

4. КОНТРОЛЬ ЗНАНИЙ

Вопросы к экзамену по дисциплине «Финансовый менеджмент»

1. Сущность и предмет финансового менеджмента.
2. Функции финансового менеджмента.
3. Цели и задачи финансового менеджмента.
4. Виды финансовой информации.
5. Основные показатели отчетности, используемые в финансовом менеджменте.
6. Основные принципы финансовой отчетности.
7. Основные методы финансовой отчетности.
8. Должностные функции финансового менеджера.
9. Механизм управления финансовым менеджментом.
10. Системы осуществления финансового анализа.
11. Анализ состава и структуры баланса предприятия.
12. Особенности в содержании и организации внешнего и внутреннего анализа.
13. Классификация приемов и методов финансового анализа.
14. Сущность финансового планирования.
15. Задачи и принципы финансового планирования.
16. Методы финансового планирования.
17. Сущность финансового контроля.
18. Оперативное финансовое планирование.
19. Текущее финансовое планирование.
20. Перспективное финансовое планирование.
21. Сущность финансовой стратегии предприятия.
22. Методы разработки финансовой стратегии предприятия.
23. Модель оценки доходности финансовых активов.
24. Теория арбитражного ценообразования.
25. Модель Гордона.
26. Основы управления оборотными активами.
27. Показатели эффективности управления оборотными активами.
28. Модели управления оборотными активами: идеальная, агрессивная.
29. Модели управления оборотными активами: консервативная, умеренная.
30. Основы управления внеоборотными активами.
31. Политика современного обновления материальных, нематериальных и финансовых активов.
32. Экономическая сущность и классификация капитала предприятия.
33. Сущность и задачи управления капиталом.
34. Принципы формирования капитала создаваемого предприятия.
35. Управление стоимостью капитала предприятия.
36. Управление структурой капитала.
37. Состав заемного капитала предприятия и механизм его привлечения.

38. Управление привлечением банковского кредита.
39. Управление финансовым лизингом.
40. Управление привлечением товарного (коммерческого) кредита.
41. Сущность и методы оценки финансовой устойчивости.
42. Методика определения средней нормы прибыли.
43. Методика определения внутренней нормы прибыли.
44. Методика определения окупаемости вложений, чистой текущей прибыли.
45. Анализ прибыли и рентабельности предприятия.
46. Анализ деловой активности предприятия.
47. Инвестиционная стратегия предприятия.
48. Методы инвестиционного анализа.
49. Инвестиционные проекты и инфляция.
50. Инфляция и ее виды.
51. Дисконтирование, наращения капитала и дохода.
52. Принципы организации и планирования денежных потоков.
53. Принципы и методы управления финансовыми рисками.
54. Методика определения операционного левереджа.
55. Методика определения финансового левереджа.
56. Управление денежными средствами.
57. Показатели платежеспособности предприятия.
58. Анализ ликвидности предприятия.
59. Эффект финансового рычага: понятие, правила расчета.
60. Управление дебиторской задолженностью.

Фонд задач к экзаменационным билетам

1. Банк выдал ссуду на 35 дней в размере 80 тыс. руб. под простую процентную ставку 30% годовых. Рассчитать доход банка, если при начислении простых процентов считается, что в году: а) 360 дней; б) 365 дней.
2. Векселедержатель 20 февраля предъявил для учета вексель со сроком погашения 31 марта того же года. Банк учел вексель по простой учетной ставке 30 % годовых и выплатил клиенту 19 тыс. руб. Какой величины комиссионные удержаны банком в свою пользу, если год високосный?
3. Какую сумму необходимо поместить в банк под сложную процентную ставку 30 % годовых, чтобы накопить 400 тыс. руб.: а) за 6 лет при ежегодном начислении процентов; б) за 4 года при ежемесячном начислении процентов?
4. Определите дисконтированную сумму при учете 100000 руб по простой и сложной учетной ставкам, если годовая ставка равна 18% годовых и учет происходит за 30 дней, 180 дней, 1 год и 3 года. Полагать год равным 360 дней.
5. Стоимость земельного участка, приобретённого за 100 ден.ед, ежегодно увеличивается на 12% (сложный процент). Сколько будет стоить участок через 6 лет после приобретения.
6. Определить плановую выручку от продаж на основе балансового метода планирования, если известны следующие планируемые показатели: остатки готовой продукции составляют на начало периода 20000 руб., а на конец – 10000 руб., выпущенной продукции за год – 100000 руб.
7. Рассчитать плановую прибыль от продаж, если известно, что плановая себестоимость продукции равна 20000 руб., а базовая рентабельность продукции равна 15%.
8. Определить остаток дебиторской задолженности на конец периода, если известно, что остаток дебиторской задолженности на начало периода составляет 110 тыс. руб., объем реализации за период равен 220 тыс. руб., а денежные поступления от реализации за период составили 170 тыс. руб.
9. Собственник сдает земельный участок площадью 29 га в аренду для целей сельскохозяйственного производства. Величина земельного налога составляет 61 рубль за 1 га в год.

