

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН
МЕЖГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКО-ТАДЖИКСКИЙ (СЛАВЯНСКИЙ) УНИВЕРСИТЕТ»

Экономический

наименование факультета

Финансы и кредит

наименование кафедры

«УТВЕРЖДАЮ»

«31» августа 2024 г.

Зав. кафедрой Шарифов Т.А.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине (модулю)

«Операции банка с ценными бумагами»

наименование дисциплины (модуля)

38.03.01. Экономика

шифр и наименование направления

Финансы и кредит

наименование профиля / специализации / программы

Душанбе 2024г.

ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине Управление денежными потоками

№	Контролируемые разделы, темы, ¹	Формируемые компетенции	Индикаторы достижения компетенции*	Оценочные средства	
				Количество тестовых заданий	Другие оценочные средства
					Вид
1	Тема 1. Основы управления денежными потоками	ПК-3 Способен разрабатывать варианты управленческих решений на основе критериев экономической эффективности с учетом возможных рисков	И.ПК-3.1. Организует и формулировать задачи и контролировать их исполнение И.ПК-3.2. Разрабатывать документы, рекомендации, методические материалы по направлению деятельности подразделения субъекта (при децентрализованном ведении бухгалтерского учета)	5	Устный опрос, Презентация, Тестирование
2	Тема 2. Сущность, цель и задачи управления денежными потоками. Классификация денежных потоков.	ПК-4 Способен управлять рисками финансово-экономического развития хозяйствующего субъекта	И.ПК-4.1. Организует ведение Организация учета данных о нарушениях правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ в организации И.ПК-4.2. Разрабатывает документы, рекомендации, методические материалы по направлению деятельности подразделения И.ПК-4.3. Способен составлять цели и структура сектора финансовых услуг	5	Устный опрос, Презентация, Тестирование
3	Тема 3.	ПК-4	И.ПК-4.1.	5	Устный опрос,

	Политика управления денежными потоками		И.ПК-4.2. И.ПК-4.3.		Презентация, Тестирование
4	Тема 4. Управление операционными затратами.	ПК-3	И.ПК-3.1. И.ПК-3.2	5	Устный опрос, Презентация, Тестирование
5	Тема 5. Управление денежными потоками в процессе инвестиционной деятельности	ПК-3	И.ПК-3.1. И.ПК-3.2	5	Устный опрос, Презентация, Тестирование
6	Тема 6. Управление денежными потоками, в процессе финансовой деятельности	ПК-3	И.ПК-3.1. И.ПК-3.2	5	Устный опрос, Презентация, Тестирование

Перечень оценочных средств

№ п/п	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1.	Опрос, выступление	метод контроля, позволяющий не только опрашивать и контролировать знания учащихся, но и сразу же поправлять, повторять и закреплять знания, умения и навыки	Вопросы по темам
2.	Презентация	Презентация – электронный документ, представляющий собой набор слайдов, предназначенных для демонстрации проделанной работы. Целью презентации является визуальное представление замысла автора, максимально удобное для восприятия. Электронная презентация должна показать то, что трудно объяснить на словах.	Тематика, требования к оформлению
3.	Тестирование	Это метод, который позволяет выявить уровень знаний, умений и навыков, приобретенных обучающимся в процессе освоения дисциплины, а также их	Перечень тестовых заданий

		соответствие определенным нормам путем анализа способов выполнения испытуемым ряда специальных заданий.	
--	--	---	--

МОУ ВО РОССИЙСКО-ТАДЖИКСКИЙ (СЛАВЯНСКИЙ) УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра «Финансы и кредит»

Вопросы к опросу/дискуссии

по дисциплине «Управление денежными потоками»

Утверждено на заседании кафедры
протокол № __ от _____ 2024 г

Заведующий кафедрой к.э.н.

