

Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ  
СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

---

Факультет «Высшая школа финансов и менеджмента»

УТВЕРЖДЕНО

Решением Ученого совета Факультета

Протокол от 12.04.2021 № 4

**ПРОГРАММА БАКАЛАВРИАТА**

Финансовая математика и инвестиционный анализ  
*(наименование образовательной программы)*

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ГОСУДАРСТВЕННОЙ  
ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ**

38.03.02 Менеджмент  
*(код, наименование направления подготовки)*

очная  
*(форма(формы) обучения)*

Год набора - 2021

Москва, 2021 г.

**Автор(ы)-составитель(и):**

д.э.н., профессор В.П. Паламарчук

к.ф.-м.н., доцент В.Б. Минасян

**Заведующий кафедрой:**

финансового менеджмента,

управленческого учета

и международных стандартов

финансовой деятельности д.э.н., профессор Е.Н. Лобанова

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень компетенций, которыми должны овладеть обучающиеся в результате освоения образовательной программы
2. Ключевые индикаторы сформированности компетенций
3. Оценочные материалы, необходимые для оценки результатов освоения образовательной программы
5. Методические материалы

# **1. Перечень компетенций, которыми должны овладеть обучающиеся в результате освоения образовательной программы**

## **1.1. Перечень компетенций, владение которыми должен продемонстрировать обучающийся в ходе ГИА:**

### **1.1.1. При защите выпускной квалификационной работы**

ПКс-1 - Умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

ПКс-2 - Способность участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений

ПКс-3 - Владение навыками поэтапного контроля реализации бизнес-планов и условий заключаемых соглашений, договоров и контрактов/ умением координировать деятельность исполнителей с помощью методического инструментария реализации управленческих решений в области функционального менеджмента для достижения высокой согласованности при выполнении конкретных проектов и работ

ПКс-4 - Владение навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления

ПКс-5 - Умение применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета

ПКс-6 - Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

ПКс-7 - Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

ПКс-8 - Способность применять основные положения теории портфеля с учетом рисков в профессиональной деятельности

ПКо ОС-1 - Способен использовать при осуществлении профессиональной деятельности современные методики маркетинга

ПКо ОС-2 - Способен оценивать и учитывать факторы внешней среды бизнеса для повышения конкурентоспособности организации

ПКо ОС-3 - Способен применять в профессиональной деятельности современные методы управления человеческими ресурсами

ПКо ОС-4 - Способен применять основные методы финансового менеджмента для обеспечения деятельности организации

ПКо ОС-5 - Способен осуществлять оценку конкурентных преимуществ организации при разработке и реализации стратегии организации

ОПК ОС-1 - Способен решать профессиональные задачи на основе знаний экономической и управленческой теории

ОПК ОС-2 - Способен осуществлять сбор и анализ данных, в том числе из открытых источников, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современных инструментов

ОПК ОС-3 - Способен находить организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости и оценивать их последствия

ОПК ОС-4 - Способен демонстрировать знания последних прорывных направлений в менеджменте и связанных с ними революционных открытий, технологий и продуктов

- ОПК ОС-5 - Способен использовать при решении профессиональных задач современные информационно-коммуникационные технологии и программные средства
- УК ОС-1 - Способен применять критический анализ информации и системный подход для решения задач обоснования собственной гражданской и мировоззренческой позиции
- УК ОС-2 - Способность разработать проект на основе оценки ресурсов и ограничений
- УК ОС-3 - Способность вести себя в соответствии с требованиями ролевой позиции в командной работе
- УК ОС-4 - Способность осуществлять деловую коммуникацию в устной и письменной формах на государственном и иностранном(ых) языке (ах)
- УК ОС-5 - Способен проявлять толерантность в условиях межкультурного разнообразия общества в социально-историческом и философском контекстах, соблюдать нормы этики и использовать дефектологические знания в социальной и профессиональной сферах"
- УК ОС-6 - Способность выстраивать и реализовывать траекторию саморазвития на основе принципов образования в течение всей жизни
- УК ОС-7 - Способность поддерживать уровень физического здоровья, достаточного для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности
- УК ОС-8 - Способен создавать и поддерживать безопасные условия жизнедеятельности, в том числе при возникновении чрезвычайных ситуаций и военных конфликтов
- УК ОС-9 - Способен использовать основы экономических знаний для принятия экономически обоснованных решений в различных сферах деятельности
- УК ОС-10 - Способен демонстрировать и формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению

### **1.1.2. При сдаче государственного экзамена**

ПКс-1 - Умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

ПКс-2 - Способность участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений

ПКс-3 - Владение навыками поэтапного контроля реализации бизнес-планов и условий заключаемых соглашений, договоров и контрактов/ умением координировать деятельность исполнителей с помощью методического инструментария реализации управленческих решений в области функционального менеджмента для достижения высокой согласованности при выполнении конкретных проектов и работ

ПКс-4 - Владение навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления

ПКс-5 - Умение применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета

ПКс-6 - Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

ПКс-7 - Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

ПКс-8 - Способность применять основные положения теории портфеля с учетом рисков в профессиональной деятельности

ПКо ОС-1 - Способен использовать при осуществлении профессиональной деятельности современные методики маркетинга

ПКо ОС-2 - Способен оценивать и учитывать факторы внешней среды бизнеса для повышения конкурентоспособности организации

ПКо ОС-3 - Способен применять в профессиональной деятельности современные методы управления человеческими ресурсами

ПКо ОС-4 - Способен применять основные методы финансового менеджмента для обеспечения деятельности организации

ПКо ОС-5 - Способен осуществлять оценку конкурентных преимуществ организации при разработке и реализации стратегии организации

ОПК ОС-1 - Способен решать профессиональные задачи на основе знаний экономической и управленческой теории

ОПК ОС-2 - Способен осуществлять сбор и анализ данных, в том числе из открытых источников, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современных инструментов

ОПК ОС-3 - Способен находить организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости и оценивать их последствия

ОПК ОС-4 - Способен демонстрировать знания последних прорывных направлений в менеджменте и связанных с ними революционных открытий, технологий и продуктов

ОПК ОС-5 - Способен использовать при решении профессиональных задач современные информационно-коммуникационные технологии и программные средства

УК ОС-1 - Способен применять критический анализ информации и системный подход для решения задач обоснования собственной гражданской и мировоззренческой позиции

УК ОС-2 - Способность разработать проект на основе оценки ресурсов и ограничений

УК ОС-3 - Способность вести себя в соответствии с требованиями ролевой позиции в командной работе

УК ОС-4 - Способность осуществлять деловую коммуникацию в устной и письменной формах на государственном и иностранном(ых) языке (ах)

УК ОС-5 - Способен проявлять толерантность в условиях межкультурного разнообразия общества в социально-историческом и философском контекстах, соблюдать нормы этики и использовать дефектологические знания в социальной и профессиональной сферах

УК ОС-6 - Способность выстраивать и реализовывать траекторию саморазвития на основе принципов образования в течение всей жизни

УК ОС-7 - Способность поддерживать уровень физического здоровья, достаточного для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности

УК ОС-8 - Способен создавать и поддерживать безопасные условия жизнедеятельности, в том числе при возникновении чрезвычайных ситуаций и военных конфликтов

УК ОС-9 - Способен использовать основы экономических знаний для принятия экономически обоснованных решений в различных сферах деятельности

УК ОС-10 - Способен демонстрировать и формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению

### **1.1.3. Ключевые индикаторы сформированности компетенций**

#### **1.1.4. Государственный экзамен**

ПКс-1 - Умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

ПКс-1.1 - Умеет применять основные методы финансового менеджмента для оценки и управления активами

ПКс-1.2 - Способен применять основные методы финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений, решений по финансированию

ПКс-1.3 - Способен применять основные методы финансового менеджмента для принятия решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

ПКс-2 - Способность участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений

ПКс-2.1 - Способен участвовать в управлении проектом и программе внедрения инноваций

ПКс-2.2 - Способен участвовать в управлении программ внедрения организационных изменений

ПКс-3 - Владение навыками поэтапного контроля реализации бизнес-планов и условий заключаемых соглашений, договоров и контрактов/ умением координировать деятельность исполнителей с помощью методического инструментария реализации управленческих решений в области функционального менеджмента для достижения высокой согласованности при выполнении конкретных проектов и работ

ПКс-3.1 - Владеет навыками поэтапного контроля реализации бизнес-планов и условий заключаемых соглашений, договоров и контрактов