Потери, образующиеся при заключении договора аренды, составляют в среднем 13% от годового валового дохода. По договору аренды все расходы, связанные с использованием земельного участка, несет арендатор. Арендная плата равна 650 руб. за 1 га в год. Определить стоимость земельного участка.

10. Балансовая стоимость активов предприятия составляет 12 млн. долл. Рыночная стоимость превышает балансовую на 25%. Долг в компании представлен облигациями стоимостью 7 тыс. долл. Затраты на ликвидацию составляют 15% от рыночной стоимости. Определите стоимость бизнеса по методу ликвидационной стоимости активов.

11. Определите стоимость продукции и сумм прибыли от реализации. Сумма выручки от реализации продукции – 6 млн. руб. Окупаемость – 110%.

Задача 12. Если чистая прибыль компании составляет 1000 долл., ставка налога 35%, рентабельность активов по чистой прибыли равна 12,5%, коэффициент выплаты дивидендов составляет 60%, доля заемного капитала 37,5%, то на какую сумму необходимо осуществить инвестиции в активы для достижения 10% темпа роста чистой прибыли?

12. Оценить коэффициент устойчивого роста, если известно, что на дивидендные выплаты направляется 55% чистой прибыли, рентабельность активов равна 0,2, а заемный капитал на 10% превосходит собственный.

13. Если чистая операционная прибыль компании составляет 800 долл., рентабельность вложенного капитала равна 20%, на какую сумму необходимо осуществить инвестиции в активы для достижения 10% темпа роста операционной прибыли?

14. Рассчитать стоимость материалов по методу ЛИФО, если известно, что было приобретено 3 партии материалов:

- первая составила 20 ед. по цене 4 долл.; - вторая составила 20 ед. по цене 5 долл.; - третья составила 30 ед. по цене 6 долл.

В производство было отпущено 55 ед. материалов.

15. Рассчитайте планируемую чистую прибыль на акцию в будущем году, если планируется возрастание выручки от реализации на 20%, чистая прибыль на акцию в текущем году достигла 1,904 тыс. руб. при силе воздействия операционного рычага 1,43 и силе воздействия финансового рычага 2.

16. Определите необходимый объем заемных средств, используя формулу эффекта финансового рычага. Экономическая рентабельность активов составляет 25%, средняя процентная ставка за кредит 20,5%, налог на

прибыль – 20%, объем заемного капитала в целом составляет 6000 тыс. руб., при объеме собственного капитала – 4800 тыс. руб.

17. По приведенным данным необходимо определить уровень эффекта финансового рычага.

Показатели	Значение показателей
Актив, тыс. руб.	8000
Пассив, тыс. руб.:	
– собственные средства	3500
– долгосрочные и краткосрочные кредиты	2500
Прибыль до вычета процентов за кредит и налог на прибыль, тыс. руб.	1600
Финансовые издержки по заемным средствам, тыс. руб.	375

18. Собственные средства = 600 млн. руб. Заемные средства = 800 млн. руб., в т.ч. кредиты = 440 млн. руб. Кредиторская задолженность = 360 млн. руб. Нетто результат эксплуатации инвестиций = 200 млн. руб. Фактические финансовые издержки по кредитам = 15%. Ставка налогообложения прибыли = 24%. Рассчитайте эффект финансового рычага, и сделайте выводы по полученным результатам.

19. Общий оборот фирмы составил 3 млн. руб., общая стоимость проданных изделий 2400 тыс. руб., переменные затраты – 250 тыс. руб., постоянные затраты – 140 тыс. руб. Специалист прогнозирует, что оптовый оборот составит 2800 тыс. руб. Чему равна прибыль?

20. Предприятие производит миксеры, реализуя 400 миксеров в месяц по цене 240 руб. (без НДС). Переменные издержки составляют 150 руб./шт., постоянные издержки предприятия – 34000 руб. в месяц. Возьмите на себя роль финансового директора и рассмотрите следующую ситуацию.

Начальник отдела маркетинга полагает, что увеличение расходов на рекламу на 10 тыс. руб. способна дать прирост ежемесячной выручки от реализации на 30 тыс. руб. Следует ли одобрить повышение расходов на рекламу?

21. Определить размер прибыли предприятия нормативным методом. При условии, что предприятие планирует выпуск продукции в размере 1000 ед. Общие постоянные издержки составляют 8000 у.е. Цена единицы продукции – 100 у.е. Планируемые переменные расходы составляют 35% в цене товара. Среднеотраслевой уровень рентабельности продукции установлен на уровне 25%.

22. Экономическая рентабельность – 18%, процент по кредиту – 15%, заемные средства – 1,3 млн. руб., собственные средства – 2 млн. руб. На сколько можно увеличить заемные средства при повышении процента за кредит до 16%, чтобы удержать эффект финансового рычага на прежнем уровне.

