

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



УТВЕРЖДАЮ  
Декан ФУП

УТВЕРЖДАЮ /Н.И. Ларионова/  
(Ф.И.О. декана (директора института))

07.03.2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Б.1.2.13 Управление финансами и инвестициями инновационной организации

(код и наименование дисциплины по учебному плану)

Направление подготовки  
(специальность)

27.03.05 Инноватика

Квалификация выпускника

Бакалавр

(бакалавр/магистр/специалист)

Направленность

Управление инновационными проектами

Курс

4

Семестр

7, 8

**Распределение учебного времени**

Трудоемкость по учебному плану	252 / 7	часов/зачетных единиц
Лекции	36	часов
Лабораторные работы	-	часов
Практические занятия	62	часов
Иная контактная работа	-	часов
Всего контактной работы (без учета экз.)	98	часов
Контактная работа по экзамену	-	часов
Курсовой проект (работа)	-	семестр
Самостоятельная работа обучающихся (без учета экз.)	154	часов
Самостоятельная работа по подготовке к экзамену	-	часов
Экзамен	-	семестр
Зачет	8	семестр
БРК, ДЗ	7	семестр

(год)

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО направления подготовки (специальности) 27.03.05 Инноватика

Программу составили:

доцент	МиБ	СОГЛАСОВАНО	Н.В. Васильева
(должность)	(кафедра)		(И.О. Фамилия)
доцент	МиБ	СОГЛАСОВАНО	Н.Ю. Судакова
(должность)	(кафедра)		(И.О. Фамилия)

РАССМОТРЕНА и ОДОБРЕНА на заседании кафедры, за которой закреплена дисциплина  
Кафедра менеджмента и бизнеса

(наименование кафедры)			
10.01.2024	протокол №	5	
(дата)			
Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	В.В. Двоеглазов	
		(И.О. Фамилия)	

Рабочая программа СОГЛАСОВАНА с факультетом (институтом), выпускающей(ими)  
кафедрой(ами).

СООТВЕТСТВУЕТ действующей ОП.

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	В.В. Двоеглазов
		(И.О. Фамилия)

Председатель методической комиссии факультета (института), в который входит  
выпускающая кафедра

СОГЛАСОВАНО	С.В. Краснова
	(И.О. Фамилия)

Эксперт(ы): Норкина Елена Владимировна, Директор по работе с массовым сегментом  
филиала в РМЭ ПАО «Ростелеком»

Рабочая программа проверена и зарегистрирована в УМЦ 11.03.2024 г.

Специалист учебно-методического центра СОГЛАСОВАНО /Т.А. Смирнова/

## Раздел 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является достижение планируемых результатов обучения, соответствующих установленным в ОПОП индикаторам достижения компетенций:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
1. ПК-2 Способен разрабатывать бизнес-планы инновационных продуктов, формировать ценовую политику планируемой серии продуктов и определять стратегию их развития, проводить оценку и анализ бизнес-эффективности внеоборотных, в том числе интеллектуальных, и оборотных активов организации, разрабатывать предложения по приобретению и продаже технологически х, продуктовых и прочих интеллектуальн ых активов и организаций, оценивать реальные и финансовые инвестиции и принимать решения о вложении	ПК-2.2. Способен проводить оценку и анализ бизнес-эффективности внеоборотных, в том числе интеллектуальных, и оборотных активов организации	<b>знания:</b> - методические подходы к анализу и оптимизации инвестиционного портфеля организации, эффективности использования внеоборотных и оборотных активов организации <b>умения:</b> - проведение анализа доходности, ликвидности, финансовой устойчивости и риска инвестиций <b>навыки:</b> - самостоятельно использовать методы анализа доходности, ликвидности, финансовой устойчивости и риска инвестиционных вложений
	ПК-2.3. Способен разрабатывать предложения по приобретению и продаже технологических, продуктовых и прочих интеллектуальных активов и организаций	<b>знания:</b> - теория и методы оценки эффективности вложений капитала организации <b>умения:</b> - расчет параметров оценки эффективности вложений капитала и проектирование суммы рациональных вложений капитала <b>навыки:</b> - оценить эффективность вложений капитала организации и принять решения по повышению эффективности.
	ПК-2.4. Способен формировать ценовую политику планируемой серии продуктов и определять стратегию их развития	<b>знания:</b> - теории маржинального анализа для целей ценообразования <b>умения:</b> - выполнение маржинального анализа, установление связей между затратами, объемом продаж и прибылью организации <b>навыки:</b> - разработать ценовую политику на основе оценки эффекта операционного рычага

