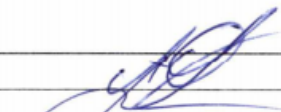


ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
ПРИЕМ 2017 г.
ФОРМА ОБУЧЕНИЯ очная

ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ ИННОВАЦИОННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Направление подготовки/ специальность	27.03.05 Инноватика		
Образовательная программа (направленность (профиль))	Инноватика		
	Предпринимательство в инновационной деятельности		
Уровень образования	высшее образование - Бакалавриат		
Курс	4	семестр	8
Трудоемкость в кредитах (зачетных единицах)	3		

Директор ШИП		A.A. Осадченко
Руководитель ООП		A.A. Корниенко
Преподаватель		T.B. Калашникова

2020 г.

1. Роль дисциплины «Основы финансовой грамотности инновационного предприятия» 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
Основы финансовой грамотности инновационного предприятия	8	ПК(У)-5	Способность определять стоимостную оценку основных ресурсов и затрат по реализации проекта	Р6	ПК(У)-5.B1	Владение навыками планирования и анализа эффективности экономической деятельности
					ПК(У)-5.B2	Владение навыками анализа экономической эффективности инновационных проектов
					ПК(У)-5.У2	Умение оценить затраты по реализации проекта
					ПК(У)-5.У3	Умение определять финансовые результаты реализации проекта

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			
РД-1	Способность проводить анализ экономической эффективности инновационных проектов, прогнозировать результаты принятия управленческих решений в сфере финансов и корректировать их	ПК(У)-5	Раздел 1. Теоретические основы функционирования финансов. Раздел 2. Математическое моделирование финансовых ситуаций. Раздел 3. Банковская система. Денежно-кредитная политика Раздел 4. Финансовые инструменты Раздел 5. Экономическая оценка инвестиций Раздел 6. Управление денежными средствами предприятия.	• Задания на практических занятиях; • Контрольная работа; • Рейтинг в имитационной деловой компьютерной игре «Бизнес-курс: Максимум» Экзамен;

			Раздел 7. Цена капитала Раздел 8. Риск-менеджмент Раздел 9. Имитационная деловая компьютерная игра «Бизнес-курс: Максимум»	
--	--	--	---	--

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
----------	--------	------------	---

Шкала для оценочных мероприятий и дифференцированного зачета / зачета

Степень сформированности результатов обучения	Балл	Соответствие традиционной оценке	Определение оценки
90% ÷ 100%	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%	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%	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
55% ÷ 100%	55 ÷ 100	«Зачтено»	Результаты обучения соответствуют минимально достаточным требованиям
0% ÷ 54%	0 ÷ 54	«Неудовл.»/ «Не зачтено»	Результаты обучения не соответствуют минимально достаточным требованиям

4. Перечень типовых заданий

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
1.	Задания для практических занятий	1. Сколько денег нужно положить в банк под 18 % годовых, чтобы через 3 года получить 25 тыс. рублей при условии ежеквартальной капитализации? 2. Вексель на сумму 500 000 рублей выдан на 100 дней с начислением по нему процентов по ставке 20 % годовых. Банк учел вексель за 20 дней до срока оплаты по учетной ставке 15 % годовых. Определите сумму, полученную предъявителем векселя, и сумму дохода банка. 3. В контракте за оплату коммерческих услуг можно записать к получению либо через 6 месяцев – 520 000 рублей, либо непосредственно в момент совершения операции 500 000 рублей. Рассчитайте минимальную сумму, которую выгодно получить в момент совершения операции, если банковская ставка составляет 18 % годовых с учетом капитализации. 4. Вексель стоимостью 20 тыс. рублей выписанный на 100 дней, учитываем в банке через 90 дней за 18,5 тыс. рублей. Чему равна учетная ставка? Какую доходность обеспечил себе банк? 5. Срок платежа по векселю составляет 6 месяцев. Эффективность операции учета в банке должна составить 120 % годовых. Определить эквивалентное значение учетной ставки. 6. Банк хочет обеспечить себе доходность 90 % годовых. Какую он должен определить учетную ставку, если до