23. Имеются следующие данные о результатах деятельности компании: объем продаж – 2000 долл., расходы – 850 долл., чистая прибыль – 1150 долл., активы – 5000 долл., общая задолженность – 3000 долл., собственный капитал – 2000 долл., активы и расходы изменяются пропорционально объему продаж. Дивиденды не выплачиваются. Ожидается в следующем году достичь объема продаж 2300 долл. Определите потребность во внешнем финансировании.

24. Определить потребность в финансировании оборотного капитала для 5 лет реализации инвестиционного проекта.

Показатели	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Текущие активы, тыс. руб.	13500	13500	13725	16650	16425
Текущие пассивы, тыс. руб.	9000	8550	8775	11250	11250

25. Компания ожидает на протяжении следующих пяти лет получить чистую прибыль и понести капитальные расходы в следующих размерах:

Год	1	2	3	4	5
Чистая прибыль, тыс. руб.	2000	1500	2500	2300	1800
Капитальные расходы, тыс. руб.	1000	1500	2000	1500	2000

В настоящее время акционерный капитал компании состоит из 1 млн. шт. акций, и она выплачивает дивиденды в размере 1 руб. на акцию. Определите дивиденды на акцию и объем необходимого внешнего финансирования в каждом году, если дивидендная политика строится по остаточному принципу.

26. Компания ожидает на протяжении следующих пяти лет получить чистую прибыль и понести капитальные расходы в следующих размерах:

Год	1	2	3	4	5
Чистая прибыль, тыс. руб.	2000	1500	2500	2300	1800
Капитальные расходы, тыс. руб.	1000	1500	2000	1500	2000

В настоящее время акционерный капитал компании состоит из 1 млн. шт. акций, и она выплачивает дивиденды в размере 1 руб. на акцию. Определите объем внешнего финансирования в каждом году, который был бы необходим фирме при условии, что выплата дивидендов остается на прежнем уровне.

27. Рассчитайте стоимость дополнительного капитала, привлекаемого с помощью эмиссии обыкновенных акций, если: дополнительно выпускается

1,5 млн. шт.; сумма дивиденда, приходящегося на 1 акцию – 30 руб.; планируемый индекс роста дивидендов – 10% в год; сумма собственного капитала, привлекаемого за счет эмиссии обыкновенных акций – 300 млн. руб.; затраты на эмиссию обыкновенных акций – 5%.

28. Условно постоянные расходы компании равны 12000 долл., отпускная цена единицы продукции – 16 долл., переменные расходы на единицу продукции – 10 долл. Рассчитайте критический объем продаж в натуральных единицах. Как изменится значение этого показателя, если:

- условно-постоянные расходы увеличатся на 15%;
- отпускная цена возрастает на 2 долл.;
- переменные расходы возрастут на 10%;
- изменятся в заданных пропорциях все три фактора.

29. Рассчитайте минимальный объем товарооборота за год, необходимый для обеспечения самоокупаемости (безубыточности), если сумма условнопостоянных издержек торгового предприятия составляет 57 тыс. руб. в квартал. Уровень валового дохода планируется в размере 23,8%. Условнопеременные издержки в среднем будут составлять 17 коп. на 1 руб. товарооборота.

30. Определить, какое уменьшение объема реализации может позволить себе предприятие, чтобы не попасть в зону убытков. Предприятие в отчетном году получило выручку в размере 1000 тыс. руб. Переменные затраты в отчетном году 500 тыс. руб. Постоянные затраты – 200 тыс. руб.

Фонд тестов

По теме: «Характеристика процесса финансового планирования и финансового контроля»

1. *Финансовое планирование представляет собой?*
 - 1) Денежные средства как элемент народнохозяйственного оборота
 - 2) оптимальное распределение ресурсов для достижения поставленных целей
 - 3) процесс разработки системы финансовых планов и плановых (нормативных) показателей по обеспечению развития предприятия необходимыми финансовыми ресурсами и повышению эффективности его финансовой деятельности в предстоящем периоде

2. *На каких основных системах базируется финансовое планирование на предприятии?*
 - 1) Текущие, перспективное, оперативное
 - 2) Оперативное и перспективное
 - 3) Текущие, неперспективное, оперативное

3. *Как называется процесс составления организацией бюджета?*
 - 1) Бюджет
 - 2) Бюджетный цикл
 - 3) Бюджетирование

4. *Что представляет собой платежный календарь?*
 - 1) Таблица или книжка с перечнем всех дней в году
 - 2) Основной оперативный финансовый план организации или план денежного оборота
 - 3) Основной текущий финансовый план организации или план денежного оборота

5. *На какие промежутки времени составляется платежный календарь?*
 - 1) Длительные промежутки
 - 2) Короткие промежутки
 - 3) Длительные и короткие промежутки

6. *Финансовый контроль – это?*
 - 1) совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов хозяйствования и управления с применением специфических форм и методов его организации.
 - 2) управленческая деятельность, в задачи которой входит количественная и качественная оценка, учет результатов работы организации

3) количественное воплощение плана, характеризующее доходы и расходы за определенный период

7. По формам проведения финансовый контроль делится?