ПКс-3.2 Умеет координировать деятельность исполнителей с помощью методического инструментария реализации управленческих решений в области функционального менеджмента для достижения высокой согласованности при выполнении конкретных проектов и работ

ПКс-4 - Владение навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления

ПКс-4.1 - Способен использовать математические, статистические методы в профессиональной деятельности

ПКс-4.2 - Способен применять методы количественного и качественного анализа информации при построении экономических, финансовых моделей

ПКс-4.3 - Способен адаптировать экономические модели к конкретным задачам управления

ПКс-5 - Умение применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета

ПКс-5.1 - Умеет применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования финансовой отчетности организации.

ПКс-5.2 - Умеет применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики организации

ПКс-5.3 - Способен принимать управленческие решения на основе данных управленческого учета

ПКс-6 - Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

ПКс-6.1 - Умеет проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений

ПКс-6.2 - Умеет проводить анализ рыночных и специфических рисков при принятии решений об инвестировании и финансировании

ПКс-7 - Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

ПКс-7.1 - Владеет навыками оценки инвестиционных проектов с учетом роли финансовых рынков и институтов

ПКс-7.2 - Владеет навыками финансового планирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

ПКс-7.3 - Владеет навыками прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

ПКс-8 - Способность применять основные положения теории портфеля с учетом рисков в профессиональной деятельности

ПКс-8.1 - Способен применять основные положения теории портфеля в профессиональной деятельности

ПКс-8.2 - Способен применять основные положения теории портфеля с учетом рисков -

ПКо ОС-1 - Способен использовать при осуществлении профессиональной деятельности современные методики маркетинга

ПКо ОС-1.1 - Применяет современные методы маркетинга

ПКо ОС-1.2 - Способен анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли

ПКо ОС-2 - Способен оценивать и учитывать факторы внешней среды бизнеса для повышения конкурентоспособности организации

ПКо ОС-2.1 - Выявляет факторы внешней среды, определяющие конкурентоспособность организации

ПКо ОС-2.2 - Способен анализировать внешнюю и внутреннюю среду предприятия и выявлять возможности повышения конкурентоспособности

ПКо ОС-3 - Способен применять в профессиональной деятельности современные методы управления человеческими ресурсами

ПКо ОС-3.1 - Применяет современные методы управления человеческими ресурсами

ПКо ОС-3.2 - Владение различными способами разрешения конфликтных ситуаций при проектировании межличностных, групповых и организационных коммуникаций на основе современных технологий управления персоналом

ПКо ОС-4 - Способен применять основные методы финансового менеджмента для обеспечения деятельности организации

ПКо ОС-4.1 - Применяет методы финансового менеджмента

ПКо ОС-4.2 - Способен применять основные инструменты финансового менеджмента по оперативному управлению организацией

ПКо ОС-5 - Способен осуществлять оценку конкурентных преимуществ организации при разработке и реализации стратегии организации

ПКо ОС-5.1 - Выявляет стратегические конкурентные преимущества организации -

ПКо ОС-5.2 - Способен находить и анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний

ОПК ОС-1 - Способен решать профессиональные задачи на основе знаний экономической и управленческой теории

ОПК ОС-1.1 - Самостоятельно формулирует выводы на основе решения задач, требующих знаний экономической и управленческой теории

ОПК ОС-1.2 - Способен выбрать оптимальный вариант управления деятельностью организации

ОПК ОС-2 - Способен осуществлять сбор и анализ данных, в том числе из открытых источников, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современных инструментов

ОПК ОС-2.1 - Находит и отбирает необходимую и достаточную информацию

ОПК ОС-2.2 - Способность составлять отчетность с учетом последствий влияния на финансовые результаты деятельности организации

ОПК ОС-3 - Способен находить организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости и оценивать их последствия

ОПК ОС-3.1 - Выбирает методы принятия решений, адекватные поставленным задачам; оценивает последствия принятых решений и их социальную значимость

ОПК ОС-3.2 - Способность нести социальную ответственность за последствия принимаемых организационных решений

ОПК ОС-4 - Способен демонстрировать знания последних прорывных направлений в менеджменте и связанных с ними революционных открытий, технологий и продуктов

ОПК ОС-4.1 - Выявляет в деятельности организаций современные технологии управления, формирующиеся в рамках прорывных направлений менеджмента