_____ доцент Шарифов Т.А.

1. Экономическая сущность денежных потоков.
2. Стоимость капитала.
3. Структура капитала, амортизация.
4. Финансовые инструменты, обслуживающие денежные потоки.
5. Классификация денежных потоков.
6. Сущность и функции управления денежными потоками
7. Информационная система обеспечения управления денежными потоками.
8. Системы и методы анализа денежных потоков.
9. Системы и методы планирования денежных потоков.
10. Системы и методы контроля денежных потоков.
11. Информационная система обеспечения управления денежными потоками.
12. Понятие политики управления денежными потоками и предпосылки ее формирования. Принципы и последовательность разработки политики управления денежными потоками
13. Управление операционными доходами
14. Управление операционными затратами
15. Управление налоговыми платежами
16. Принципы привлечения денежных ресурсов из внешних ресурсов
17. Исследование факторов, влияющих на формирование денежных потоков.
18. Формирование системы целевых параметров организации денежных потоков.
19. Оценка результативности разработанной политики управления денежными потоками
20. Особенности управления инвестиционной деятельности, определяющие характер денежных потоков.
21. Механизм формирования инвестиционной прибыли и инвестиционного чистого денежного потока.
22. Управление привлечением акционерного капитала
23. Дивидендная политика
24. Управление привлечением банковского кредита
25. Управление финансовым лизингом
26. Отчет о движении денежных средств как основная форма бухгалтерской отчетности, содержащая информацию о денежных потоках
27. Денежное обращение и денежный оборот как объекты управления

28. Задачи управления денежными потоками
29. Характеристика текущей (операционной), финансовой и инвестиционной деятельности
30. Внешние факторы, влияющие на формирование денежных потоков и управление ими
31. Внутренние факторы, влияющие на формирование денежных потоков и управление ими
32. Сущность агрессивной политики управления денежными потоками предприятия
33. Сущность умеренной политики управления денежными потоками предприятия
34. Сущность консервативной политики управления денежными потоками предприятия
35. Прямой метод анализа чистого денежного потока по данным финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий.
36. Косвенный метод анализа чистого денежного потока по данным финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий.
37. Метод финансовых коэффициентов анализа чистого денежного потока по данным финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий.
38. Сущность, цели и принципы составления бюджета движения денежных средств
39. Организация процесса бюджетирования потока денежных средств
40. Этапы составления бюджета движения денежных средств и методика расчета его показателей
41. Финансовая стратегия как основа управления и обеспечения предприятия денежными средствами
42. Экономическое содержание понятий «платежеспособность» и «ликвидность»
43. Управление ликвидностью
44. Основы управления денежными потоками
45. Сущность, цель и задачи управления денежными потоками
46. Классификация денежных потоков
47. Сущность и функции управления денежными потоками.
48. Функции и механизм управления денежными потоками.
49. Информационная система управления денежными потоками.
50. Политика управления денежными потоками
51. Понятие политики управления денежными потоками и предпосылки ее формирования.
52. Принципы и последовательность разработки политики управления денежными потоками.
53. Управление операционными затратами
54. Сущность и виды операционных затрат.
55. Операционная деятельность.
56. Операционные затраты.
57. Коэффициент издержкостности.
58. Коэффициент издержкоотдачи.
59. Постоянные издержки.
60. Переменные издержки.
61. Управление денежными потоками в процессе инвестиционной деятельности
62. Инвестиции.
63. Виды инвестиций.
64. Основные признаки инвестиций.
65. Формы инвестиций.
66. Инвестиции в РТ.
67. Инвестиционная прибыль.

68. Чистые инвестиции
69. Управление денежными потоками, в процессе финансовой деятельности
70. Финансовая деятельность предприятия.
71. Внешние источники формирования финансовых ресурсов.
72. Внутренние источники формирования финансовых ресурсов предприятия.
73. Заемные и привлеченные средства.

Критерии оценки:

- оценка «зачтено» выставляется студенту, если полнота и правильность ответа, а также степень осознанности, понимания изученного отражены в ответах на вопросы;
- оценка «не зачтено» выставляется студенту, если обучающийся не ответил на заданные вопросы и не принимал участия в дискуссии.

**ТЕМАТИКА И ТРЕБОВАНИЯ К СОЗДАНИЮ МУЛЬТИМЕЙНОЙ
ПРЕЗЕНТАЦИИ**

по дисциплине «Управление денежными потоками»