- 1) Только текущий
- 2) Последующий и текущий
- 3) Предварительный, текущий, последующий

8. Что такое финансовый контроллинг?

1) это система контроля, которая обеспечивает концентрацию контрольных операций на самых важных сторонах финансовой деятельности предприятия

2) комплексная система поддержки управления организацией, направленная на координацию взаимодействия систем менеджмента и контроля их эффективности

3) управленческая деятельность, в задачи которой входит количественная и качественная оценка, учет результатов работы организации

9. Выберите основные функции финансового контроллинга:

1) наблюдение за процессом реализации финансовых задач, которые устанавливаются системой плановых нормативов и показателей

2) определение отклонений фактических результатов финансовой деятельности предприятия от запланированных

3) диагностика по величине отклонений серьезных ухудшений в финансовой деятельности и значительного уменьшения темпов развития

4) все ответы верны

10. Сколько можно выделить основных этапов финансового контроллинга:

1) три этапа

2) пять этапов

3) шесть этапов

По теме «Финансовая стратегия предприятия и методы её разработки»

1. Что относится к одному из условий формирования стратегии:

а) текучесть кадров;

б) темпы НТП;

в) рациональное распределение ресурсов;

г) улучшение условий труда.

2. В чем заключается суть Темологическое подхода к изучению предприятия:

- а) основная роль принадлежит окружению предприятия;
- б) предприятие — это система, которой можно управлять, определять ее цели и деятельность.
- в) анализ рентабельности предприятия;
- г) образование внутренних связей, как результат социального поведения предприятия.

3 *Одним из факторов внешней среды предприятия являются:*

- а) улучшение труда и имидж предприятия;
- б) сбыт, продвижение товара;
- в) сканирование среды, неконкурентноспособность продукции;
- г) наличие оборудования, спортивной базы, библиотеки.

4 *Стратегия предприятия это —*

- а) планирование реализации и производства товаров и услуг для определенного сегмента рынка;
- б) детальный план предназначен для того, чтобы обеспечить миссию организации и достижения ее целей;
- в) финансовый план предприятия, составленный для его внутренней среды и разработан для каждого подразделения предприятия;
- г) пути достижения тактических целей предприятия, определение источников его финансирования.

5 *Основной момент корпоративной стратегии:*

- а) распределение ресурсов между подразделениями;
- б) разрабатывается в рамках функциональных подразделений;
- в) разрабатывается для предприятий, выпускающих однотипную продукцию;
- г) направления на отдельные подразделения или продукты.

6 *Условиями формирования стратегии являются:*

- а) рациональное использование ресурсов;
- б) рост конкуренции;
- в) основные подходы к изучению предприятия.

7 *Типами стратегии являются:*

- а) технологической, финансовой, базовая стратегии;
- б) экологической, ресурсная стратегия, стратегия безопасности;
- в) конкурентная, корпоративная, функциональная стратегии.

8 *На внутреннюю среду предприятия влияют:*

- а) уровень инфляции;
- б) стиль жизни потребителя;
- в) квалификация рабочей силы;

г) конкуренты.

9 Для определения информации используются следующие способы:

- а) оценка и контроль результатов деятельности предприятия;
- б) личный опыт;
- в) изменение организационной структуры;
- г) прогнозирование.

10 Стратегия — это ...:

- а) деятельность предприятия, направленная на появление новых методов прогнозирования будущего;
- б) подробный, всесторонний комплексный план;
- в) организация управления рынком и внешним окружением;
- г) диверсификация во продукции с целью завоевания рынка

По теме «Текущее финансовое планирование»

1. *Оперативный план содержит:*

- а) Перспективные направления развития предприятия
- б) Точно поставленные цели с описанием мероприятий по их достижению
- в) Примерные задачи для каждого структурного подразделения сроком до 2 лет

2. *Основные функции планирования на предприятии следующие:*

- а) Руководство, прогнозирование, регулирование, контроль
- б) Обеспечение, регулирование, контроль
- в) Руководство, обеспечение, координирование, регулирование, анализ и контроль

3. *Методы планирования на предприятии:*

- а) Расчетно-аналитический, балансовый, экономико-математический, программно-целевой, графоаналитический
- б) Аналитический, синтетический, балансовый
- в) Базисных индексов, экономико-математический, балансовый

4. *Виды планирования на предприятии:*

- а) Оперативное, стратегическое
- б) Производственное, структурное, оперативное
- в) Текущее, тактическое, стратегическое, генерально-целевое

5. *Методы планирования прибыли предприятия:*

- а) Дедуктивный, индуктивный
- б) Аналитический, прямого счета, совмещенного расчета
- в) Балансовый, аналитический, программно-целевой