2. ПК-4 Способен управлять бюджетом инновационного проекта, нормировать расходы и доходы по его реализации, калькулировать затраты на производство серии продуктов, определять объемы и источники финансирования инновационного проекта, оптимизировать распределение финансовых ресурсов в бюджете	ПК-4.2. Способен определять объемы и источники финансирования инновационного проекта, оптимизировать распределение финансовых ресурсов в бюджете	<b>знания:</b> - способы формирования и методы привлечения, методы эффективного вложения инвестиционного капитала <b>умения:</b> - формирование структуры источников инвестиционного капитала с учетом рыночной конъюнктуры и требований финансовой устойчивости организации <b>навыки:</b> - владеть навыками исследования и оценки факторов инвестиционной привлекательности сегментов инвестиционного рынка, установления влияния структуры источников финансирования на финансовую устойчивость организации
--	--	---

## Раздел 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП.

Дисциплина является обязательной

Для продолжения формирования заявленных компетенций необходимы знания предшествующих дисциплин: Пакеты прикладных программ (ПК-2), Менеджмент START-Up-ов (ПК-2), Информационно-учетное обеспечение инновационной деятельности (ПК-2), Управление инновационными затратами и ценообразование (ПК-2), Бизнес-планирование инновационных продуктов (ПК-2), Управление рисками и венчурное финансирование (ПК-2), Управление закупками и заказами (ПК-2), Пакеты прикладных программ (ПК-4), Математические методы и модели в управлении инновациями (ПК-4), Информационно-учетное обеспечение инновационной деятельности (ПК-4); практик: Производственная практика. Технологическая (производственно-технологическая) практика (ПК-2)

Изучаемая дисциплина является основой для продолжения формирования указанных компетенций в следующих практиках: Преддипломная практика (ПК-2), Преддипломная практика (ПК-4); государственной итоговой аттестации в форме: Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы (ПК-2), Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы (ПК-4)

## Раздел 3. ОПИСАНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Для формирования заявленных компетенций используются методологические технологии,

реализующие деятельностный, личностно-ориентированный, практико-ориентированный подходы.

Основными стратегическими технологиями являются: дискуссионные, исследовательские, лекционные занятия, практические занятия, процедуры самообучения

На достижение конкретных целей обучения направлены применяемые тактические технологии: case-study, задания, информационные, классическая лекция, мини-проекты, проблемная лекция

#### Раздел 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 7 семестр

Виды и темы занятий	Количество часов	Формируемые компетенции
<b>Основы управления финансами инновационной организации</b>	<b>86</b>	ПК-2
Лекция. Сущность понятия "финансы организации". Значение и содержание финансового менеджмента как технологии управления финансами инновационной организации	2	
Практическое занятие. Чтение финансовой отчетности инновационной организации	4	
Лекция. Операционный и финансовый циклы в деятельности инновационной организации	2	
Практическое занятие. Расчет операционного, производственного и финансового цикла в деятельности инновационной организации	4	
Лекция. Организация финансового менеджмента на предприятии	2	
Практическое занятие. Выполнение горизонтального анализа финансовой отчетности инновационной организации	4	
Лекция. Концепции управления финансами инновационной организации	2	
Практическое занятие. Выполнение вертикального анализа финансовой отчетности инновационной организации	4	
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Знакомство с данными организации-объекта исследования, обработка информации, выполнение работ по финансовому анализу	62	
<b>Функции управления финансами инновационной организации</b>	<b>94</b>	ПК-2, ПК-4
Лекция. Маржинальный анализ и эффект операционного рычага	2	
Практическое занятие. Выполнение маржинального анализа и определение эффекта операционного рычага	4	
Лекция. Управление дебиторской задолженностью инновационной организации	2	
Практическое занятие. Анализ и принятие решений по управлению дебиторской задолженностью инновационной организации	4	
Лекция. Управление денежными активами инновационной организации	2	
Практическое занятие. Анализ и принятие решений по управлению дебиторской задолженностью инновационной	4	

