ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
ПРИЕМ 2016 г.
ФОРМА ОБУЧЕНИЯ заочная

Финансовый менеджмент

Направление подготовки/ специальность	38.03.02 Менеджмент		
Образовательная программа (направленность (профиль))	Менеджмент		
Специализация	Производственный менеджмент		
Уровень образования	высшее образование - бакалавриат		
Курс	4	семестр	8
Трудоемкость в кредитах (зачетных единицах)	3		

Директор ШИП		Осадченко А.А.
Руководитель ООП		Видяев И.Г.
Преподаватель		Жданова А.Б.

2020 г.

1.

Роль дисциплины «Финансовый менеджмент» в формировании компетенций выпускника:

Элемент образовательной программы (дисциплина, практика, ГИА)	Семестр	Код компетенции	Наименование компетенции	Результаты освоения ООП	Составляющие результатов освоения (дескрипторы компетенций)	
					Код	Наименование
Финансовый менеджмент	7	ПК(У)-4	Уметь применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Р17	ПК(У)-4.В1	Владеет навыками анализа в области управления прибылью и оборотным капиталом с целью повышения финансовой устойчивостью предприятия
					ПК(У)-4.У1	Умеет применять методы финансового менеджмента для управления оборотным капиталом и прибылью предприятия
					ПК(У)-4.З1	Знает основные методы финансового менеджмента и рычагов управления эффективностью капитала

2. Показатели и методы оценивания

Планируемые результаты обучения по дисциплине		Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование раздела дисциплины	Методы оценивания (оценочные мероприятия)
Код	Наименование			
РД1	Знание методов финансового менеджмента	ПК(У)-4	**Раздел 1.** Введение в финансовый менеджмент на предприятии	• Опрос • Тестирование
			Раздел 2. Финансовый анализ	• Опрос • Тестирование • ИДЗ • Защита курсовой работы
			Раздел 3. Финансовое планирование	• Опрос • Тестирование • ИДЗ • Защита курсовой работы
РД 2	Умение применять методы финансового менеджмента для управления прибылью		**Раздел 4.** Управление прибылью	• Опрос • Тестирование • ИДЗ • Защита курсовой работы
РД 3	Умение применять методы финансового менеджмента для управления оборотным капиталом		**Раздел 5.** Управление оборотным капиталом	• Опрос • Тестирование, • ИДЗ • Защита курсовой работы

РД 4	Умение применять методы финансового менеджмента для решений по финансированию		**Раздел 6.** Управление источниками финансирования	• Опрос • Тестирование • Контрольная работа • Защита курсовой работы

3. Шкала оценивания

Порядок организации оценивания результатов обучения в университете регламентируется отдельным локальным нормативным актом – «Система оценивания результатов обучения в Томском политехническом университете (Система оценивания)» (в действующей редакции). Используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов обучения. Итоговая оценка (традиционная и литерная) по видам учебной деятельности (изучение дисциплин, УИРС, НИРС, курсовое проектирование, практики) определяется суммой баллов по результатам текущего контроля и промежуточной аттестации (итоговая рейтинговая оценка - максимум 100 баллов).

Распределение основных и дополнительных баллов за оценочные мероприятия текущего контроля и промежуточной аттестации устанавливается календарным рейтинг-планом дисциплины.

Рекомендуемая шкала для отдельных оценочных мероприятий входного и текущего контроля

% выполнения задания	Соответствие традиционной оценке	Определение оценки
90%÷100%	«Отлично»	Отличное понимание предмета, всесторонние знания, отличные умения и владение опытом практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, их качество оценено количеством баллов, близким к максимальному
70% - 89%	«Хорошо»	Достаточно полное понимание предмета, хорошие знания, умения и опыт практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, качество ни одного из них не оценено минимальным количеством баллов
55% - 69%	«Удовл.»	Приемлемое понимание предмета, удовлетворительные знания, умения и опыт практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, качество некоторых из них оценено минимальным количеством баллов
0% - 54%	«Неудовл.»	Результаты обучения не соответствуют минимально достаточным требованиям