1. Основы управления денежными потоками
2. Сущность, цель и задачи управления денежными потоками
3. Классификация денежных потоков
4. Сущность и функции управления денежными потоками.
5. Функции и механизм управления денежными потоками.
6. Информационная система управления денежными потоками.
7. Политика управления денежными потоками
8. Понятие политики управления денежными потоками и предпосылки ее формирования.
9. Принципы и последовательность разработки политики управления денежными потоками.
10. Управление операционными затратами
11. Сущность и виды операционных затрат.
12. Операционная деятельность.
13. Операционные затраты.
14. Коэффициент издержкостности.
15. Коэффициент издержкоотдачи.
16. Постоянные издержки.
17. Переменные издержки.
18. Управление денежными потоками в процессе инвестиционной деятельности
19. Инвестиции.
20. Виды инвестиций.
21. Основные признаки инвестиций.
22. Формы инвестиций.
23. Инвестиции в РТ.
24. Инвестиционная прибыль.
25. Чистые инвестиции
26. Управление денежными потоками, в процессе финансовой деятельности
27. Финансовая деятельность предприятия.
28. Внешние источники формирования финансовых ресурсов.
29. Внутренние источники формирования финансовых ресурсов предприятия.
30. Заемные и привлеченные средства.

Компьютерная презентация выполняется в программе PowerPoint в формате *.ppt или *.pps. Ее объем не должен превышать 10 Мб. Изображения, содержащиеся в данной презентации, должны быть в формате .jpeg; видео – в формате .avi. Количество слайдов произвольное. Присутствие в презентации полнотекстовых слайдов исключается.

1. Общие требования:

1. Наличие титульного слайда
2. Количество слайдов не более 15.
3. Соответствие теме сообщения.
4. Слайд должен содержать минимально возможное количество слов.

5. Для надписей и заголовков следует употреблять четкий крупный шрифт, ограничить использование просто текста. Допустимо выносить на слайд предложения, определения, слова, термины, которые учащиеся будут записывать в тетради. Текст легко читаем.
6. Правильность используемой терминологии.
7. Отсутствие ошибок правописания и опечаток.
8. Заливка фона, букв, линий предпочтительна спокойного, «неядовитого» цвета, не вызывающая раздражение и утомление глаз.
9. Чертежи, рисунки, фотографии и другие иллюстрационные материалы должны, по возможности, максимально равномерно заполнить все экранное поле. Но при этом не перегружать слайд зрительной информацией.
10. Наличие выводов по рассматриваемой проблеме.
11. Наличие однотипных элементов навигации на всех слайдах (управляющие кнопки, гиперссылки)
12. Работа всех ссылок.
13. Единый стиль оформления всех слайдов.
14. Соответствие дизайна слайда содержанию. Сочетается фон, текст и графика.
15. Целесообразно использование эффектов анимации.
16. Звуковое сопровождение слайдов не должно носить резкий, отвлекающий, раздражающий характер.

Стиль изложения

Следует использовать минимум текста. Текст не является визуальным средством. Ни в коем случае не стоит стараться разместить на одном слайде как можно больше текста. Чем больше текста на одном слайде вы предложите аудитории, тем с меньшей вероятностью она его прочитает. Рекомендуется помещать на слайд только один тезис. Распространенная ошибка – представление на слайде более чем одной мысли. Старайтесь не использовать текст на слайде как часть вашей речи, лучше поместить туда важные тезисы, акцентируя на них внимание в процессе своей речи. Не переписывайте в презентацию свой доклад. Демонстрация презентации на экране – вспомогательный инструмент, иллюстрирующий вашу речь. Следует сокращать предложения. Чем меньше фраза, тем она быстрее усваивается.

Текст на слайдах лучше форматировать по ширине. Если возможно, лучше использовать структурные слайды вместо текстовых. В структурном слайде к каждому пункту добавляется значок, блок-схема, рисунок – любой графический элемент, позволяющий лучше запомнить текст. Следует избегать эффектов анимации текста и графики, за исключением самых простых, например, медленного исчезновения или возникновения полосами, но и они должны применяться в меру. В случае использования анимации целесообразно выводить информацию на слайд постепенно. Пусть слова и картинки появляются параллельно вашей «озвучке».

Критерии оценки презентации:

Структура:

– количество слайдов соответствует содержанию и продолжительности выступления (для 7-минутного выступления рекомендуется использовать не более 10 слайдов); наличие титульного слайда и слайда с выводами - до 2,5 баллов

Наглядность:

– иллюстрации хорошего качества, с четким изображением, текст легко читается – используются средства наглядности информации (таблицы, схемы, графики и т. д.) - до 2,5 баллов

Дизайн и настройка:

– оформление слайдов соответствует теме, не препятствует восприятию содержания, для всех слайдов презентации используется один и тот же шаблон оформления до 2,5 баллов

Содержание:

– презентация отражает основные этапы исследования (проблема, цель, гипотеза, ход работы, выводы, ресурсы); содержит полную, понятную информацию по теме работы; орфографическая и пунктуационная грамотность до 2,5 баллов

Требования к выступлению:

– выступающий свободно владеет содержанием, ясно и грамотно излагает материал; выступающий свободно и корректно отвечает на вопросы и замечания аудитории;

выступающий точно укладывается в рамки регламента (7 минут) до 2,5 баллов
Максимальный балл 12,5 баллов.