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
		погашения векселя осталось 8 месяцев? 7. Для создания через 5 лет фонда в размере 600 000 рублей определите размер ежеквартальных платежей по ставке 12 % годовых с учетом капитализации. 8. Платежи величиной 5000 рублей вносятся ежемесячно в течение 6 лет с начислением на них процентов по ставке 11,5 % годовых методом сложных процентов. Вычислите наращенную сумму аннуитета и коэффициент наращивания. 9. Ссуда размером 40 тыс. рублей выдана на 4 года под 24 % годовых. Должник по контракту обязан выплачивать долг равными долями вместе с процентами. Рассчитайте сумму ежемесячных платежей. 10. Определите ожидаемый годовой уровень инфляции при уровне инфляции за месяц 8 %. 11. Уровень инфляции в первый год составил 7 %, во второй год – 23 %, в третий год индекс инфляции был 1,2, а четвертый и пятый год сопровождались 4%-й дефляцией. Рассчитайте среднегодовой уровень инфляции. 12. Чему равна реальная доходность операции, если ставка банковского процента с учетом инфляции равна 25 %, индекс инфляции за 4 года составил 70 %? 13. Банк выдает кредиты под 30 % годовых с уплатой вперед, а сумма кредита возвращается через год. Определите реальную ставку процента годовых с учетом инфляции, составляющую 50 % в год. 14. Найти реальную стоимость накоплений с учетом инфляции, если мы инвестируем 15 тыс. рублей под 20 % годовых на 3 года при ежеквартальной капитализации, если уровень инфляции первый год составил 11 %, второй год 18 %, а третий год была дефляция 4 %. 15. Какую ставку процентов с учетом капитализации, учитывающую инфляцию, необходимо установить банку, если он хочет обеспечить реальную доходность своих клиентов 18 % годовых? Индекс инфляции за 4 года составил 1,7. 16. Согласно контракту, необходимо заплатить 2500 ден. ед. через 3 года и 3400 ден. ед. через 5 лет. Контракт решили изменить, заплатив два равных платежа через 2 и через 4 года, считая от нулевого момента времени. Какой величины должен быть каждый из платежей, если процентная ставка 14 % годовых при начислении два раза в год? 17. Господин Н. вложил в банк 7000 рублей. Банк начисляет 9 % годовых (начисление процентов ежеквартальное). Через 6 месяцев господин Н. снял со счета 3000 рублей, а через 2 года закрыл счет. Какую сумму он получил при закрытии счета? 18. Господин Н. положил 3 года назад 5000 руб. в банк, начисляющий каждое полугодие 11 % годовых. Год назад он положил еще 2000 руб., а через 3 года 6 месяцев после этого снял со счета 3500 руб. Спустя 6 месяцев он желает положить на свой счет такую сумму, чтобы еще через год на счету было 10 000. Какую сумму он должен положить на свой счет в последний раз? 19. Согласно контракту, необходимо заплатить 3500 ден. ед. через 2 года и 4300 ден. ед. через 6 лет. Контракт решили изменить, заплатив два равных платежа через 3 и через 4 года, считая от нулевого момента времени. Какой величины должен быть каждый из платежей, если процентная ставка 12 % годовых при начислении два раза в год? 20. Господин К. положил 8000 руб. в банк, начисляющий каждое полугодие 10 % годовых. Через 2 года 6 месяцев он снял со счета 4000 руб. Еще через 1 год 6 месяцев он желает положить на свой счет такую сумму, чтобы еще через 2 года на счету было 17000 руб. Какую сумму он должен положить на свой счет? 21. Инвестор приобрел облигации номиналом 1000 рублей по цене 100 % номинала и продал ее через 60 дней с ажио 5