Шкала для оценочных мероприятий экзамена

% выполнения заданий экзамена	Экзамен, балл	Соответствие традиционной оценке	Определение оценки
90%÷100%	18 ÷ 20	«Отлично»	Отличное понимание предмета, всесторонние знания, отличные умения и владение опытом практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, их качество оценено количеством баллов, близким к максимальному
70% - 89%	14 ÷ 17	«Хорошо»	Достаточно полное понимание предмета, хорошие знания, умения и опыт практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, качество ни одного из них не оценено минимальным количеством баллов
55% - 69%	11 ÷ 13	«Удовл.»	Приемлемое понимание предмета, удовлетворительные знания, умения и опыт практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, качество некоторых из них оценено минимальным количеством баллов
0% - 54%	0 ÷ 10	«Неудовл.»	Результаты обучения не соответствуют минимально достаточным требованиям

4. Перечень типовых заданий

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
1.	Опрос	*Вопросы:* 1. Какая концепция финансового менеджмента выражается в том, что более высокая доходность деятельности (т. е. отдача на вложенный капитал), связана с более высоким риском неполучения этой доходности. 2. Назовите основные функции финансового директора 3. Дайте определение финансового менеджмента 4. Назовите основные показатели платежеспособности предприятия 5. Какой вид прибыли используется при принятии решения об изменении объемов производства
2.	Тестирование	*Вопросы:* ***На основе предложенных данных составьте баланс предприятия, укажите сумму нераспределенной прибыли.*** На конец отчетного периода остатки на статьях учета следующие: уставной капитал – 10000 т.р., долгосрочные кредиты банков – 3500 т.р., основные средства (остаточная стоимость) - 8800 т.р., запасы - 4700 т.р, дебиторская задолженность - 2300т.р., краткосрочная кредиторская задолженность - 1600 т.р., денежные средства – 1200 т.р., • 1900 • 1200 • 5500 • 3 100 ***Определить коэффициент текущей ликвидности*** (ответ округлить до десятых). Внеоборотные активы предприятия составляют **25400,0** тыс. руб., оборотные активы - **21700,0** тыс. руб., краткосрочные обязательства – **14600** тыс. руб., долгосрочные обязательства – **5000** тыс. руб. • 2,4 • 1,1 • 1,5 • 5,1 ***Определите рентабельность собственного капитал*** (ответ округлить до десятых). Имеется следующая информация о финансовых результатах предприятия за год: выручка без НДС **1075,0** тыс. руб., себестоимость реализованной продукции **715,0** тыс. руб. непроизводственные расходы **115** тыс. руб., проценты к уплате **10** тыс. руб. Ставка налога на прибыль 20%. Так же известны данные о среднегодовых показателях стоимости активов и обязательств : внеоборотные активы **885** тыс. руб., запасы **210,** тыс. руб., дебиторская задолженность **450,0** тыс. руб., денежные средства **20,0** тыс. руб., краткосрочные кредиты банков – **100,0** тыс. руб., краткосрочные обязательства **380,0** тыс. руб., долгосрочных обязательств у предприятия нет. Примечание: собственный капитал необходимо определить исходя из данных задачи. • 15,6% • 17,3 % • 51,0%