6. *Принципы планирования на предприятии:*

- а) Точность, организованность, целенаправленность
- б) Непрерывность, очередность, единство, участие, доказательность
- в) Непрерывность, гибкость, участие, точность, единство

7. *Расположите этапы планирования на предприятии в правильной последовательности:*

а) Определение целей и задач; оценка ресурсов; определение временных рамок и методов оценки; образование команды; управление рисками;

б) Оценка ресурсов; определение целей и задач; определение приоритетов целей и задач; образование команды; определение временных рамок и методов оценки; создание конкурентных преимуществ; управление рисками и разработка альтернативного плана действий

в) Оценка ресурсов; оценка рисков; образование команды; определение целей и задач; определение временных рамок и методов оценки; внедрение плана

8. *Методы финансового планирования на предприятии:*

а) Балансовый, расчетно-аналитический, нормативный, программноцелевой, экономико-математическое моделирование

б) Издержек и прибылей, балансовый, аналитический, базисноиндексный

в) Программно-целевой, балансовый, графический, аналитический

9. *Роль планирования в деятельности предприятия связывают с:*

а) Трудовыми ресурсами

б) Трудовыми и финансовыми ресурсами

в) Финансовыми ресурсами и, в первую очередь, с деньгами

10. *Целью планирования деятельности организации является:*

а) Обоснование расхода всех видов ресурсов

б) Определение целей, средств и сил

в) Определение будущей прибыли

По теме « Общие основы управления активами предприятия»

1. *К абсолютно ликвидным активам относится:*

а) Денежные средства;

б) Краткосрочная дебиторская задолженность;

с) Краткосрочные финансовые вложения;

д) Запасы сырья и полуфабрикатов;

е) Запасы готовой продукции.

2. *Источниками формирования оборотных активов организации являются:*

- a) Краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность, собственный капитал;
- b) Уставный капитал, добавочный капитал, краткосрочные кредиты банков, кредиторская задолженность;
- c) Собственный капитал, долгосрочные кредиты, краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность;

3. *Увеличению оборотных средств предприятия способствует:*

- a) увеличение оборачиваемости оборотных средств;
- b) увеличение производственного цикла;
- c) увеличение прибыли;
- d) увеличение сроков предоставления кредитов покупателям;
- e) сокращение запасов готовой продукции.

4. *Продолжительность финансового цикла равна:*

- a) длительности периода оборота запасов, незавершенного производства и готовой продукции;
- b) длительности производственного цикла плюс период оборота дебиторской задолженности;
- c) минус период оборота кредиторской задолженности;
- d) длительности производственного цикла плюс период оборота кредиторской задолженности;

5. *В состав оборотных средств предприятия не включаются:*

- a) Предметы труда;
- b) Готовая продукция на складах;
- c) Машины и оборудование;
- d) Денежные средства и средства в расчетах.

По теме «Управление оборотными активами предприятия»

1. *Операционный цикл представляет собой сумму:*

- a) Производственного цикла и периода обращения дебиторской задолженности;
- b) Финансового цикла и периода оборота кредиторской задолженности;
- c) Производственного цикла и периода оборота кредиторской задолженности;
- d) Финансового цикла и периода обращения дебиторской задолженности.

2. Продолжительность финансового цикла определяется как:

- a) Операционный цикл — период оборота кредиторской задолженности;
- b) Операционный цикл — период оборота дебиторской задолженности;
- c) Операционный цикл - производственный цикл;
- d) Период оборота сырья + период оборота незавершенного производства + период оборота запасов готовой продукции,
- e) Период производственного цикла + период оборота дебиторской задолженности — период оборота кредиторской задолженности.

3. Какая модель финансирования оборотных активов называется консервативной?

- a) постоянная часть оборотных активов и примерно половина варьирующей части оборотных активов финансируются за счет долгосрочных источников;
- b) постоянная часть оборотных активов финансируется за счет долгосрочных источников;
- c) все активы финансируются за счет долгосрочных источников;
- d) половина постоянных оборотных активов финансируется за счет долгосрочных источников капитала.

4. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов - это соотношение:

- a) прибыли к оборотным активам;
- b) выручки к оборотным активам;
- c) оборотных активов к выручке;
- d) собственный капитал к оборотным активам

5. Увеличению оборотных средств предприняв способствует:

- a) увеличение оборачиваемости оборотных средств,
- b) увеличение производственного цикла;
- c) увеличение прибыли;
- d) увеличение сроков предоставления кредитов покупателям;
- e) сокращение запасов готовой продукции.

6. Модель экономически обоснованных потребностей {KOO} позволяет рассчитать для готовой продукции:

- a) оптимальный размер партии производимой продукции;
- b) оптимальный средний размер запаса готовой продукции;
- c) максимальный объем производства продукции;
- d) минимальный объем общих издержек;

7. Какой вид политики управления дебиторской задолженностью можно считать агрессивным?