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий												
		%, не получив процентных выплат. Продолжительность года составляет в расчетах 360 дней. Определите среднегодовую доходность этой операции. 22. ГКО номиналом 100 тыс. рублей и сроком погашения 180 дней были куплены в момент их выпуска по курсу 88 %. Рассчитайте доходность купленных облигаций к погашению и текущую доходность к аукциону в результате продажи (количество дней в году 365). 23. Облигация куплена по курсу 85 % и будет погашена через 10 лет после покупки. Ежегодные купонные платежи (проценты) выплачиваются в конце года по ставке 5 % годовых от номинальной стоимости облигации. Рассчитайте доходность приобретения этой облигации. 24. Номинал облигации 5000 рублей. Облигация трехмесячная, куплена за 90 %, продана через 40 дней за 94 %. Покупатель держал до погашения. Кто обеспечил себе большую доходность? 25. Определить, за какую цену Вы должны купить облигацию, если желаете обеспечить себе доходность 60 % годовых. До момента погашения 73 дня. 26.Имеются следующие данные по предприятию: Уставный капитал (обыкновенные акции номиналом 10 руб., привилегированных акций 800.000 руб.) – 1.800.000 руб. Чистая прибыль – 630.000 руб. Сумма выплаченных дивидендов по обыкновенным акциям– 300.000 руб. Дивиденды по привилегированным акциям – 200. 000 руб. Нераспределенная прибыль – 130. 000 руб. Стоимость покупки одной акции – 11 руб. Стоимость продажи одной акции – 16 руб. Рассчитать коэффициенты рыночной активности предприятия. 27.По нижеприведенным данным определить: 1) Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 25%? 2) Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишится прибыли и вновь встанет на порог рентабельности, 3) На сколько процентов необходимо снизить постоянные издержки, чтобы при сокращении выручки на 25% и при прежнем значении силы воздействия операционного рычага, предприятие сохранило 75% ожидаемой прибыли. 4) Уровень эффекта финансового рычага. <table><tr><td>Выручка от реализации</td><td>1500</td></tr><tr><td>Переменные издержки</td><td>1050</td></tr><tr><td>Валовая маржа</td><td>...</td></tr><tr><td>Постоянные издержки</td><td>300</td></tr><tr><td>Прибыль</td><td>....</td></tr><tr><td>Собственные средства</td><td>600</td></tr></table>	Выручка от реализации	1500	Переменные издержки	1050	Валовая маржа	...	Постоянные издержки	300	Прибыль		Собственные средства	600
Выручка от реализации	1500													
Переменные издержки	1050													
Валовая маржа	...													
Постоянные издержки	300													
Прибыль														
Собственные средства	600													