<table>
<tr><th></th><th>Оценочные мероприятия</th><th>Примеры типовых контрольных заданий</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td>
22,8%
Рассчитать себестоимость реализованной продукции за отчетный период.
В расчете используется зависимость между затратами, расходами и изменением запасов предприятия.
Предприятие произвело и реализовало продукцию. За первый квартал затраты на производство продукции составили 12 675,0 тыс. руб., коммерческие затраты 3408,0 тыс. руб., управленческие затраты 5638,0 тыс. руб., остатки на начало квартала составили незавершенного производства 234,0 тыс. руб., готовой продукции и 589,0 тыс. руб. на конец квартала соответственно 185,0 тыс. руб. и 784,0 тыс. руб.
21 575 тыс. руб.
21 867 тыс. руб.
12 529 тыс. руб.
21 721 тыс. руб.
</td></tr>
<tr><td>3.</td><td>ИДЗ</td><td>
Задание
a. Составьте бюджет доходов и расходов и рассчитайте операционную прибыль по исходным данным (сценарий 1)
b. Составьте бюджет доходов и расходов и рассчитайте операционную прибыль с учетом возможных изменений в плановом периоде (сценарий 2)
c. Проанализируйте степень влияния на изменение операционной прибыли каждого фактора и обсудите полученные результаты с точки зрения рисков предприятия.
Исходные данные
Предприятие планирует финансовые результаты на следующий год. Для расчета прибыли были использованы данные за отчетный год. Предприятие не имеет запасы готовой продукции на начало планового периода и не формирует остатки незавершенного производства. Предприятие использует метод калькулирования по полным производственным затратам (метод полного поглощения затрат) для оценки остатков запасов готовой продукции и прибыли за период.
Таблица – данные для составления бюджета доходов и расходов (сценарий 1)
<table>
<tr><td>Наименование планируемых показателей</td><td>ед. изм.</td><td>Значение показателя</td></tr>
<tr><td>объем производства</td><td>ед.</td><td>20 000 +10*N</td></tr>
<tr><td>объем продаж</td><td>ед.</td><td>18 000 + 10*N</td></tr>
<tr><td>Цена реализации</td><td>руб./ед.</td><td>2 500 + 10*N</td></tr>
<tr><td>Переменные затраты, в т.ч.</td><td>руб./ед.</td><td></td></tr>
<tr><td>прямые материалы</td><td>руб./ед.</td><td>650+10*N</td></tr>
<tr><td>прямой труд</td><td>руб./ед.</td><td>400+10*N</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>Оценочные мероприятия</th><th>Примеры типовых контрольных заданий</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td>
<table>
<tr><td>переменные накладные</td><td>руб./ед.</td><td>120+10*N</td></tr>
<tr><td>постоянные накладные</td><td>руб./год.</td><td>6 000 000</td></tr>
<tr><td>Прочие накладные расходы</td><td>руб./год.</td><td>4 000 000</td></tr>
<tr><td>Запасы готовой продукции на нач. года</td><td></td><td>0</td></tr>
</table>
N – порядковый номер студента в списке группы.

Однако, директора опасаются что изменение экономической ситуации могут неблагоприятно отразится на финансовых результатах предприятия. Было принято решение оценить предполагаемые изменения основных показателей бюджета и составить прогнозный бюджет доходов и расходов при наихудшей ситуации на рынке (сценарий 2)

Предполагаемые изменения относительно планируемых показателей (сценарий 2) следующие:
1. Объем реализации может сократиться за счет падения платежеспособного спроса на 15 %.
2. Максимальное снижение объема производства на 10% , сокращение на больший процент может вызвать увольнения основных производственных рабочих, что не желательно для предприятия.
3. За счет предоставления дополнительных скидок покупателям общий уровень цены сократится на 5 %
4. Можно прогнозировать увеличение закупочной цены материалов, что отразится на росте стоимости материальных затрат на 10%.
5. Рост затрат на оплату труда основных производственных рабочих для компенсации инфляционных процессов прогнозируется на 5%.
6. Рост переменных производственных накладных затрат оценивается на уровне 10%.
7. Предприятие не планирует увеличение постоянных производственных и прочих накладных затрат (расходов)
</td></tr>
<tr><td>1.</td><td>Контрольная работа</td><td>
Вопросы:

Рассмотреть использование сопряженного предпринимательского рычага. Рассчитать показатели операционного и финансового рычагов и проанализировать изменение чистой прибыли а) при увеличении объемов продаж на 10 % и б) при сокращении объемов продаж на 20%. Считать, что цена реализации, структура и сумма источников финансирования не изменится. Изменение объемов не приведет к изменению постоянных затрат.