**Тестовые вопросы для итогового контроля знаний по дисциплине
«Управление денежными потоками»**

1. Распределение во времени поступлений и выплат экономического агента - это:
 - а).денежный оборот
 - б).денежный поток
 - в).денежное обращение
 - г).денежная база
2. По видам хозяйственной деятельности денежный поток подразделяется на:
 - а).денежный поток по структурным подразделениям
 - б).денежный поток по хозяйственным операциям
 - в).операционный, финансовый, инвестиционный
 - г).денежный поток по предприятию в целом
3. Основная цель управления денежными средствами
 - а) поддержание их на минимально-достаточном уровне;
 - б) поддержание их на максимальном уровне только в кассе;
 - в) поддержание их на максимальном уровне только на расчетном счете;
 - г) поддержание их на максимальном уровне на расчетном счете и в кассе
4. Классификация денежных расчетов и платежей предприятия производится по признакам:
 - а).по объектам денежных операций и формам осуществления
 - б).по валюте платежа и направленности движения денежных средств
 - в).по отношению к предприятию и периоду времени
 - г).по формам осуществления и виду используемой валюты
5. Ускорение операционного цикла предприятия
 - а).приводит к увеличению объемов денежных потоков;
 - б).приводит к росту потребности в денежных средствах;
 - в).не влияет на рост потребности в денежных средствах;
 - г).не влияет на увеличение объемов денежных потоков;
6. К внешним факторам, влияющим на формирование денежных потоков относятся:
 - а).денежные отношения организации с бюджетами всех уровней
 - б).денежные отношения между головным и дочерними предприятиями
 - в).политическая обстановка в стране
 - г).нет верного ответа
7. Объем и интенсивность амортизационных потоков:
 - а).оказывают существенное влияние на объем отрицательного денежного потока;
 - б).оказывают существенное влияние на объем положительного денежного потока;
 - в) не оказывают существенное влияние на объем отрицательного денежного потока;
 - г).не оказывают существенное влияние на объем положительного денежного потока
8. Отношение положительного денежного потока к отрицательному денежному потоку характеризует:
 - а).сбалансированность денежных потоков
 - б).уровень достаточности объемов денежного потока
 - в).ликвидность денежного потока
 - г).вариативность направления движения денежных средств
9. Взвешенными пропорциями привлечения собственных и заемных средств для обеспечения хозяйственной деятельности предприятия характеризуется:
 - а).консервативная политика управления денежными потоками;
 - б).умеренная политика управления денежными потоками;

- в).агрессивная политика управления денежными потоками;
 - г).перспективная политика управления денежными потоками;
10. Повышение тесноты коррелятивной связи между отрицательным и положительным денежными потоками по видам деятельности предприятия достигается путем:
 - а).использования системы ускорения-замедления платежного оборота;
 - б).ускорением привлечения денежных средств в краткосрочном периоде;
 - в).ускорением привлечения денежных средств в долгосрочном периоде;
 - г).максимизацией чистого денежного потока
 11. По возможности обеспечения платежеспособности фирмы денежные потоки классифицируются на:
 - а).предсказуемый и не предсказуемый;
 - б).регулируемый и не регулируемый;
 - в).ликвидный и не ликвидный;
 - г).регулярный и дискретный
 12. Существенное влияние на формирование денежных потоков предприятия во времени оказывает:
 - а).неотложность инвестиционных программ;
 - б).жизненный цикл предприятия;
 - в).продолжительность операционного цикла;
 - г). сезонность производства и реализации продукции
 13. В состав денежных потоков от операционной деятельности входят:
 - а).авансы от покупателей и уплата процентов за кредит
 - б).денежная выручка от реализации и приобретение основных средств
 - в).целевое финансирование и выплаты в бюджет и внебюджетные фонды
 14. Материальные активы – это:
 - а) торговая марка, патенты
 - б) облигации, акции
 - в) здания, сооружения, оборудование, земля
 - г) процент по вкладам
 15. Нематериальные активы – это:
 - а) торговая марка, патенты
 - б) облигации, акции
 - в) здания, сооружения, оборудование, земля
 - г) проценты по вкладам
 16. Финансовые активы – это:
 - а) торговая марка, патенты
 - б) облигации, акции
 - в) здания, сооружения, оборудование, земля
 - г) проценты по вкладам
 17. Долгосрочная цель компании:
 - а) максимизация прибыли
 - б) минимизация затрат
 - в) рост стоимости компании
 - г) максимизация дивидендов акционеров
 18. Какие из перечисленных ниже активов не являются реальными, а какие финансовыми:
 - а) неосвоенные участки земли
 - б) торговая марка
 - в) акция
 - г) остаток на расчетном счете фирмы
 19. Планируемый объем положительного денежного потока предприятия по операционной деятельности характеризуется:
 - а).плановой суммой поступления денежных средств;