организации		
Лекция. Управление капиталом инновационной организации	2	
Практическое занятие. Анализ и принятие решений по управлению капиталом инновационной организации	4	
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Проектирование финансовых решений по отдельным тематическим разделам по данным организации-объекта исследования	70	
Иная контактная работа:	0	

### 8 семестр

Виды и темы занятий	Количество часов	Формируемые компетенции
<b>Основы управления инвестициями</b>	<b>16</b>	ПК-4
Лекция. Экономическая сущность и формы инвестиций	2	
Практическое занятие. Классификация инвестиций по характеру активов	2	
Лекция. Структура и направления изучения инвестиционного рынка	1	
Практическое занятие. Изучение конъюнктуры инвестиционного рынка	2	
Лекция. Факторы и показатели инвестиционной привлекательности	2	
Практическое занятие. Макроэкономический фундаментальный анализ	2	
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Сегменты инвестиционного рынка	5	
<b>Оценка эффективности реальных инвестиций</b>	<b>19</b>	ПК-2
Лекция. Принципиальный подход к оценке реальных инвестиций	2	
Практическое занятие. Выбор алгоритма расчёта эффекта по инвестиционному проекту	2	
Лекция. Методы оценки эффективности реальных инвестиций	2	
Практическое занятие. Коммерческая оценка эффективности инвестиционного проекта	4	
Лекция. Риск-менеджмент инвестиционного проекта	1	
Практическое занятие. Анализ риска инвестиционного проекта	2	
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Фондовые биржи мира: история, структура, инструменты	6	
<b>Фондовый рынок как направление вложения капитала</b>	<b>19</b>	ПК-2, ПК-4
Лекция. Понятие и участники фондового рынка	2	
Практическое занятие. Характеристика сегментов финансового рынка	2	
Лекция. Характеристика инвестиционных качеств фондовых инструментов	1	
Практическое занятие. Сравнительная характеристика ценных бумаг	2	
Лекция. Методы анализа и оценки ценных бумаг	2	

Практическое занятие. Стоимостной и технический анализ акций	4	ПК-2
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Инструменты японского технического анализа	6	
<b>Управление инвестиционным портфелем</b>	<b>18</b>	
Лекция. Понятие и виды инвестиционных портфелей	2	
Практическое занятие. Формирование инвестиционного портфеля по заданным критериям	2	
Лекция. Принципы и стратегии портфельного инвестирования	1	
Практическое занятие. Анализ стратегий активного и пассивного управления инвестиционным портфелем	2	
Лекция. Показатели оценки эффективности инвестиционного портфеля	2	
Практическое занятие. Оценка доходности, ликвидности и риска инвестиционного портфеля	4	
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Стратегии управления инвестиционным портфелем	5	
Иная контактная работа:	0	

## Раздел 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Изучение дисциплины рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой, ее структурой и содержанием разделов. Учебный материал структурирован, изучение дисциплины осуществляется в тематической последовательности.

**Занятия лекционного типа** дают систематизированные знания по дисциплине, концентрируют внимание на наиболее сложных и важных вопросах. Во время лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала; обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть проблемы, явления или процесса; зафиксировать выводы и практические рекомендации. Подготовка к **занятиям семинарского типа** включает ознакомление с планом практического занятия; работу с конспектом лекций, выполнение домашнего задания, работу с учебной и учебно-методической литературой, научными изданиями и электронными образовательными ресурсами, рекомендованными рабочей программой дисциплины.