ОПК ОС-4.2 - Способен обосновать выбор прорывных направлений в менеджменте

ОПК ОС-5 - Способен использовать при решении профессиональных задач современные информационно-коммуникационные технологии и программные средства

ОПК ОС-5.1 - При решении управленческих задач выбирает и эффективно использует информационные технологии и программные средства

ОПК ОС-5.2 - Способен решать стандартные задачи профессиональной деятельности с применением информационно-коммуникационных технологий

УК ОС-1 - Способен применять критический анализ информации и системный подход для решения задач обоснования собственной гражданской и мировоззренческой позиции

УК ОС-1.1 - Формулирует собственную гражданскую и мировоззренческую позицию с опорой на системный анализ философских взглядов и исторических закономерностей, явлений и событий

УК ОС-1.2 - Систематизирует информацию, полученную в целях решения поставленной задачи по результатам самостоятельного поиска по широкому кругу источников

УК ОС-2 - Способность разработать проект на основе оценки ресурсов и ограничений

УК ОС-2.1 - Представляет и защищает самостоятельно разработанный проект любого типа, исходя из действующих правовых норм и с обоснованием ресурсов при его разработке и реализации

УК ОС-2.2 - Представляет и защищает самостоятельно разработанный проект любого типа, исходя из действующих правовых норм и с обоснованием ограничений при его разработке и реализации

УК ОС-3 - Способность вести себя в соответствии с требованиями ролевой позиции в командной работе

УК ОС-3.1 - Обосновывает адекватность распределения ролей в рамках выполнения командной задачи

УК ОС-3.2 - Обосновывает собственную ролевую позицию

УК ОС-4 - Способность осуществлять деловую коммуникацию в устной и письменной формах на государственном и иностранном(ых) языке (ах)

УК ОС-4.1 - Соблюдает требования к языку и форме общения, в том числе делового, в зависимости от коммуникативной задачи, решаемой на русском или иностранном языке

УК ОС-4.2 - Способен вести деловую переписку на русском и иностранном языках

УК ОС-5 - Способен проявлять толерантность в условиях межкультурного разнообразия общества в социально-историческом и философском контекстах, соблюдать нормы этики и использовать дефектологические знания в социальной и профессиональной сферах

УК ОС-5.1 - Проявляет гибкость и корректность при взаимодействии с учетом этнических, религиозных, гендерных, возрастных отличий и психофизиологических особенностей здоровья

УК ОС-5.2 - Демонстрирует знание психофизических особенностей развития лиц с психическими и (или) физическими недостатками для выстраивания своего поведения в социальной и профессиональной сфере

УК ОС-6 - Способность выстраивать и реализовывать траекторию саморазвития на основе принципов образования в течение всей жизни

УК ОС-6.1 - Обосновывает траекторию личностного и профессионального роста, основываясь на методах самоменеджмента и самоорганизации (под поставленную задачу)

УК ОС-6.2 - Способен эффективно применять методы самоорганизации и саморазвития с учетом приоритетных задач.

УК ОС-7 - Способность поддерживать уровень физического здоровья, достаточного для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности

УК ОС-7.2 - Способен вовлекаться в самостоятельные физкультурно-оздоровительные и спортивные занятия, поддерживать и развивать уровень своей физической подготовленности на основе самостоятельного выбора вида физкультурно-спортивной деятельности, исходя из личных и профессиональных целей

УК ОС-8 - Способен создавать и поддерживать безопасные условия жизнедеятельности, в том числе при возникновении чрезвычайных ситуаций и военных конфликтов

УК ОС-8.1 - Демонстрирует знание основных алгоритмов поведения в целях предотвращения угроз безопасности жизнедеятельности для сохранения природной среды, обеспечения устойчивого развития общества, в том числе при угрозе и возникновении чрезвычайных ситуаций и военных конфликтов

УК ОС-8.2 - Способен создавать и поддерживать безопасные условия жизнедеятельности, в том числе при возникновении чрезвычайных ситуаций

УК ОС-9 - Способен использовать основы экономических знаний для принятия экономически обоснованных решений в различных сферах деятельности

УК ОС-9.1 - Приводит экономическое обоснование принимаемых решений в различных сферах деятельности

УК ОС-9.2 - Способен анализировать финансовую и экономическую информацию

УК ОС-10 - Способен демонстрировать и формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению

УК ОС-10.1 - Определяет и обосновывает правовые последствия действий или бездействия (собственных и иных лиц)

УК ОС-10.2 - Способен оценить реальное состояние правопорядка, правосудия с позиций законности, общего уровня правовой культуры в обществе

### **1.1.5. Выпускная квалификационная работа**

ПКс-1 - Умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

ПКс-1.1 - Умеет применять основные методы финансового менеджмента для оценки и управления активами

ПКс-1.2 - Способен применять основные методы финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений, решений по финансированию

ПКс-1.3 - Способен применять основные методы финансового менеджмента для принятия решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

ПКс-2 - Способность участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений

ПКс-2.1 - Способен участвовать в управлении проектом и программе внедрения инноваций

ПКс-2.2 - Способен участвовать в управлении программ внедрения организационных изменений

ПКс-3 - Владение навыками поэтапного контроля реализации бизнес-планов и условий заключаемых соглашений, договоров и контрактов/ умением координировать деятельность исполнителей с помощью методического инструментария реализации управленческих решений в области функционального менеджмента для достижения высокой согласованности при выполнении конкретных проектов и работ

ПКс-3.1 - Владеет навыками поэтапного контроля реализации бизнес-планов и условий заключаемых соглашений, договоров и контрактов

ПКс-3.2 - Умеет координировать деятельность исполнителей с помощью методического инструментария реализации управленческих решений в области функционального менеджмента для достижения высокой согласованности при выполнении конкретных проектов и работ

ПКс-4 - Владение навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления

ПКс-4.1 - Способен использовать математические, статистические методы в профессиональной деятельности

ПКс-4.2 - Способен применять методы количественного и качественного анализа информации при построении экономических, финансовых моделей

ПКс-4.3 - Способен адаптировать экономические модели к конкретным задачам управления

ПКс-5 - Умение применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета

ПКс-5.1 - Умеет применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования финансовой отчетности организации

ПКс-5.2 - Умеет применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики организации

ПКс-5.3 - Способен принимать управленческие решения на основе данных управленческого учета

ПКс-6 - Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

ПКс-6.1 - Умеет проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений

ПКс-6.2 - Умеет проводить анализ рыночных и специфических рисков при принятии решений об инвестировании и финансировании

ПКс-7 - Владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

ПКс-7.1 - Владеет навыками оценки инвестиционных проектов с учетом роли финансовых рынков и институтов

ПКс-7.2 - Владеет навыками финансового планирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

ПКс-7.3 - Владеет навыками прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

ПКс-8 - Способность применять основные положения теории портфеля с учетом рисков в профессиональной деятельности

ПКс-8.1 - Способен применять основные положения теории портфеля в профессиональной деятельности

ПКс-8.2 - Способен применять основные положения теории портфеля с учетом рисков

ПКо ОС-1 - Способен использовать при осуществлении профессиональной деятельности современные методики маркетинга

ПКо ОС-1.1 - Применяет современные методы маркетинга

ПКо ОС-1.2 - Способен анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли

ПКо ОС-2 - Способен оценивать и учитывать факторы внешней среды бизнеса для повышения конкурентоспособности организации

ПКо ОС-2.1 - Выявляет факторы внешней среды, определяющие конкурентоспособность организации

ПКо ОС-2.2 - Способен анализировать внешнюю и внутреннюю среду предприятия и выявлять возможности повышения конкурентоспособности

ПКо ОС-3 - Способен применять в профессиональной деятельности современные методы управления человеческими ресурсами

ПКо ОС-3.1 - Применяет современные методы управления человеческими ресурсами

ПКо ОС-3.2 - Владение различными способами разрешения конфликтных ситуаций при проектировании межличностных, групповых и организационных коммуникаций на основе современных технологий управления персоналом

ПКо ОС-4 - Способен применять основные методы финансового менеджмента для обеспечения деятельности организации

ПКо ОС-4.1 - Применяет методы финансового менеджмента

ПКо ОС-4.2 - Способен применять основные инструменты финансового менеджмента по оперативному управлению организацией

ПКо ОС-5 - Способен осуществлять оценку конкурентных преимуществ организации при разработке и реализации стратегии организации