- б).плановым объемом реализации продукции;
 - в).плановой суммой операционных затрат по производству и реализации продукции;
 - г).плановой суммой налоговых платежей
20. Отличие планирования от прогнозирования состоит в том, что:
- а) планирование рассматривает только наиболее вероятные события и результаты. А прогнозирование и менее вероятные, но возможные события
 - б) планирование рассматривает и наиболее вероятные события, и менее вероятные, но возможные события, прогнозирование же, только наиболее вероятные события и результаты
 - в) планирование использует только вероятностно-статистические методы, а прогнозирование – только нормативные методы
 - г) для планирования необходима информация за большое количество предшествующих лет, а для прогнозирования достаточно информации за один предшествующий год
21. Платежный календарь по операционной деятельности по предприятию в целом включает составление платежного календаря по:
- а).эмиссии акций;
 - б).амортизации основного долга по финансовым кредитам;
 - в).обслуживанию финансовых кредитов;
 - г).формированию производственных запасов
22. Одним из основных элементов расчета капитализируемой части чистой прибыли предприятия является расчет:
- а).прироста собственных оборотных активов;
 - б).бюджет внутренней социальной программы;
 - в).бюджет внутренней социальной программы;
 - г). Выплаты доходов собственникам предприятия
23. Денежный поток предприятия может быть рассчитан:
- а).прямым и косвенным методом
 - б).исходя из планового объема реализации
 - в).исходя из целевой суммы чистой прибыли
 - г).исходя из планового объема реализации и целевой суммы чистой прибыли
24. К инструментам управления денежным потоком фирмы является:
- а).управление активами;
 - б).управление пассивами;
 - в).отчет о прибылях и убытках;
 - г).отчет о движении денежных средств
25. Поток платежей, все элементы которого распределены во времени так, что интервалы между любыми двумя последовательными платежами постоянны называют:
- а).бесконечным денежным потоком;
 - б).аннуитетом;
 - в).детерминированным денежным потоком;
 - г).стандартным денежным потоком
26. Какой текущий бюджет является отправной точкой в процессе разработки общего:
- а).бюджет коммерческих расходов
 - б).бюджет продаж
 - в).бюджет производства
 - г).бюджет закупки / использования материалов
27. Бюджет денежных средств должен быть подготовлен до того как один из следующих документов может быть разработан:
- а).прогнозный отчет о прибылях и убытках
 - б).бюджет капитальных затрат
 - в).бюджет продаж
 - г).прогнозный бюджет о финансовом положении (бухгалтерский баланс)