- a) увеличение срока предоставления кредита потребителям;
- b) сокращение кредитных лимитов;
- c) уменьшение скидок при оплате по факту поставки.

8. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:

- a) оборачиваемостью оборотных средств;
- b) структурой оборотных средств;
- c) структурой капитала;

9. Из приведенных ниже компонентов оборотных активов выберите наиболее ликвидный:

- a) производственные запасы;
- b) дебиторская задолженность;
- c) краткосрочные финансовые вложения;
- d) расходы будущих периодов;

10. Замедление оборачиваемости оборотных активов приведет к:

- a) росту остатков активов в балансе ;
- b) уменьшению остатков активов в балансе;
- c) уменьшению валюты баланса;

По теме «Управление внеоборотными активами предприятия»

1. Потребность во внеоборотных активах покрывается ...

- a) уставным капиталом;
- b) собственным капиталом;
- c) собственным капиталом и долгосрочными кредитами и займами;
- d) долгосрочными кредитами и займами;

2. ... — это показатель, характеризующий спектр усилий, направленных на продвижение предприятия на рынке

- a) деловая активность;
- b) финансовая устойчивость;
- c) финансовый потенциал;
- d) имущественный потенциал;

3. Если в составе источников средств предприятия 60% занимает собственный капитал, то это говорит . . .

- a) о достаточно высокой степени независимости;
- b) о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота;

- с) об укреплении материально-технической базы организации;

4. *Что такое чистый оборотный капитал (собственные оборотные средства) предприятия?*

- а) разность между балансовой прибылью и платежами в бюджет;
- б) разность между внеоборотными средствами и краткосрочными обязательствами;
- с) разность между оборотными средствами и краткосрочными обязательствами;
- д) сумма стоимости товарных запасов и денежных средств предприятия;

5. *Что такое ликвидный компонент оборотных активов?*

- а) производственные запасы;
- б) расходы будущих периодов;
- с) дебиторская задолженность;
- д) краткосрочные финансовые вложения;

По теме «Общие основы управления капиталом предприятия»

1. *В процессе выбора политики финансирования оборотных активов предприятия используется их классификация:*

- а) по периоду функционирования;
- б) по форме функционирования;
- в) по степени ликвидности.

2. *По титулу собственности формируемый предприятием капитал подразделяется на два основных вида:*

- а) частный и государственный капитал
- б) собственный и заемный капитал
- в) паевой и индивидуальный капитал

3. *По временному периоду привлечения капитал классифицируют по следующим признакам:*

- а) краткосрочный, среднесрочный, долгосрочный
- б) долгосрочный, среднесрочный
- в) долгосрочный, краткосрочный

4. *Соотношение каких показателей отражает политика финансирования оборотных активов:*

- а) уровень доходности и риск финансовой деятельности;
- б) уровень доходности и дивидендных выплат;
- в) уровень контроля за денежными активами предприятия и риск финансовой деятельности.

5. *Распределите этапы процесса оценки стоимости капитала в соответствии с порядком их проведения:*

- а) оценка стоимости отдельных элементов привлекаемого предприятием заемного капитала;
- б) оценка средневзвешенной стоимости капитала предприятия;
- в) оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала предприятия.

6. *Метод оптимизации общей потребности в капитале, основывающийся на определении необходимой суммы активов, позволяющих новому предприятию начать хозяйственную деятельность:*

- а) балансовый метод
- б) нормативный метод
- в) метод аналогий

7. *При формировании структуры капитала создаваемого предприятия рассматриваются обычно две основные схемы его финансирования:*

- а) полное самофинансирование и смешанное финансирование
- б) частичное и полное самофинансирование
- в) смешанное и целевое финансирование

8. *Какие 3 типа политик финансирования активов могут быть выработаны:*

- а) умеренный, компромиссный, агрессивный;
- б) жесткий, консервативный, мягкий;
- в) консервативный, умеренный, агрессивный.

9. *Что отражает тот или иной тип политики:*

- а) коэффициент чистых постоянных активов;
- б) коэффициент чистых оборотных активов;
- в) коэффициент достаточности финансирования оборотных активов.

10. *По каким основным элементам оценивается заемный капитал в процессе финансового управления:*

- а) стоимость финансового кредита
- б) стоимость капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций
- в) стоимость товарного кредита
- г) стоимость текущих обязательств по расчетам

По теме «Управление стоимостью и структурой капитала предприятия»

1. *Стоимость текущих обязательств предприятия по расчетам при определении средневзвешенной стоимости капитала учитывается по ставке процента:*

- а) равной среднерыночной ставке за кредит в данном периоде;
- б) равной ставке налога на прибыль;
- в) равной нулю.