ПКо ОС-5.1 - Выявляет стратегические конкурентные преимущества организации

ПКо ОС-5.2 - Способен находить и анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний

ОПК ОС-1 - Способен решать профессиональные задачи на основе знаний экономической и управленческой теории

ОПК ОС-1.1 - Самостоятельно формулирует выводы на основе решения задач, требующих знаний экономической и управленческой теории

ОПК ОС-1.2 - Способен выбрать оптимальный вариант управления деятельностью организации

ОПК ОС-2 - Способен осуществлять сбор и анализ данных, в том числе из открытых источников, необходимых для решения поставленных управленческих задач, с использованием современных инструментов

ОПК ОС-2.1 - Находит и отбирает необходимую и достаточную информацию

ОПК ОС-2.2 - Способность составлять отчетность с учетом последствий влияния на финансовые результаты деятельности организации

ОПК ОС-3 - Способен находить организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости и оценивать их последствия

ОПК ОС-3.1 - Выбирает методы принятия решений, адекватные поставленным задачам; оценивает последствия принятых решений и их социальную значимость

ОПК ОС-3.2 - Способность нести социальную ответственность за последствия принимаемых организационных решений

ОПК ОС-4 - Способен демонстрировать знания последних прорывных направлений в менеджменте и связанных с ними революционных открытий, технологий и продуктов

ОПК ОС-4.1 - Выявляет в деятельности организаций современные технологии управления, формирующиеся в рамках прорывных направлений менеджмента

ОПК ОС-4.2 - Способен обосновать выбор прорывных направлений в менеджменте

ОПК ОС-5 - Способен использовать при решении профессиональных задач современные информационно-коммуникационные технологии и программные средства

ОПК ОС-5.1 - При решения управленческих задач выбирает и эффективно использует информационные технологии и программные средства

ОПК ОС-5.2 - Способен решать стандартные задачи профессиональной деятельности с применением информационно-коммуникационных технологий

УК ОС-1 - Способен применять критический анализ информации и системный подход для решения задач обоснования собственной гражданской и мировоззренческой позиции

УК ОС-1.1 - Формулирует собственную гражданскую и мировоззренческую позицию с опорой на системный анализ философских взглядов и исторических закономерностей, явлений и событий

УК ОС-1.2 - Систематизирует информацию, полученную в целях решения поставленной задачи по результатам самостоятельного поиска по широкому кругу источников

УК ОС-2 - Способность разработать проект на основе оценки ресурсов и ограничений

УК ОС-2.1 - Представляет и защищает самостоятельно разработанный проект любого типа, исходя из действующих правовых норм и с обоснованием ресурсов при его разработке и реализации

УК ОС-2.2 - Представляет и защищает самостоятельно разработанный проект любого типа, исходя из действующих правовых норм и с обоснованием ограничений при его разработке и реализации

УК ОС-3 - Способность вести себя в соответствии с требованиями ролевой позиции в командной работе

УК ОС-3.1 - Обосновывает адекватность распределения ролей в рамках выполнения командной задачи

УК ОС-3.2 - Обосновывает собственную ролевую позицию

УК ОС-4 - Способность осуществлять деловую коммуникацию в устной и письменной формах на государственном и иностранном(ых) языке (ах)

УК ОС-4.1 - Соблюдает требования к языку и форме общения, в том числе делового, в зависимости от коммуникативной задачи, решаемой на русском или иностранном языке

УК ОС-4.2 - Способен вести деловую переписку на русском и иностранном языках

УК ОС-5 - Способен проявлять толерантность в условиях межкультурного разнообразия общества в социально-историческом и философском контекстах, соблюдать нормы этики и использовать дефектологические знания в социальной и профессиональной сферах

УК ОС-5.1 - Проявляет гибкость и корректность при взаимодействии с учетом этнических, религиозных, гендерных, возрастных отличий и психофизиологических особенностей здоровья

УК ОС-5.2 - Демонстрирует знание психофизических особенностей развития лиц с психическими и (или) физическими недостатками для выстраивания своего поведения в социальной и профессиональной сфере

УК ОС-6 - Способность выстраивать и реализовывать траекторию саморазвития на основе принципов образования в течение всей жизни

УК ОС-6.1 - Обосновывает траекторию личностного и профессионального роста, основываясь на методах самоменеджмента и самоорганизации (под поставленную задачу)

