.	3771,3	2352,2	558,7	420,7	282,5
7. Прибыль от обычной деятельности, тыс. ден. ед.	3611,5	1871,5	433,2	335,8	31,1
8. Чистая прибыль, тыс. ден. ед.	2337,7	1310,7	309,0	54,4	8,7

Решение:

Перечисленные показатели рассчитываем по данным 2004 г. Показатели за 2005-2008 гг. сгруппируем в таблицу.

1. Рентабельность совокупного капитала – это отношение чистой прибыли к величине баланса, выраженное в процентах. В 2004 г. этот показатель составлял:

$$R_k = 2337,7 * 100 / 9117,5 = 25,6\%$$

2. Рентабельность собственного капитала – это отношение чистой прибыли и собственного капитала, выраженное в процентах:

$$R_{sk} = 2337,7 * 100 / 8375,7 = 27,9\%$$

	<p>3. Валовая рентабельность продаж – это отношение валовой прибыли к чистому доходу, выраженное в процентах: Рвп=4743,6*100/13104,1=36,2%.</p> <p>4. Операционная рентабельность продаж – это отношение прибыли от операционной деятельности к чистому доходу, выраженное в процентах: Род=3771,3*100/13104,1=28,8%.</p> <p>5. Чистая рентабельность продаж – это отношение чистой прибыли к чистому доходу, выраженное в процентах: Рчп=2337,7*100/13104,1=17,8%.</p> <p>6. Валовая рентабельность производства – это отношение валовой прибыли к себестоимости производства продукции, выраженное в процентах: Рвпр=4743,6*100/8360,5=56,7%.</p> <p>7. Чистая рентабельность производства – это отношение чистой прибыли к себестоимости производства продукции, выраженное в процентах: Рчпр=2337,7*100/8360,5=28,0%.</p> <table><tr><th>Показатели</th><th>2004 г.</th><th>2005 г.</th><th>2006 г.</th><th>2007 г.</th><th>2008 г.</th></tr><tr><td>1. Рентабельность совокупного капитала, %</td><td>25,6</td><td>12,9</td><td>2,9</td><td>0,6</td><td>0,1</td></tr><tr><td>2. Рентабельность собственного капитала, %</td><td>27,9</td><td>13,5</td><td>3,1</td><td>0,6</td><td>0,1</td></tr><tr><td>3. Валовая рентабельность продаж, %</td><td>36,2</td><td>29,8</td><td>15,2</td><td>21,1</td><td>23,1</td></tr><tr><td>4 Операционная рентабельность продаж, %</td><td>28,8</td><td>18,0</td><td>3,1</td><td>4,9</td><td>0,6</td></tr><tr><td>5. Чистая рентабельность продаж, %</td><td>17,8</td><td>43,2</td><td>3,9</td><td>0,6</td><td>0,1</td></tr><tr><td>6. Валовая рентабельность производства, %</td><td>56,7</td><td>42,4</td><td>20,0</td><td>26,8</td><td>30,1</td></tr><tr><td>7. Чистая рентабельность производства, %</td><td>28,0</td><td>14,3</td><td>5,2</td><td>0,8</td><td>0,1</td></tr></table> <p>На основе результатов расчета показателей, приведенных в таблице, можно сделать вывод о том, что эффективность использования ресурсов предприятия снизилась. Предприятию необходимо предпринять меры по совершенствованию своей деятельности.</p>	Показатели	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	1. Рентабельность совокупного капитала, %	25,6	12,9	2,9	0,6	0,1	2. Рентабельность собственного капитала, %	27,9	13,5	3,1	0,6	0,1	3. Валовая рентабельность продаж, %	36,2	29,8	15,2	21,1	23,1	4 Операционная рентабельность продаж, %	28,8	18,0	3,1	4,9	0,6	5. Чистая рентабельность продаж, %	17,8	43,2	3,9	0,6	0,1	6. Валовая рентабельность производства, %	56,7	42,4	20,0	26,8	30,1	7. Чистая рентабельность производства, %	28,0	14,3	5,2	0,8	0,1
Показатели	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.																																												
1. Рентабельность совокупного капитала, %	25,6	12,9	2,9	0,6	0,1																																												
2. Рентабельность собственного капитала, %	27,9	13,5	3,1	0,6	0,1																																												
3. Валовая рентабельность продаж, %	36,2	29,8	15,2	21,1	23,1																																												
4 Операционная рентабельность продаж, %	28,8	18,0	3,1	4,9	0,6																																												
5. Чистая рентабельность продаж, %	17,8	43,2	3,9	0,6	0,1																																												
6. Валовая рентабельность производства, %	56,7	42,4	20,0	26,8	30,1																																												
7. Чистая рентабельность производства, %	28,0	14,3	5,2	0,8	0,1																																												
Навыки: навыками в использовании методов анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования	<p>1. Для прогнозирования доходов предприятия и будущего финансового состояния используются:</p> <ul style="list-style-type: none">а) нормативные модели+ б) предикативные моделис) дескриптивные моделид) модели описательного характера <p>2. Операционный (производственный) леверидж применяется для планирования:</p> <ul style="list-style-type: none">+ а) прибыли от продажб) чистой прибылис) выручки от продажд) себестоимости от продаж																																																

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

В процессе изучения дисциплины предусмотрены следующие формы контроля: текущий, промежуточный контроль (*зачет, экзамен*), контроль самостоятельной работы студентов.

Текущий контроль успеваемости обучающихся осуществляется по всем видам контактной и самостоятельной работы, предусмотренным рабочей программой дисциплины. Текущий контроль успеваемости осуществляется преподавателем, ведущим аудиторские занятия.

Текущий контроль успеваемости может проводиться в следующих формах:

- устная (устный опрос, защита письменной работы, доклад по результатам самостоятельной работы и т.д.);
- письменная (письменный опрос, выполнение, расчетно-проектировочной и расчетно-графической работ и т.д.);
- тестовая (устное, письменное, компьютерное тестирование).

Результаты текущего контроля успеваемости фиксируются в журнале занятий с соблюдением требований по его ведению.

Промежуточная аттестация – это элемент образовательного процесса, призванный определить соответствие уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся, установленным требованиям согласно рабочей программе дисциплины. Промежуточная аттестация осуществляется по результатам текущего контроля.

Конкретный вид промежуточной аттестации по дисциплине определяется рабочим учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Зачет, как правило, предполагает проверку усвоения учебного материала практические и семинарские занятия, выполнения лабораторных, расчетно-проектировочных и расчетно-графических работ, курсовых проектов (работ), а также проверку результатов учебной, производственной или преддипломной практик. В отдельных случаях зачеты могут устанавливаться по лекционным курсам, преимущественно описательного характера или тесно связанным с производственной практикой, или имеющим курсовые проекты и работы.

Экзамен, как правило, предполагает проверку учебных достижений обучаемых по всей программе дисциплины и преследует цель оценить полученные теоретические знания, навыки самостоятельной работы, развитие творческого мышления, умения синтезировать полученные знания и их практического применения.

6. Материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Полный комплект оценочных средств для оценки знаний, умений и навыков находится у ведущего преподавателя.