28. В процессе подготовки оперативного бюджета последним шагом обычно является подготовка бюджетного:
- отчета о прибылях и убытках
 - бухгалтерского баланса
 - отчета о движении денежных средств
 - ни одного из названных выше
29. Чистый денежный поток можно рассчитать:
- прямым и косвенным методом
 - исходя из планового объема реализации
 - исходя из целевой суммы чистой прибыли
 - исходя из планового объема реализации и целевой суммы чистой прибыли
30. Модели Баумоля и Миллера-Орра позволяют определить:
- оптимальный уровень денежных средств на счете
 - рентабельность организации
 - экономическую эффективность
 - ликвидность активов
31. Отследить формирование добавленной стоимости и оптимизировать расходы позволяет анализ структуры:
- расходов по направлениям;
 - расходов по элементам;
 - стоимости бизнес-процессов
 - расходов по функциям
32. Разность между валовой прибылью и операционными затратами характеризует:
- экономическую прибыль
 - чистую прибыль
 - операционную прибыль
 - учетную прибыль
33. Операционная зависимость – это:
- степень использования переменных издержек в операциях компании
 - степень использования постоянных выплат по долгу
 - степень использования постоянных издержек в операциях компании
 - степень использования арендных платежей и дивидендов по привилегированным акциям
34. Анализ взаимосвязи издержек, объема продаж и прибыли позволяет:
- определить объем производства, необходимый для покрытия всех затрат
 - платежеспособность предприятия
 - чистую прибыль предприятия
 - бухгалтерскую прибыль
35. Элементом структуры расходов по направлениям является:
- расходы по обычным видам деятельности;
 - материальные затраты;
 - управленческие расходы;
 - амортизация
36. Зависимость предприятия от постоянных затрат в себестоимости продукции характеризует:
- финансовый левэридж
 - операционный левэридж
 - совместное воздействие операционного и финансового левэриджа
37. Положения учетной политики, уменьшающие прибыль:
- повышают качество прибыли;
 - понижают качество прибыли;
 - не влияют на качество прибыли;

38. Показатель рентабельности активов позволяет судить о:
- а).эффективности управления активами;
 - б).структуре прибыли;
 - в).эффективности управления расходами;
 - г).скорости трансформации активов
39. Финансовый левиредж позволяет определить
- а).затраты на реализацию продукции
 - б).выручку от реализации
 - в).соотношение собственных и заемных средств
 - г).изменение прибыли от реализации в результате изменения цен и объема продаж
40. Анализ прибыли, основанный на ресурсном принципе, позволяет определить влияние на прибыль таких факторов, как:
- а).материалоемкости;
 - б).коэффициент производственных расходов;
 - в).заемного капитала;
 - г).объема продаж продукции в реальном исчислении
41. Высокий уровень операционного левиреджа обеспечивает улучшение финансовых результатов от реализации при
- а).снижении выручки от реализации
 - б).неизменности выручки от реализации
 - в).росте выручки от реализации
 - г).нет верного ответа
42. Какие из перечисленных пунктов не относятся к основным видам отчетов:
- а) балансовый отчет
 - б) отчет о материально-технических запасах
 - в) отчет о прибылях и убытках
 - г) отчет о движении денежных средств
43. Финансовые коэффициенты компании обычно сравниваются:
- а) с финансовыми коэффициентами лучшей компании отрасли
 - б) с финансовыми коэффициентами худшей компании отрасли
 - в) со среднеотраслевыми коэффициентами отрасли
 - г) с лучшими финансовыми коэффициентами прошлых лет
44. Коэффициенты ликвидности показывают соотношение:
- а) активов и пассивов компании
 - б) текущих активов компании и ее текущих обязательств
 - в) внеоборотных активов и долгосрочных обязательств компании
 - г) текущих активов и стоимости основных средств
45. Коэффициент управления активами позволяют определить:
- а) насколько эффективно компания управляет своими активами
 - б) уровень прибыльности компании
 - в) уровень рентабельности компании
 - г) насколько ликвидна компания
46. Коэффициенты структуры капитала отражают:
- а) соотношение между долгосрочным и краткосрочным долгом
 - б) степень финансирования компании за счет заемных средств
 - в) неспособность компании погасить свои долговые обязательства
 - г) соотношение между краткосрочным долгом и акционерным капиталом
47. К составляющим структуры капитала относится:
- а) оборотные активы и внеоборотные активы
 - б) долгосрочные обязательства, привилегированные акции, обыкновенные акции, нераспределенная прибыль
 - в) внеоборотные активы и долгосрочные обязательства