УК ОС-6.2 - Способен эффективно применять методы самоорганизации и саморазвития с учетом приоритетных задач

УК ОС-7 - Способность поддерживать уровень физического здоровья, достаточного для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности

УК ОС-7.2 - Способен вовлекаться в самостоятельные физкультурно-оздоровительные и спортивные занятия, поддерживать и развивать уровень своей физической подготовленности на основе самостоятельного выбора вида физкультурно-спортивной деятельности, исходя из личных и профессиональных целей

- УК ОС-8 - Способен создавать и поддерживать безопасные условия жизнедеятельности, в том числе при возникновении чрезвычайных ситуаций и военных конфликтов
- УК ОС-8.1 - Демонстрирует знание основных алгоритмов поведения в целях предотвращения угроз безопасности жизнедеятельности для сохранения природной среды, обеспечения устойчивого развития общества, в том числе при угрозе и возникновении чрезвычайных ситуаций и военных конфликтов
- УК ОС-8.2 - Способен создавать и поддерживать безопасные условия жизнедеятельности, в том числе при возникновении чрезвычайных ситуаций
- УК ОС-9 - Способен использовать основы экономических знаний для принятия экономически обоснованных решений в различных сферах деятельности
- УК ОС-9.1 - Приводит экономическое обоснование принимаемых решений в различных сферах деятельности
- УК ОС-9.2 - Способен анализировать финансовую и экономическую информацию
- УК ОС-10 - Способен демонстрировать и формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению
- УК ОС-10.1 - Определяет и обосновывает правовые последствия действий или бездействия (собственных и иных лиц)
- УК ОС-10.2 - Способен оценить реальное состояние правопорядка, правосудия с позиций законности, общего уровня правовой культуры в обществе

### Шкалы оценивания для выпускной квалификационной работы

Основные критерии и уровни оценки	Баллы
<p>Работа свидетельствует о наличии фундаментальных теоретических и практических знаний студента-выпускника, содержит элементы научного исследования: обобщать и анализировать литературу, анализировать фактический материал, проводить элементарные исследования по отбору, обработке и систематизации материала. Оформление работы соответствует требованиям, предъявляемым к данного рода работам. При защите работы студент-выпускник показывает знание темы, оперирует данными материалов исследования. Во время доклада использует презентацию, наглядные пособия, раздаточный материал, свободно отвечает на поставленные вопросы.</p> <p>Работа носит характер прикладного исследования, ориентированного на применение научных знаний и методов к решению практически значимых проблем, как правило, в увязке с проблемами конкретного предприятия. Работа представляет собой проект, ориентированный на решение предпринимательских, организационно-управленческих, планово-экономических и конкретно-исследовательских задач: - характеристика объекта исследования и решаемой прикладной задачи, характеристика избранной методики ее решения; - характеристика используемых данных (фактов), степени их надежности, адекватности применяемого анализа; - изложение результатов исследования (или предлагаемых решений) и аргументов в пользу полученных выводов: характеристика сферы возможного применения полученных результатов за рамками проблемной ситуации, служившей непосредственным объектом изучения. При защите студент-выпускник показывает глубокое значение вопросов темы, свободно оперирует данными</p>	Отлично (85-100 баллов)