Исходные данные
<table>
<tr><td></td><td>предприятие А</td><td>предприятие В</td></tr>
<tr><td>Актив минус краткосрочная кредиторская задолженность (ККЗ)</td><td>1 000 000</td><td>1 500 000</td></tr>
<tr><td>Плечо финансового рычага</td><td>2/3</td><td>2/3</td></tr>
<tr><td>Выручка без НДС</td><td>2 000 000</td><td>2 000 000</td></tr>
<tr><td>Переменные затраты</td><td>600 000</td><td>300 000</td></tr>
<tr><td>Постоянные затраты</td><td>500 000</td><td>1 200 000</td></tr>
<tr><td>Проценты к уплате (финансовые расходы)</td><td>120 000</td><td>96 000</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
		Ставка налога на прибыль | 0,2 | 0,2
2.	Защита курсовой работы	*Тематика проектов (работ):* Финансовый анализ и планирование на предприятии (по вариантам) *Вопросы к защите:* 1. Охарактеризуйте изменение финансового состояния предприятия за отчетный период 2. Охарактеризуйте изменение финансового состояния предприятия за плановый период 3. Поясните в чем отличие управленческого отчета о прибылях и убытках и финансового отчета 4. Поясните в чем отличие управленческого баланса и финансового отчета 5. Охарактеризуйте изменение платежеспособности предприятия за отчетный и плановый периоды 6. Охарактеризуйте изменение рентабельности предприятия за отчетный и плановый периоды 7. Охарактеризуйте изменение оборачиваемости активов предприятия за отчетный и плановый периоды 8. Охарактеризуйте изменение финансовой устойчивости предприятия за отчетный и плановый периоды 9. Какие методы финансового планирования использованы в работе, продемонстрируйте на основании расчетов 10. Какие бюджеты были составлены в работе, покажите порядок составления бюджетов 11. Покажите применение балансового метода на примере расчетов. 12. Продемонстрируйте расчет себестоимости реализованной продукции, какой метод учета запасов использовался 13. Поясните какие мероприятия будут способствовать достижению плановых финансовых показателей 14. Охарактеризуйте показатели маржинального анализа, рассчитанные в работе. 15. Покажите расчетами какою максимальную операционную прибыль может заработать предприятие на данном релевантном уровне 16. Как изменится операционная прибыль предприятия при увеличении (уменьшении) объемов деятельности на 5 (10,15)%. Расчеты произвести в одно действие
3.	Экзамен	*Вопросы на экзамен:* *Теоретические вопросы:* 1. *Показатель ROE, как основной индикатор эффективности бизнеса для собственников. 3-х факторная модель DuPont и факторы, влияющие на эффективность управления компанией. (5 баллов)* 2. *Управление запасами предприятия, основные цели. Определение и сравнительная характеристика подходов JIT (just-in-time) и модели оптимальной партии заказа EOQ. Формула расчета EOQ. (5 баллов)* *Практическое задание. (10 баллов)* *1. Рассчитать удельный маржинальный доход, коэффициент валовой маржи, точку безубыточности.* *2. Определить изменение прибыли предприятия при изменении объема реализации продукции* *Исходные данные. Предприятие реализует продукцию по цене 600 руб.\ед. (в т.ч. НДС 20%) , переменные затраты на производство и реализацию продукции составляют 230 руб./ед., постоянные затраты – 1550,0 тыс.руб.\год. Плановый объем реализации составляет 16000 ед. в год.* *Данные для задания 2. Предприятие планирует увеличить объем реализации на 5000 ед., однако, такое увеличение потребует дополнительных затрат, связанных с рекламой и продвижением продукции в общей сумме 130,0 тыс. руб. \год.*