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий																																																																							
		- Прибыль до налогообложения1233 - Налог на прибыль628 - Чистая прибыль605 29. У предприятия потребность в наличных составляет 1000 тыс. руб. в месяц. Ожидается, что наличные будут оплачиваться равномерно. Годовая ставка составляет 20%. Стоимость каждой операции займа или снятия денег со счета составляет 100 руб. Требуется: - Определить оптимальную сумму операции. - Рассчитать среднюю величину кассового остатка. 30. Рассчитать значение WACC по приведенным данным, если налог на прибыль составляет 20%.<table><tr><th>Источник средств</th><th>Балансовая оценка тыс.руб.</th><th>Доля, %</th><th>Выплачиваемые проценты или дивиденды, %</th></tr><tr><td>Заемные средства:</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>– краткосрочные</td><td>17 200</td><td></td><td>11,20</td></tr><tr><td>– долгосрочные</td><td>6 780</td><td></td><td>27,65</td></tr><tr><td>Обыкновенные акции</td><td>8 420</td><td></td><td>19,84</td></tr><tr><td>Привилегированные акции</td><td>1 200</td><td></td><td>15,40</td></tr><tr><td>Реинвестированная прибыль</td><td>4 500</td><td></td><td>18,28</td></tr><tr><td>Итого:</td><td></td><td>100%</td><td></td></tr></table> 31. Найти оптимальную структуру капитала.<table><tr><th rowspan="2">Показатель</th><th colspan="7">Варианты структуры капитала и их стоимость</th></tr><tr><th>1</th><th>2</th><th>3</th><th>4</th><th>5</th><th>6</th><th>7</th></tr><tr><td>Доля собственного капитала</td><td>98</td><td>90</td><td>80</td><td>70</td><td>60</td><td>50</td><td>4</td></tr><tr><td>Доля заемного капитала</td><td>2</td><td>10</td><td>20</td><td>30</td><td>40</td><td>50</td><td>96</td></tr><tr><td>Стоимость собственного капитала</td><td>13,4</td><td>15,1</td><td>15,3</td><td>15,7</td><td>16,8</td><td>17,1</td><td>17,3</td></tr></table>	Источник средств	Балансовая оценка тыс.руб.	Доля, %	Выплачиваемые проценты или дивиденды, %	Заемные средства:				– краткосрочные	17 200		11,20	– долгосрочные	6 780		27,65	Обыкновенные акции	8 420		19,84	Привилегированные акции	1 200		15,40	Реинвестированная прибыль	4 500		18,28	Итого:		100%		Показатель	Варианты структуры капитала и их стоимость							1	2	3	4	5	6	7	Доля собственного капитала	98	90	80	70	60	50	4	Доля заемного капитала	2	10	20	30	40	50	96	Стоимость собственного капитала	13,4	15,1	15,3	15,7	16,8	17,1	17,3
Источник средств	Балансовая оценка тыс.руб.	Доля, %	Выплачиваемые проценты или дивиденды, %																																																																						
Заемные средства:																																																																									
– краткосрочные	17 200		11,20																																																																						
– долгосрочные	6 780		27,65																																																																						
Обыкновенные акции	8 420		19,84																																																																						
Привилегированные акции	1 200		15,40																																																																						
Реинвестированная прибыль	4 500		18,28																																																																						
Итого:		100%																																																																							
Показатель	Варианты структуры капитала и их стоимость																																																																								
	1	2	3	4	5	6	7																																																																		
Доля собственного капитала	98	90	80	70	60	50	4																																																																		
Доля заемного капитала	2	10	20	30	40	50	96																																																																		
Стоимость собственного капитала	13,4	15,1	15,3	15,7	16,8	17,1	17,3																																																																		