2. *Стоимость заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций, оценивается на базе:*

- а) ставки купонного процента по ней, формирующего сумму периодических купонных выплат;
- б) общей сумме дисконта, выплачиваемая при погашении;
- в) оба варианта верны, это зависит от того, на каких условиях продаются облигации.

3. *Что является главным показателем при расчете стоимости банковского кредита:*

- а) ставка налога на прибыль;
- б) ставка процента за кредит;
- в) ставка страхования кредита за счет заемщика.

4. *Стоимость финансового лизинга должна:*

- а) превышать стоимость банковского кредита, предоставляемого на аналогичный период;
- б) быть ниже стоимости банковского кредита, предоставляемого на аналогичный период;
- в) быть равна стоимости банковского кредита, предоставляемого на аналогичный период.

5. *Управление стоимостью заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций, сводится к разработке соответствующей эмиссионной политики, обеспечивающей полную реализацию эмитируемых облигаций на условиях:*

- а) не выше среднерыночных;
- б) не ниже среднерыночных;
- в) равным среднерыночным.

6. *Если по условиям контракта отсрочка платежа допускается в пределах месяца со дня поставки (получения) продукции, а размер ценовой скидки за наличный платеж 5% то годовая стоимость привлеченного товарного кредита составит:*

- а) $360 / (5\% * 30) = 2,4\%$;
- б) $5\% * (360 / 30) = 60\%$;
- в) $(5\% * 30) / 360 = 12,5\%$

7. Это соотношение всех форм собственных и заемных финансовых ресурсов, используемых предприятием в процессе своей хозяйственной деятельности для финансирования активов.

- а) структура капитала;
- б) капитал;
- в) структура активов.

8. Влияние чего на коэффициент рентабельности собственных средств показывает финансовый леверидж?

- а) собственных средств;
- б) заемных средств;
- в) поученной прибыли.

9. На что направлена оптимизация структуры капитала?

- а) на получение прибыли;
- б) на максимизацию рыночной стоимости;
- в) на увеличение доходов собственников предприятия.

10. Формула эффекта финансового левериджа имеет вид:

- а) $\text{ЭФЛ} = (1 - \text{Снп}) * (\text{КВРа} - \text{ПК}) * \text{ЗК} / \text{СК}$;
- б) $\text{ЭФЛ} = (1 - \text{ПК}) * (\text{КВРа} - \text{Снп}) * \text{ЗК} / \text{СК}$;
- в) $\text{ЭФЛ} = (1 - \text{Снп}) * (\text{КВРа} - \text{ПК}) * \text{СК} / \text{ЗК}$.

По теме «Управление заемным капиталом предприятия»

1. Период времени, в течение которого предприятие непосредственно использует предоставленные заемные средства в своей хозяйственной деятельности:

- а) срок полезного использования
- б) грационный период
- в) период погашения

2. Период времени с момента окончания полезного использования заемных средств до начала погашения долга:

- а) срок полезного использования
- б) грационный период
- в) период погашения

3. Период времени, в течение которого происходит полная выплата основного долга и процентов по используемым заемным средствам:

- а) срок полезного использования
- б) грационный период
- в) период погашения

4. *Недостатки, связанные с привлечением заемного капитала, - это . .*

- а) снижение финансовых рисков
- б) низкая цена привлечения и наличие "налогового щита"
- в) необходимость уплаты процентов за использование заемного капитала

5. *Если процентная ставка за кредит составила 10%, ставка налога на прибыль - 24%, то стоимость капитала, привлеченного за счет кредитов и займов, будет равна. . .*

- а) 10%
- б) 7,6%
- в) 9,5%

6. *Коэффициент абсолютной ликвидности показывает...*

- а) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время
- б) какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время
- в) какую часть долгосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время

7. *Коэффициент критической ликвидности показывает ...*

- а) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
- б) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
- в) какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить, мобилизовав все оборотные активы.

8. *Коэффициент текущей ликвидности показывает ...*

- а) какую часть собственного капитала организация может покрыть, мобилизовав оборотные активы
- б) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
- в) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы

9. *Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает возможность ...*

- а) увеличения коммерческого кредита
- б) снижения коммерческого кредита
- в) рационального использования всех видов коммерческого кредита

10. Если в составе источников средств предприятия 60% занимает собственный капитал, то это говорит . . .