Содержание **самостоятельной работы** определяется рабочей программой дисциплины, оценочными и методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя. Самостоятельная работа может осуществляться в аудиторной и внеаудиторной формах. Эффективным средством осуществления самостоятельной работы является электронная информационно-образовательная среда университета, которая обеспечивает доступ к образовательной программе, рабочей программе дисциплины, к электронным библиотечным системам, профессиональным базам данных и информационным справочным системам.

Периодичность проведения, формы текущего контроля успеваемости, система оценивания хода освоения дисциплин представлены в рабочей программе.

## Раздел 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 6.1. Учебно-методическое обеспечение

№№ п/п	Список используемой литературы	Количество экземпляров печатных изданий, имеющих в библиотеке, или электронный адрес издания (ресурса) в сети Интернет
<b>УЧЕБНЫЕ, УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ И НАУЧНЫЕ ИЗДАНИЯ</b>		
1.	Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инструментов компаний (акций) [Текст] : методические указания к выполнению курсовой работы для студентов специальностей 080507.65 "Менеджмент организации" и 080111.65 "Маркетинг" / М-во образования и науки Рос. Федерации, ФГБОУ ВПО "Поволж. гос. технол. ун-т"; [сост. Н. В. Васильева]. Йошкар-Ола: ПГТУ, 2012. - 58 с. Экземпляры: всего 45.	45 / <a href="https://portal.volgatech.net/books/Vasileva_ocenka_investicii.pdf">https://portal.volgatech.net/books/Vasileva_ocenka_investicii.pdf</a>
2.	Васильева, Наталья Вячеславовна. Инвестиционный менеджмент [Текст : Электронный ресурс] : учебное пособие : [по направлениям 38.03.02 "Менеджмент", 27.04.02 "Инноватика"] / Н. В. Васильева; М-во образования и науки Рос. Федерации, ФГБОУ ВО "Поволж. гос. технол. ун-т". Йошкар-Ола: ПГТУ, 2018. - 95 с. ISBN 978-5-8158-1954-2. Экземпляры: всего 15.	15 / <a href="https://portal.volgatech.net/books/Vasileva_investizionnii_menedzhment_2018.pdf">https://portal.volgatech.net/books/Vasileva_investizionnii_menedzhment_2018.pdf</a>
3.	Данилов, А. И. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / Данилов А. И. 2-е изд., перераб. и доп. Москва: Дашков и К, 2019. - 140 с. ISBN 978-5-394-03405-3.	<a href="https://e.lanbook.com/book/119277">https://e.lanbook.com/book/119277</a>
4.	Щурина, С. В. Финансовый менеджмент в современной российской компании [Электронный ресурс] : монография / Щурина С. В. Москва: Дашков и К, 2017. - 225 с. ISBN 978-5-394-02882-3.	<a href="https://e.lanbook.com/book/103728">https://e.lanbook.com/book/103728</a>
5.	Нешиной, А. С. Финансы [Электронный ресурс] : учебник / А. С. Нешиной. 11-е изд. Москва: Дашков и К, 2020. - 352 с. ISBN 978-5-394-03465-7.	<a href="https://e.lanbook.com/book/230009">https://e.lanbook.com/book/230009</a>
6.	Литовченко, В. П. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : учебное пособие / Литовченко В. П. 2-е изд. Москва: Дашков и К, 2018. - 136 с. ISBN 978-5-394-01703-2.	<a href="https://e.lanbook.com/book/119220">https://e.lanbook.com/book/119220</a>
<b>ЭЛЕКТРОННЫЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ</b>		
1.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	<a href="http://elibrary.ru">http://elibrary.ru</a>
2.	Научная электронная библиотека «Киберленинка»	<a href="http://cyberleninka.ru">http://cyberleninka.ru</a>
<b>ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ</b>		
1.	Справочно-правовая система Консультант+	<a href="http://www.consultant.ru">http://www.consultant.ru</a>
2.	Информационно-правовой портал Гарант	<a href="http://www.garant.ru">http://www.garant.ru</a>
3.	Профессиональные справочные системы Техэксперт	<a href="http://www.cntd.ru">http://www.cntd.ru</a>