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий																																
		<table><tr><td>Стоимость заемного капитала</td><td>15</td><td>14,5</td><td>16,3</td><td>14,3</td><td>13,8</td><td>12,6</td><td>11,9</td></tr><tr><td>Цена капитала</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table> 32. Определить экономическую эффективность инвестиций, используя следующие данные: Инвестиции – 60 тыс. руб.; ставка дисконтирования 15%. Денежные поступления в конце года (продолжительность проекта 5 лет) соответственно: 20, 25, 30, 35, 40 тыс. руб. 33. Какой проект предпочтительнее? Распределение вероятности для проектов С и D: <table><tr><td>Состояние экономики</td><td>Вероятность состояния</td><td>Проект С, IRR</td><td>Проект D, IRR</td></tr><tr><td>Подъем</td><td>0.2</td><td>30%</td><td>25%</td></tr><tr><td>Норма</td><td>0.6</td><td>20%</td><td>32%</td></tr><tr><td>Спад</td><td>0.2</td><td>10%</td><td>8%</td></tr></table>	Стоимость заемного капитала	15	14,5	16,3	14,3	13,8	12,6	11,9	Цена капитала								Состояние экономики	Вероятность состояния	Проект С, IRR	Проект D, IRR	Подъем	0.2	30%	25%	Норма	0.6	20%	32%	Спад	0.2	10%	8%
Стоимость заемного капитала	15	14,5	16,3	14,3	13,8	12,6	11,9																											
Цена капитала																																		
Состояние экономики	Вероятность состояния	Проект С, IRR	Проект D, IRR																															
Подъем	0.2	30%	25%																															
Норма	0.6	20%	32%																															
Спад	0.2	10%	8%																															
2.	Контрольная работа 1	Вариант 1 1. Согласно контракту необходимо заплатить 5500 ден. ед. через 3 года и 6400 ден. ед. через 6 лет. Контракт решили изменить, заплатив два платежа: через 4 года и через 7 лет сумму в 2 раза больше, чем через 4 года, считая от нулевого момента времени. Какой величины должен быть каждый их платежей, если процентная ставка 15% годовых при ежеквартальном начислении? 2. Для создания через 6 лет фонда в размере 580 тыс. рублей определить размер ежеквартальных платежей по ставке 11% годовых с учетом капитализации. 3. Облигация трехмесячная, куплена за 95%, продана через 50 дней за 97%. Покупатель держал до погашения. Кто обеспечил себе большую доходность? 4. Чему равна реальная доходность операции, если ставка банковского процента с учетом инфляции равна 25%, индекс инфляции за 5 лет составил 1,6? 5. Вексель номиналом 510 тыс. рублей сроком на 167 дней с начислением по нему процентов по ставке 15% годовых, продержали 129 дней. Банк учел вексель и выплатил сумму 458 тыс. рублей. Определить: учетную ставку и доходность банка от этой операции. Вариант 2 1. Какую доходность обеспечит себе банк, если вексель суммой 170 тыс. рублей выписанный на 8 месяцев с процентной ставкой 15% годовых он учтет за 30 дней до окончания срока по учетной ставке 22%? 2. Сколько денег положили в банк, если реальная стоимость накоплений составила 250 тыс. руб. при инвестировании под 16% годовых на 4 года при ежеквартальной капитализации, если уровень инфляции первый год составил 12%,																																

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
		второй год 11%, третий год была дефляция 2%, в четвертый год индекс инфляции составил 1,09. - В течение 9 лет фирма перечисляет на счет по 3500 рублей в конце каждого квартала. Определить накопленную сумму, если банковская ставка процента составляет 11,5% годовых. - Господин положил 2 года назад 3600 руб. в банк, выплачивающий каждое полугодие 11% годовых. Год назад он положил еще 1500 руб., а через 2 года 6 месяцев после этого снял со счета 3500 руб. Еще через 15 месяцев он желает положить на свой счет такую сумму, чтобы еще через год на счету было 15000. Какую сумму он должен положить на свой счет в последний раз? - Определить за какую цену Вы должны купить облигацию, если желаете обеспечить себе доходность 35% годовых. До момента погашения 54 дня. Вариант 3 - Сколько денег надо положить в банк, чтобы реальная стоимость накоплений составила 300 тыс. руб. при инвестировании под 18% годовых на 3 года при ежемесячной капитализации, если уровень инфляции первый год составил 16%, второй год 18,5%, а третий год была дефляция 1%. - Вексель на сумму 820 000 рублей выдан на 140 дней с начислением по нему процентов по ставке 28 % годовых. Банк учел вексель за 45 дней до срока оплаты по учетной ставке 35 % годовых. Определите доходность банка. - Облигация куплена по курсу 89% и будет погашена через 5 лет. Ежегодные купонные платежи выплачиваются в конце года по ставке 9% годовых от номинальной стоимости облигации. Рассчитайте доходность этой операции. - Согласно контракту, необходимо заплатить 6400 ден. ед. через 2,5 года и 7200 ден. ед. через 5,5 лет. Контракт решили изменить, заплатив два равных платежа через 3 и через 4,5 года считая от нулевого момента времени. Какой величины должен быть каждый их платежей, если процентная ставка 14% годов при ежеквартальном начислении? - Заемщик берет кредит на сумму 356 тыс. рублей на 8 лет под 19% годовых и собирается погашать его каждые полгода равными частями. Какова величина этих выплат? Вариант 4 - Найти реальную стоимость накоплений с учетом инфляции, если мы инвестируем 69 тыс. рублей под 16% годовых на 3 года при ежемесячной капитализации, если уровень инфляции первый год составил 15%, второй год 17,5%, а третий год была дефляция 2%. - Господин положил 5500 руб. в банк, выплачивающий каждое полугодие 9% годовых. Через 1 год 6 месяцев он снял со счета 3000 руб. Еще через 2 года 6 месяцев он желает положить на свой счет такую сумму, чтобы еще через 3 года после последнего до вложения на счету было 12500. Какую сумму он должен положить на свой счет? - Ссуда размером 387 тыс. рублей выдана на 6 лет под 18% годовых. Должник по контракту обязан выплачивать долг равными долями вместе с процентами. Рассчитайте сумму ежемесячных платежей. - Облигация куплена по курсу 93% и будет погашена через 4 года. Ежегодные купонные платежи выплачиваются в конце года по ставке 12% годовых от номинальной стоимости облигации. Рассчитайте доходность этой операции. - Какую доходность обеспечит себе банк, если вексель суммой 130 тыс. рублей выписанный на 7 месяцев с процентной ставкой 11% годовых он утчет за 29 дней до окончания срока по учетной ставке 18%?