- г) текущие активы, оборудование, здания и сооружения, земля
48. Средневзвешенная стоимость капитала – это:
- а) сумма стоимостей компонентов структуры капитала, деленная на их число
 - б) сумма стоимостей компонентов структуры капитала после уплаты налога, помноженная на их доли в итоге баланса компании
 - в) сумма стоимостей отдельных компонентов структуры капитала, таких как долг, привилегированные акции, обыкновенные акции, нераспределенная прибыль
 - г) нет верного ответа
49. Предельная стоимость капитала – это:
- а) изменение средневзвешенной стоимости в связи с дополнительными инвестициями
 - б) максимальная стоимость инвестиций
 - в) оптимальная величина средневзвешенной стоимости
 - г) стоимость дополнительного капитала
50. Коэффициенты прибыльности показывают:
- а) эффект ликвидности на результаты компании
 - б) эффект качества управления структурой капитала на результаты компании
 - в) эффект качества управления активами на результаты компании
 - г) совокупный эффект, который оказывает ликвидность, качество управления активами и управление структурой капитала на результаты производственной деятельности компании.
51. Коэффициенты рыночной стоимости соотносят:
- а) уровень ликвидности и стоимости компании
 - б) цену акции компании с ее прибылями и балансовой стоимостью одной акции
 - в) рентабельность продукции и рентабельность активов
 - г) первоначальную и остаточную стоимость основных средств
52. Чистая прибыль – это:
- а) доход минус переменные и постоянные затраты
 - б) доход минус переменные затраты
 - в) доход минус все затраты, проценты и налоги
 - г) доход минус все затраты и проценты
53. Инвестиционный проект в своем развитии проходит:
- а).пред инвестиционную, инвестиционную и ликвидационную стадии
 - б).инвестиционную и эксплуатационную и ликвидационную стадии
 - в).эксплуатационную и ликвидационную стадии
 - г).пред инвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную стадии
54. Индекс рентабельности инвестиционного проекта показывает:
- а).число периодов, в течение которых будут возмещены вложенные инвестиции
 - б).сколько единиц приведенной величины денежных поступлений проекта приходится на единицу предполагаемых выплат
 - в).величину свободного денежного потока
55. Управление денежными потоками в процессе инвестиционной деятельности включает:
- а).оценку финансовой состоятельности и экономической эффективности проекта
 - б).поддержание постоянной платежеспособности предприятия
 - в).обеспечение высокого уровня финансовой устойчивости предприятия
56. Свободный денежный поток предприятия – это:
- а).чистый денежный поток
 - б).после налоговый поток от операционной деятельности
 - в).денежный поток от активов
57. Внутренняя норма доходности характеризует:

- а).прирост стоимости бизнеса в результате инвестирования в него;
 - б).рентабельность инвестированного в организацию капитала;
 - в).доходность инвестиций по денежному потоку.
58. Денежный поток по инвестиционной деятельности характеризуется
- а).денежными средствами, полученными от реализации произведенных товаров и услуг
 - б).средствами, полученными от продажи акций и направленные на выплаты собственникам
 - в).денежными средствами, вложенными в различные виды долгосрочных активов
59. Показатель NPV отражает:
- а).чистую прибыль, полученную за весь период жизни проекта
 - б).период, за который проект начнет приносить прибыль
 - в).доходность проекта
 - г).дисконтированное чистое сальдо денежного потока, генерируемого инвестиционным проектом
60. К реальным инвестициям относятся вложения в:
- а).земельные участки и здания
 - б).различные финансовые активы
 - в).торговые марки и имущественные права
 - г).приобретение права на продукты научной деятельности
61. Принцип приростных денежных потоков при разработке бюджета капитальных вложений позволяет:
- а).учитывать дополнительные накладные расходы от реализации инвестиционного проекта
 - б).исключить из расчета издержки, не относящиеся к инвестиционному проекту
 - в).оценить возможную упущенную выгоду от использования активов в других целях
62. К методам экономической оценки инвестиционного проекта относятся:
- а).аналитический, учетный, дисконтный
 - б).альтернативный, статистический, динамический
 - в).математический, аналитический, статистический
 - г).учетный, математический, альтернативный
63. Стоимость эквивалентного аннуитета показывает:
- а).доходность инвестиций по денежному потоку;
 - б).прирост стоимости бизнеса за весь срок полезного использования амортизируемого имущества;
 - в).созданную бизнесом стоимость при сохранении в будущем достигнутого уровня эффективности;
 - г).стоимость бизнеса.
64. Рациональность заемной политики предприятия можно оценить при помощи:
- а).финансовым левэриджем
 - б).внутренней нормой доходности
 - в).операционным левэриджем
 - г).индексом рентабельности
65. К основным принципам привлечения предприятием денежных ресурсов из внешних источников относятся:
- а).возвратность, платность, срочность
 - б).платность, эффективность, возвратность
 - в).эффективность, срочность, платность
66. Соглашение, предусматривающее специальное приобретение актива в собственность, с последующей сдачей в аренду на срок, близкий к сроку его амортизации, это:
- а).операционный лизинг