- а) о достаточно высокой степени независимости
- б) о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота
- в) об укреплении материально-технической базы организации

По теме «Управление формированием прибыли предприятия»

1. *Прибыль от реализации продукции определяется как:*
 1. сумма всех товаров;
 2. разность между выручкой от реализации продукции;
 3. разность между выручкой от реализации продукции без налога на добавленную стоимость;

2. *Наиболее полное определение понятия «прибыль»*
 1. источник средств для осуществления инвестиций;
 2. конечный финансовый результат производственно-хозяйственной деятельности предприятия, показатель ее эффективности;
 3. источник формирования платежей в бюджет;

3. *Общая масса получаемой прибыли зависит от:*
 1. объема продаж и уровня цен;
 2. масштабов торговой деятельности;
 3. покупательной способности населения;

4. *Логическая последовательность планирования прибыли:*
 1. формирование информационной базы планирования прибыли; формирование информационной базы планирования прибыли;
 2. выбор прогнозного значения прибыли; оценка рентабельности по ассортименту товаров; планирование рентабельности предприятия;
 3. постановка целей и задач планирования прибыли; формирование информационной базы планирования прибыли; определение прибыли и важнейших экономических и финансовых показателей деятельности предприятия;

5. *Величина прибыли зависит от:*
 1. правильности выбора ассортимента;
 2. создания конкурентоспособных условий продажи своих товаров;
 3. от объема производства;
 4. все варианты верны;

6. *Соизмерение прибыли с затратами означает:*
 1. доход;

2. расход;
3. норму рентабельности;

7. *Вся прибыль, полученная предприятием, называется:*
 1. балансовой;
 2. остаточной;
 3. распределительной;

8. *Рентабельность продукции можно определить, как отношение:*
 1. выручки от реализации к материальным затратам;
 2. абсолютной величины прибыли к себестоимости продукции;
 3. прибыли к материальным затратам

9. *Прибыль является показателем:*
 1. экономического эффекта;
 2. рентабельности производства;
 3. доходности бизнеса;

10. *Какая прибыль является объектом налогообложения:*
 1. чистая прибыль;
 2. валовая прибыль;
 3. балансовая прибыль;

По теме «Управление инвестициями предприятия»

1. *Главная цель инвестиционной деятельности:*
 1. максимизация прибыли;
 2. обеспечение финансового равновесия;
 3. максимизация благосостояния собственников предприятия;

2. *За счет чего обеспечивается минимизация уровня инвестиционного риска*
 1. путем диверсификации инвестиционного проекта;
 2. путем использования средств;
 3. путем нарушения финансового равновесия;

3. *По формам свойства с позиции инвестиционного менеджмента предприятия разделяют на:*
 1. государственные, частные;
 2. акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью;
 3. кооперативы;

4. По направлению основной деятельности инвесторов разделяют на:
1. индивидуальных и институциональных;
 2. отечественных и иностранных;
 3. стратегических и портфельных;
5. По целям инвестирования инвесторов подразделяют на:
1. индивидуальных и институциональных;
 2. стратегических и портфельных;
 3. зарубежных и отечественных;
6. По использованию в процессе форм оценки стоимости денег во времени виды процентных ставок:
1. ставка наращивания и дисконтирования;
 2. базовая и договорная;
 3. периодическая и эффективная;
7. К основным функциям инвестиционного менеджмента не относят:
1. разработку инвестиционной стратегии предприятий;
 2. осуществление планирования инвестиционной деятельности;
 3. управления формированиями инвестиционных ресурсов;
8. Финансовые инвестиции представляют собой:
1. Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли;
 2. Вложения средств в основной капитал;
 3. Вложения средств в оборотный капитал;
9. К реальным инвестициям относятся:
1. Вложения средств в оборотный капитал;
 2. Вложения в основной капитал;
 3. Вложения средств в ценные бумаги;
10. Субъектами инвестиционной деятельности являются:
1. Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты;
 2. Представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов;
 3. Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности;

По теме «Управление денежными потоками предприятия»

1. Назовите существующие виды денежных потоков:
 - а) целые и дробные;
 - б) положительные и отрицательные;
 - в) ликвидные и неликвидные.

2. Это деятельность предприятия, приносящая ему основные доходы от производства и реализации продукции, товаров и услуг:
 - а) операционная;
 - б) инвестиционная;
 - в) финансовая.

3. Отметьте, что является объектом инвестиционной деятельности предприятия:
 - а) арендные платежи;
 - б) выплаты поставщикам;
 - в) оборотный капитал;
 - г) продажа акций;
 - д) обучение персонала.

4. Отметьте, что является объектом операционной деятельности предприятия:
 - а) арендные платежи;
 - б) выплаты поставщикам;
 - в) оборотный капитал;
 - г) продажа акций;
 - д) обучение персонала.

5. Отметьте, что является объектом финансовой деятельности предприятия:
 - а) арендные платежи;
 - б) выплаты поставщикам;
 - в) оборотный капитал;
 - г) продажа акций;
 - д) обучение персонала.

6. Основная форма планирования доходов и затрат – это...
 - а) хеджирование;
 - б) бюджетирование;
 - в) страхование.

7. *Расчетные документы, содержащие требования покупателя к продавцу оплатить на основании направленных ему письменных распоряжений определенные суммы с его счета на счет получателя средств – это...*

- а) платежные поручения;
- б) платежные требования;
- в) платежные запросы.

8. *Денежное обязательство банка производить платеж поставщику при выполнении им своих обязательств – это...*

- а) кредит;
- б) аккредитив;
- в) андеррайтинг.