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
		Вариант 5 1. Фирме необходим кредит в сумме 1500 тыс. руб. Банк согласен на его выдачу при условии, что через 110 дней он получит 1650 тыс. руб. Определите уровень учетной ставки. 2. Определить, за какую цену Вы должны купить облигацию, если желаете обеспечить себе доходность 27% годовых. До момента погашения 94 дня. 3. Заемщик получил кредит в сумме 1008 тыс. руб. 10.01.2008 г. Срок кредита – 12 лет, процентная ставка – 16% годовых. Гашение кредита идет методом дифференцированных платежей. 30 января он сделал первый платеж по кредиту в сумме 32 тыс. руб. Заемщик 18 февраля сделал второй платеж в размере 29 тыс. руб. Определите минимальный размер третьего платежа, если заемщик решил его внести 20.03.2008 г. 4. Сколько денег надо положить в банк, чтобы реальная стоимость накоплений составила 596 тыс. руб. при инвестировании под 8,4% годовых на 5 лет при ежемесячной капитализации, если уровень инфляции первый год составил 12,5%, второй год 11%, третий и четвертый год была дефляция 1%, а пятый год индекс инфляции составил 1,07. 5. Если приведенная стоимость 280 д.е., выплачиваемых в следующем году равна 200 д.е., каков коэффициент дисконтирования первого года? Какова ставка дисконта?
3.	Контрольная работа 2	Требуется разработать прогноз денежных потоков, прогнозный отчет о прибылях и убытках и составить прогнозный бухгалтерский баланс. Условия для разработки прогнозных отчетов: Единовременные расходы на маркетинговые исследования составляют 10000 ден. ед. Средние затраты на материалы составляют 70% от оборота за месяц; Стоимость оборудования 30000 ден. ед. Следует оплатить сразу, срок службы 5 лет; Арендная плата 6800 ден. ед. в год, оплата ежеквартально авансом; Заработная плата 14400 ден. ед. в год, выплата ежемесячно; Затраты на рекламу 18000 в год, оплата расходов ежемесячно равными долями; Личные расходы по 2000 ден. ед. ежеквартально в конце квартала; Местные налоги 6000 ден. ед. в год, оплата ежеквартально в конце квартала; Решено создать первоначальный запас материалов 8000 ден. ед., который потом необходимо поддерживать; Заключен контракт на поставку продукции с крупной фирмой, она согласна закупать любой объем производимой продукции, но при условии отсрочки платежа в 3 месяца; Поставщики материалов согласны предоставлять отсрочку платежа в 1 месяц; Есть собственный капитал 20000 ден. ед.; Банк согласился кредитовать данный бизнес на условиях 2% в месяц (на условиях овердрафта); Первоначальное производства и отгрузка планируется на 40000 ден. ед. в месяц, ежеквартально планируется увеличивать объем производства на 5%. Вариант 1. Разработать прогноз на 2-ой год при условии, что стоимость материалов вырастет на 10% с начала