## 6.2. Материально-техническая база и программное обеспечение



№№ п/п	Аудитории для проведения учебных занятий, самостоятельной работы и проведения государственной итоговой аттестации	Перечень основного оборудования	Программное обеспечение
1.	322 (II)	Доска аудиторная 1000*1500 (1), Компьютер RAMEC GALE Custom i3-3200/4ГБ/ монитор LCD 21.5", клавиат.,мышь (15), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ГАРАНТ-Мастер, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач
2.	412 (I)	Проектор мультимедийный Hitachi CP-X2511 N (1), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ГАРАНТ-Мастер, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач
3.	508 (I)	ПК RAY B314,3.(клав.,мышь оптич.,пачкорд,ИДТО ,монитор 21,5 " View Sonic VA2248-LEG (2), Проектор мультимедийный Hitachi CP-X 444 (1), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ГАРАНТ-Мастер, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач
4.	513 (I)	Персональный компьютер 1 в сборе	Microsoft Windows

		PowerCool (1), Персональный компьютер в сборе PowerCool(Core i3-8100/H310/16GbDDR4/HDD 0.5Tb/23"6 AOC/кл.мышь/пач-корд 3м) (13), ПК ICL RAY S902.1 ,клавиат.,мышь.монитор ViewSonic 22" VA2232W-LED (14), Комплект учебной мебели (1)	Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ГАРАНТ-Мастер, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач
--	--	---	--

## Раздел 7. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ/ ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Критерии оценивания индикаторов достижения компетенций направлены на:

- усвоение теоретического материала (объем знаний, глубина усвоения), предусмотренного рабочей программой;
- умение излагать материал (четкость, грамотность изложения материала, точность и полнота воспроизведения учебного материала);
- умение применять теоретические знания при решении практических заданий.

Шкала оценивания представлена ниже.

Уровень сформированности элементов компетенции	Критерии оценивания	Шкала оценивания
Пороговый уровень	Обучающийся имеет знания основного материала, проявляет умение логично его излагать, но может допускать неточности в изложении материала, недостаточно правильные формулировки, испытывает затруднения в выполнении практических заданий	Зачтено

### 7.1. Текущий контроль успеваемости

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины (модуля) и производится с применением технологии рейтингового контроля в соответствии с технологической картой дисциплины. Порядок составления технологической карты и алгоритм проведения процедуры оценивания видов деятельности обучающихся, направленных на освоение знаний, умений, навыков и/или опыта деятельности, по накопительной системе в баллах устанавливается положением о системе РИТМ в ФГБОУ ВО «ПГТУ»

### 7.2. Промежуточная аттестация обучающихся

Промежуточная аттестация обучающихся направлена на оценивание результатов обучения по дисциплине (модулю) и проводится с использованием фондов оценочных средств.

Примеры типовых контрольных заданий из базы фонда оценочных средств по образовательной программе.