- б).синдицированный кредит
 - в).финансовый лизинг
 - г).револьверный кредит
67. Кредит, организуемый пулом кредиторов для одного заемщика в целях финансирования масштабных хозяйственных программ называется:
- а).финансовый лизинг
 - б).онкольный кредит
 - в).револьверный кредит
 - г).синдицированный кредит
68. Текущую доходность вложений в акции характеризует:
- а).показатель «дивидендная доходность»
 - б).дивидендный выход
 - в).коэффициент капитализации прибыли
 - г).коэффициент дивидендных выплат
69. Теория, доказывающая, что стоимость любой фирмы определяется ее будущими доходами и не зависит от структуры финансирования, разработана:
- а). Миллером и Орром
 - б). Модильяни и Миллером
 - в). Модильяни и Баумолем
 - г). Миллером и Стоуном
70. Зависимость между показателями доходности и риска индивидуального финансового актива и рынка в целом описывает:
- а).модель оценки капитальных активов
 - б).теория Модильяни-Миллера
 - в).модель Стоуна
 - г). Миллера-Орра
71. Оценка заемного потенциала фирмы необходима для определения:
- а).способности создавать денежные потоки и получать доходы от основной деятельности;
 - б).платежеспособности заемщика;
 - в).величины долга, который фирма способна обслужить без ущерба для эффективного осуществления своей хозяйственной деятельности;
 - г).текущего уровня задолженности
72. Часть финансовой стратегии предприятия, направленная на оптимизацию пропорций между потребляемой и реинвестируемой долями прибыли с целью увеличения его рыночной стоимости, называется:
- а).инвестиционная политика;
 - б).дивидендная политика;
 - в).бюджетирование;
 - г).финансовая политика
73. Теория предпочтения дивидендных выплат разработана:
- а). Р. Литценбергером и К. Рамасвами
 - б). Ф. Модильяни и М. Миллером
 - в). У. Гордоном и Дж. Линтнером
 - г). М. Миллером и У. Гордоном
74. Какие из следующих потоков денежных средств следует рассматривать как приростные, когда решается вопрос об инвестировании в новое производство? У компании уже есть участок земли, но находящиеся на нем здания следует ликвидировать:
- а) рыночная стоимость участка земли и существующих зданий
 - б) расходы на снесение зданий и расчистку участка
 - в) затрат на подъезд к дороге, сделанные в прошлом году

- г) деньги, уже затраченные на инженерное конструирование нового завода
75. Какой из этих этапов принятия инвестиционных решений наиболее важный:
- а) подготовка чистого денежного потока
 - б) определение ставки дисконтирования
 - в) расчет показателей эффективности инвестиционных потоков
 - г) анализ на чувствительность
76. При учете инфляции необходимо:
- а) денежный поток привести к номинальному виду и продисконтировать по реальной ставке
 - б) денежный поток записать в постоянных ценах и продисконтировать по номинальной ставке
 - в) денежный поток привести к реальному виду и продисконтировать по номинальной ставке
 - г) денежный поток привести к номинальному виду и продисконтировать по номинальной ставке
77. Независимые альтернативы:
- а) это инвестиции, которые преследуют одну и ту же цель
 - б) это инвестиции, которые предназначены для разных объектов
 - в) это инвестиции, которые преследуют одну и ту же цель, или инвестиции предназначены для разных объектов
 - г) это когда дополнительная выгода происходит от одновременного осуществления нескольких инвестиций.
78. Раздел «Коррекция денежных потоков» связан с:
- а) изменением переменных затрат
 - б) изменением оборотного капитала
 - в) изменением постоянных затрат
 - г) изменением капитальных вложений
79. Раздел «Коррекция денежных потоков» характеризует:
- а) производственную деятельность
 - б) трудовую деятельность
 - в) непроизводственную деятельность
 - г) финансовую деятельность
80. Анализ на чувствительность – это:
- а) изучение влияния одних показателей на значение других показателей
 - б) изменение первичных показателей
 - в) изменение расчетных показателей
 - г) анализ исходной информации на достоверность
81. Для текущего контроля денежных средств используется бюджет с разбивкой
- а) по пятидневкам или декадам
 - б) по месяцам
 - в) по кварталам
 - г) все ответы верные
82. Комплекс моделей агрегированного финансового плана (FINPLAN 1) не включает:
- а) имитационную модель планового баланса
 - б) имитационную модель плана прибылей и убытков
 - в) оптимизационную модель производственной программы
 - г) имитационную модель источников и использования фондов

« » _____ 2024г.