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
		следующего года, увеличена заработная плата на 4% с начала года, темпы роста объема производства 2% каждые 4 месяца. Сокращены расходы на рекламу в 3 раза. Увеличились платежи в местный бюджет на 15%, изменились условия аренды помещения: арендная плата составляет 8000, условия платежа прежние. Не следует забывать, что начисленный налог на прибыль за прошлый год следует уплатить в январе прогнозируемого года. Вариант 2. Разработать прогноз на 2-ой год при условии, что стоимость материалов вырастет на 4% с начала следующего года, увеличена заработная плата на 8% с начала года, темпы роста объема производства 1,5% каждые 2 месяца. Сокращены расходы на рекламу в 2 раза. Увеличились платежи в местный бюджет на 15%, изменились условия аренды помещения: арендная плата составляет 8000, условия платежа прежние. Не следует забывать, что начисленный налог на прибыль за прошлый год следует уплатить в январе прогнозируемого года.
4.	Имитационная деловая компьютерная игра «Бизнес-курс: Максимум»	Имитационная деловая компьютерная игра «Бизнес-курс: Максимум» предназначена для профессиональной подготовки специалистов по широкому спектру вопросов управления современным предприятием: производственный менеджмент, маркетинг, финансовый менеджмент, бухгалтерский учет, отчетность и налогообложение, анализ финансово-хозяйственной деятельности. Имитационная деловая компьютерная игра «Бизнес-курс: Максимум» позволяет проводить групповые занятия в компьютерном классе под руководством Администратора (преподавателя) в эмоционально захватывающей форме игрового соперничества. Участники коллективной игры разбиваются на команды по 2 человека, каждая из которых руководит своей фирмой, конкурируя с другими командами (фирмами) на рынке готовой продукции. Игра позволяет проиллюстрировать и закрепить теоретический материал, существенно оживляет учебный процесс, оставляя незабываемые впечатления у ее участников. Команды принимают управленческие решения с условным месячным шагом. Максимальная продолжительность игрового курса – 73 месяца, т.е. 6 условных лет плюс еще один месяц, необходимый для выплаты окончательных дивидендов. Фактическая продолжительность игрового курса может быть и меньше в зависимости от времени занятий и способностей обучающихся. В игре имеется интегральная оценка эффективности управления, называемая рейтингом. На его основе определяются места команд после каждого шага игры. Победителем считается команда, получившая максимальный рейтинг к концу игрового курса.
5.	Экзамен	Вопросы на экзамен: 1. Структура финансовых ресурсов коммерческого предприятия и направления их использования 2. Банковская система, ее структура и функции. 3. Типы денежно-кредитной политики и их особенности. 4. Эффект производственного рычага 5. Эффект финансового рычага и рациональная политика заимствования 6. Анализ экономической рентабельности: коммерческая маржа и коэффициент трансформации 7. Порог рентабельности и запас финансовой прочности 8. Оценка совокупного риска

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
		9. Определение пороговой прибыли от продаж 10. Способы внешнего финансирования. Рациональная структура источников финансирования 11. Технология принятия решения по увеличению финансовых ресурсов предприятия 12. Управление денежным потоком. 13. Разработка бюджета денежных средств. 14. Определение оптимального объема денежных средств предприятия 15. Показатели эк 16. Опосредованное финансирование как форма текущего финансирования 17. Учет векселей как форма преодоления локального денежного дефицита 18. Факторинг и форфейтинг 19. Финансовое прогнозирование: цели и задачи 20. Прогнозирование методом процента от продаж 21. Прогнозирование на основе денежного потока 22. Цена капитала предприятия. 23. Кредитная политика предприятия. 24. Дивидендная политика предприятия 25. Ассортиментная политика предприятия 26. Концепция устойчивого темпа роста 27. Что такое точка безубыточности; 28. Методы расчета точки безубыточности; 29. Что такое эффективность проекта; 30. Какие методы оценки эффективности существуют; 31. Что такое финансовая реализуемость проекта; 32. Как определить устойчивость проекта; 33. Учет инфляции в расчетах; 34. Анализ чувствительности проекта; 35. Оценка реализуемости проекта.