**Вариант № 1**

1. Сущность финансового менеджмента на предприятии связана с:
  - А) управлением финансовыми потоками предприятия;
  - Б) постановкой управленческого учета на предприятии;
  - В) созданием системы учета финансовых ресурсов предприятия.
2. Показатель «плечо рычага» отражает:
  - А) соотношение постоянных и переменных затрат в деятельности предприятия;
  - Б) соотношение сумм заемных и собственных источников финансирования;
  - В) разницу между предельным доходом и затратами.
3. Порог рентабельности представляет собой:
  - А) предельную величину прибыли;
  - Б) предельную величину рентабельности;
  - В) предельную величину выручки.
4. Дифференциал можно рассчитать по следующей формуле:
  - А)  $ЭР_{\text{а}} - \text{СРСР}$ ;
  - Б)  $\text{СРСР} - \text{ФИ}$ ;
  - В)  $\text{ПР} - \text{Порог рентабельности}$ .
5. Сущность эффекта финансового рычага выражается в:
  - А) изменении финансового состояния предприятия в плане его деловой активности;
  - Б) увеличении или уменьшении рентабельности собственных средств предприятия-заемщика;
  - В) увеличении значения порога рентабельности предприятия.
6. График условий привлечения заемных средств использует информацию о:
  - А) истории кредитных отношений предприятия;
  - Б) рентабельности собственных средств предприятия;
  - В) ставке налогообложения прибыли.
7. Нетто-результат эксплуатации инвестиций рассчитывается через показатель:
  - А) средней расчетной ставки процента;
  - Б) показатель брутто-результата эксплуатации инвестиций;
  - В) маржинального дохода.
8. Продолжительность производственного цикла включает всебя:
  - А) период оборота кредиторской задолженности;

Б) период оборота готовой продукции;

В) период оборота дебиторской задолженности.

9. Собственный (чистый) оборотный капитал представляет собой:

А) разницу между величиной кредиторской задолженности предприятия и его внеоборотных активов;

Б) разницу между величиной дебиторской и кредиторской задолженности предприятия;

В) разницу между величиной капитала и резервов предприятия и его внеоборотных активов.

10. Коэффициенты инкассации показывают:

А) какая часть дебиторской задолженности вносит наибольший вклад в формирования периода ее оборота;

Б) какая часть дебиторской задолженности определенного срока погашается в текущем месяце.

### **Вариант № 2**

1 Порог рентабельности представляет собой:

А) точку безубыточности предприятия;

Б) предельную величину рентабельности;

В) предельную величину эффекта финансового рычага.

2 Какая из перечисленных тем является разделом финансового менеджмента:

А) управление дебиторской задолженностью;

Б) управление сопротивлением;

В) управление в условиях нестабильности внешней среды.

3 Величина какого показателя отражает возможность получения дополнительных заемных ресурсов:

А) дифференциала;

Б) средней расчетной ставки процента;

В) финансовых издержек.

4 Что необходимо учитывать при построении графика условий заимствования в выборе желаемого уровня налогообложения прибыли:

А) наличие лицензии на осуществление деятельности;

Б) наличие доверия к предприятию со стороны банка;

В) наличие налоговых льгот у предприятия.

5 Финансовый менеджмент представляет предприятие в виде:

А) его финансовых потоков;

Б) совокупности его активов и пассивов;

В) центров затрат и ответственности.

6 Понятие рациональной структуры источников финансирования деятельности предприятия связано:

- А) со сбалансированностью структуры его пассивов;
- Б) со сбалансированностью его дебиторской и кредиторской задолженностей;
- В) со сбалансированностью его активов.

7 Запас финансовой прочности, по сути, представляет собой часть:

- А) чистой прибыли предприятия;
- Б) показателей ликвидности предприятия;
- В) выручки предприятия.

8 По экономическому содержанию показатель ЭПР представляет собой такое явление, при котором:

- А) изменение рентабельности вызовет изменение оборачиваемости деятельности в несколько раз большее;
- Б) любое изменение выручки вызовет более глубокое изменение прибыли от реализации;
- В) риск в деятельности предприятия растет вместе с его прибылью.

9 Стоимость произведенного продукта включает в себя стоимость реализованной продукции и:

- А) изменение остатков продукции в точках реализации;
- Б) изменение остатков готовой продукции на складе и незавершенного производства;
- В) себестоимость производства продукции.

10 Запас финансовой прочности обычно измеряется в:

- А) натуральных показателях;
- Б) процентах от выручки.

## 8 семестр (Управление инвестициями)

1. Специфической функцией фондового рынка является:

- а) регулирующая;
- б) аккумулирующая;
- в) перераспределительная.

2. Хеджирование - это:

- а) инструмент срочного рынка;
- б) функция страхования ценовых рисков;
- в) форма ответственности за финансовый риск.