5. Методические указания по процедуре оценивания

	Оценочные мероприятия	Процедура проведения оценочного мероприятия и необходимые методические указания
1.	Опрос (мах 1б.)	• Письменный опрос проводится по пройденному материалу в электронном курсе на платформе МУДЛ (Финансовый менеджмент (для направления 38.03.02 «Менеджмент»)) • Опрос содержит 10 вопросов • Каждый вопрос оценивается в 0,1 балла. • Опрос считается успешно выполненным при получении более 0,55 балла за опрос
2.	Тестирование (мах 5 б.)	• Тестирование проводится по пройденному материалу в электронном курсе на платформе МУДЛ (Финансовый менеджмент (для направления 38.03.02 «Менеджмент»)) • Тестирование проводится после изучения теоретического материала и отработки на практических занятиях по каждой теме. • Тест содержит 10 вопросов в тестовой форме, содержащих типовые задачи по рассматриваемой теме • Вопрос на выбор из предложенных вариантов правильной информации оценивается в 0,5 балл. • Тест считается успешно выполненным при получении более 3 балла за каждый. Оценивание проводит преподаватель по следующим критериям: ✓ для вопросов на выбор из предложенных вариантов правильной информации 0,5 – выбран правильный ответ; 0 – выбран неправильный ответ.
3.	Контрольная работа (мах. 8 б.)	• Контрольная работа проводится после изучения теоретического материала и отработки на практических занятиях по теме. Контрольная работа выполняется самостоятельно в часы аудиторных занятий. • Контрольная работа содержит ситуационную задачу с вариантами принятия решений. • В задании по контрольной работе указан максимальный балл по каждой задаче в зависимости от сложности задания. • Контрольная считается успешно выполненной при получении более 4,4 балла за всю контрольную работу. Оценивание проводит преподаватель по следующим критериям: 8 – расчеты выполнены правильно, приведены расчетные формулы и указаны обозначения в формулах, приведена размерность рассчитанного показателя, сделаны выводы по итогам расчетов, работа предоставлена в срок.

<table>
<tr><th></th><th>Оценочные мероприятия</th><th>Процедура проведения оценочного мероприятия и необходимые методические указания</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td>6 – расчеты выполнены правильно, приведены расчетные формулы и указаны обозначения в формулах, приведена размерность рассчитанного показателя, не сделаны выводы по итогам расчетов, работа предоставлена с опозданием.

4 – расчеты выполнены правильно, не приведены расчетные формулы и не указаны обозначения в формулах, приведена размерность рассчитанного показателя, не сделаны выводы по итогам расчетов, работа предоставлена с опозданием.

2 – расчеты выполнены с ошибками, не приведены расчетные формулы и не указаны обозначения в формулах, не приведена размерность рассчитанного показателя, не сделаны выводы по итогам расчетов, работа предоставлена с опозданием.

0 – задание не выполнено</td></tr>
<tr><td>4.</td><td>Защита ИДЗ (мах 5б.)</td><td>• Защита ИДЗ (индивидуального домашнего задания) проводится после предоставления расчетов, не позднее конференц- недели за каждую половину семестра.

• Отчет по ИДЗ содержит информацию о результатах работы в соответствии с заданием.

• Для защиты ИДЗ студент получает для ответа 3 вопроса, которые включают, знание теоретических основ применяемых в работе методов, правильность расчета показателей, значение рассчитанных показателей и их связь с финансовыми результатами деятельности предприятия

• Отчет по ИДЗ считается успешно защищенным при получении более 3 баллов.

<u>Оценивание проводит преподаватель по следующим критериям:</u>
<table>
<tr><td>Вид вопроса</td><td colspan="3">Критерии оценки</td></tr>
<tr><td>Знание теории</td><td>1 б. – знает методы, понятия и основные закономерности, может уверенно и без ошибок обсуждать использованные методы</td><td>0,5 б. - знает методы, понятия и основные закономерности, может обсуждать использованные методы с помощью преподавателя</td><td>0 б. – затрудняется четко сформулировать методы, понятия и основные закономерности</td></tr>
<tr><td>Умение провести расчеты</td><td>1,5 б.– расчеты проведены правильно и полно, может продемонстрировать расчет итогового показателя при изменении исходных данных</td><td>1 б. – расчеты проведены правильно и полно, затрудняется продемонстрировать расчет итогового показателя при изменении исходных данных</td><td>0,5 б.– расчеты проведены с ошибками, но достаточно полно</td></tr>
<tr><td>Навыки оценки</td><td>2 б.– понимает взаимосвязь</td><td>1 б.– понимает взаимосвязь</td><td>0 б.– затрудняется</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>Оценочные мероприятия</th><th colspan="4">Процедура проведения оценочного мероприятия и необходимые методические указания</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td colspan="4"><table>
<tr><td>результатов</td><td>между показателями, может дать качественную оценку влияния рассчитанных показателей на финансовое состояние предприятия и результаты деятельности</td><td>между показателями, затрудняется охарактеризовать значение рассчитанных показателей</td><td>провести взаимосвязи между рассчитанными показателями</td></tr>
</table>
Своевременность сдачи работы 0,5 б.</td></tr>
</table>