5. Методические указания по процедуре оценивания

	Оценочные мероприятия	Процедура проведения оценочного мероприятия и необходимые методические указания
1.	Посещение занятий (П)	Посещение и работа на занятиях (лекций, практических занятий) оценивается в 1 балл за пару. Чтобы получить балл, необходимо на занятии поддерживать дискуссию, задавать вопросы преподавателю, отвечать на вопросы преподавателя и других студентов. Общее число баллов,

Оценочные мероприятия		Процедура проведения оценочного мероприятия и необходимые методические указания				
		которое может получить студент – 11 баллов.				
2.	Рейтинг в имитационной деловой компьютерной игре «Бизнес-курс: Максимум»	Рейтинг в имитационной деловой компьютерной игре «Бизнес-курс: Максимум» формируется автоматически на основе принятых управленческих решений. Величина рейтинга переводится в баллы по правилу: 500 баллов рейтинга игры = 1 баллу при условии отсутствия банкротства. Общее число баллов, которое может получить студент – 19 баллов.				
3.	Контрольная работа 1	Контрольная работа проводится после изучения теоретического и практического материала во время 1 контрольной точки. Контрольная работа проводится в письменной форме. Контрольная работа содержит 5 вариантов, каждый вариант состоит из 5 заданий. Критерии оценивания контрольной работы:				
		Критерий	3 балла	1-2 балла	0 баллов	Итого
		Выполнение задания 1-5	Правильное решение с объяснением и выводами	Ошибки в вычислениях, но решение с объяснением и выводами	Решение отсутствует	15 баллов
4.	Контрольная работа 2	Контрольная работа проводится после изучения теоретического и практического материала во время 2 контрольной точки. Контрольная работа проводится на компьютерах в программе Microsoft Excel. Контрольная работа содержит 2 варианта. Критерии оценивания контрольной работы:				
		Критерий	15 баллов	5 баллов	0 баллов	
		Разработать прогноз движения денежного потока, прогнозный ББ и ОПУБ	Правильное решение с объяснением и выводами	Ошибки в вычислениях, но решение с объяснением и выводами	Решение отсутствует	
5.	Экзамен (Э)	В рамках изучаемых разделов дисциплины осуществляется текущее оценивание степени освоения студентами изученного материала. Проверка освоения материала проводится по результатам выполнения контрольных работ и рейтинга в имитационной деловой компьютерной игре «Бизнес-курс: Максимум». Допуск по итогу текущего контроля рассчитывается на основе суммы баллов, набранных за все виды оценочных мероприятий. Для допуска к экзамену студенту необходимо набрать 55 баллов и более по всем видам запланированных оценочных мероприятий. Экзаменационный билет включает два типа заданий: 1. Аналитический вопрос. 2. Практическое задание. Критерии оценивания экзамена:				

Оценочные мероприятия		Процедура проведения оценочного мероприятия и необходимые методические указания				
		Критерий	6 - 10 баллов	1 – 5 баллов	0 баллов	Итого
		1. Ответ на аналитический вопрос	Ответ на экзаменационный вопрос в билете	Правильный ответ на вопрос	Частично правильный ответ на вопрос	20 баллов
		2. Выполнение задания	Правильное решение с объяснением и выводами	Ошибки в вычислениях, но решение с объяснением и выводами	Решение отсутствует	
		Максимальный балл за экзамен 20 баллов. Итоговая оценка за семестр рассчитывается на основе полученной суммы баллов в результате текущего контроля, и баллов, набранных при заключительном контроле знаний на экзамене.				