3. Владелец пассивного капитала в процессе перераспределения денежных средств выступает:

- а) государство;

- б) корпорации;
  - в) население.
4. К участникам первичного фондового рынка не относятся:
- а) эмитенты;
  - б) инвесторы;
  - в) фондовые посредники.
5. Профессионалами фондового рынка являются:
- а) фондовые посредники;
  - б) фондовые биржи;
  - в) депозитарии.
6. Под выпуском ценных бумаг понимается:
- а) установленная законом последовательность действий эмитента по размещению ценных бумаг;
  - б) совокупность ценных бумаг эмитента;
  - в) продажа ценных бумаг на первичном рынке.
7. Листинг - это:
- а) правило отбора ценных бумаг;
  - б) список участников фондового рынка;
  - в) котировальный список.
8. Комиссионное вознаграждение является источником дохода:
- а) брокера;
  - б) дилера;
  - в) хеджера.
9. Получение прибыли за счет курсовой разницы является целью:
- а) брокера;
  - б) дилера;
  - в) хеджера.
10. Индекс RTS рассчитывается по акциям:
- а) 20 наиболее крупных компаний;
  - б) 50 наиболее крупных компаний;
  - в) 100 наиболее крупных компаний.

Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации

**7 семестр (Управление финансами инновационной организации). Вопросы для БРК:**

1. Основные понятия, используемые в системе управления финансами инновационной организации.
2. Финансовый менеджмент как форма предпринимательства.

3. Финансовый менеджмент как наука и искусство принятия инвестиционных решений.
4. Финансовая стратегия и тактика. Подсистемы финансового менеджмента. Функции финансового менеджмента.
5. Оценка финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса.
6. Определение операционного, производственного и финансового цикла организации.
7. Принципы организации управления финансами на предприятиях.
8. Управление дебиторской задолженностью предприятия.
9. Подходы, применяемые в системе управления дебиторской задолженностью. Факторы, влияющие на уровень дебиторской задолженности.
10. Оценка эффективности кредита и предоставления скидок. Минимально допустимый уровень скидки.
13. Терминология и базовые показатели в системе расчета эффекта финансового рычага.
14. Расчет экономической рентабельности.
15. Эффект финансового рычага. Составляющие эффекта финансового рычага.
16. Понятие дифференциала и плеча финансового рычага.
17. Определение влияния кредиторской задолженности в наращивании РСС.
18. Понятие операционного рычага. Действие операционного рычага.
19. Сила воздействия операционного рычага. Валовая маржа. Валовая маржа в относительном выражении к выручке.
20. Расчет силы воздействия операционного рычага через физический объем реализации.
21. Порог рентабельности. Пороговое количество товара.
22. Запас финансовой прочности предприятия. Экономический смысл
23. Операционный левевередж. Механизм применения.
24. Принципы соотношения выручки и прибыли при расчете операционного левевереджа.

### **8 семестр (Управление инвестициями). Вопросы зачета:**

1. Понятие и роль инвестиций в экономической деятельности
2. Инвестирование: понятие и факторы воздействия
3. Основные виды инвестирования
4. Инвестиционная деятельность: понятие и факторы активизации
5. Инвестиционный менеджмент: цели и задачи
6. Инвестиционный менеджмент: содержание и функции
7. Функции и задачи инвестиционного менеджера
8. Специфика инвестиционного менеджмента в области финансовых активов: сущность, цель, этапы

9. Сущность и этапы формирования стратегии управления финансовыми инвестициями
10. Инвестиционный портфель: понятие, цель и основные принципы формирования
11. Виды инвестиционных портфелей в зависимости от стратегии инвестирования и степени риска
12. Виды инвестиционных портфелей в зависимости от типа инвестора
13. Управление инвестиционным портфелем: сущность, основные способы управления и мониторинга
14. Доходность и риск инвестиционного портфеля: субъективный и объективный подходы определения доходности
15. Доходность и риск инвестиционного портфеля: назначение коэффициента ковариации и корреляции