<p>исследования, вносит обоснованные предложения, а во время доклада использует презентации, наглядные пособия (таблицы, схемы, графики и т.п.) или раздаточный материал, легко отвечает на поставленные вопросы.</p>	
<p>Работа свидетельствует о наличии знаний по соответствующему направлению подготовки; представляет собой законченную разработку по заявленной теме; свидетельствует об умении автора работать с литературой, содержит элементы исследования. При защите студент-выпускник показывает глубокое знание вопросов темы, свободно оперирует материалами работы. Во время доклада использует презентацию, наглядные пособия (таблицы, схемы, графики и т.п.) или раздаточный материал. Без особых затруднений отвечает на поставленные вопросы.</p> <p>Работа носит исследовательский характер, имеет грамотно изложенную теоретическую главу, глубокий анализ литературы по теме; носит характер систематизации знаний по специальным дисциплинам и дисциплинам специальностей; демонстрирует самостоятельные практические выводы, однако не вполне обоснованные; либо работа носит характер дипломного проекта и решает конкретные для организации-заказчика проекта проблемы. При защите студент-выпускник показывает глубокое знание вопросов темы, свободно оперирует данными исследования. Во время доклада использует презентацию, наглядные пособия (таблицы, схемы, графики и т.п.) или раздаточный материал. Без особых затруднений отвечает на поставленные вопросы.</p>	<p>Хорошо (70-84 баллов)</p>
<p>Работа имеет теоретическую и практическую части, однако при обзоре литературы не освещены различные точки зрения по разрабатываемой теме, не сформулировано авторское отношение к ним, не обоснована авторская позиция; характеристика результатов исследования не обоснована; заключение не содержит конкретные выводы из проведенной работы и предложения по их реализации. При защите студент-выпускник проявляет неуверенность, показывает слабое знание проблемы, не всегда дает исчерпывающие ответы на вопросы членов аттестационной комиссии.</p> <p>Работа носит исследовательский характер, имеет теоретическую главу, базируется на практическом материале, но имеет поверхностный анализ и недостаточно критический разбор, в ней просматривается последовательность изложения материала, представлены необоснованные предложения. В отзывах рецензентов имеются замечания по содержанию работы и методике анализа. При ее защите студент-выпускник проявляет неуверенность, показывает слабое знание вопросов темы, не всегда дает исчерпывающие аргументированные ответы на заданные вопросы.</p>	<p>Удовлетворительно (50-69 баллов)</p>
<p>Работа структурирована, имеет все составляющие, однако во введении не обоснована актуальность, нет анализа изучаемой проблемы на предприятии, в работе нет выводов. В отзыве научного руководителя имеются критические замечания. При защите бакалаврской выпускной квалификационной работы</p>	<p>Неудовлетворительно (49-0 баллов)</p>

<p>студент-выпускник затрудняется отвечать на поставленные вопросы по разрабатываемой теме. К защите не подготовлены демонстрационные материалы. Работа не носит исследовательский характер, не имеет анализа, не отвечает требованиям, изложенным в методических указаниях кафедры. В работе нет выводов, либо они носят декларативный характер. В отзывах научного руководителя и рецензента имеются критические замечания. При защите выпускной квалификационной работы студент-выпускник затрудняется отвечать на поставленные вопросы по ее теме, не знает теории вопроса, при ответе допускает существенные ошибки. К защите не подготовлены наглядные пособия и раздаточный материал.</p>	
<i>Максимальный балл</i>	100

### Шкала оценивания государственного экзамена

<b>Основные критерии и уровни оценки</b>	<b>Баллы</b>
<p>Демонстрирует высокий уровень компетентности, знания программного материала, учебной, периодической и монографической литературы, законодательства и практики его применения, раскрывает не только основные понятия, но и анализирует их с точки зрения различных авторов. Студент показывает не только высокий уровень теоретических знаний по дисциплинам, включенным в итоговый государственный экзамен по специализации, но и видит междисциплинарные связи. Профессионально, грамотно, последовательно, хорошим языком четко излагает материал, аргументированно формулирует выводы. Знает в рамках требований к специальности законодательно-нормативную и практическую базу. На вопросы членов комиссии отвечает кратко, аргументировано, уверенно, по существу. Проведенные расчеты должны быть верны, а выводы, сделанные по результатам расчетов, обоснованными.</p>	Отлично (85-100)
<p>Показывает достаточный уровень компетентности, знания лекционного материала, учебной и методической литературы, законодательства и практики его применения. Уверенно и профессионально, грамотным языком, ясно, четко и понятно излагает состояние и суть вопроса. Знает нормативно-законодательную и практическую базу, но при ответе допускает несущественные погрешности. Студент показывает достаточный уровень профессиональных знаний, свободно оперирует понятиями, методами оценки принятия решений, имеет представление: о междисциплинарных связях, увязывает знания, полученные при изучении различных дисциплин, умеет анализировать практические ситуации, но допускает некоторые погрешности. Ответ построен логично, материал излагается хорошим языком, привлекается информативный и иллюстрированный материал, но при ответе допускает некоторые погрешности. Вопросы, задаваемые членами экзаменационной комиссии, не вызывают существенных затруднений.</p>	Хорошо (70-84)

Логика расчетов должна быть верна, но допущены ошибки непринципиального характера. Выводы верны, но обоснование их не совсем полное.	
Показывает достаточные знания учебного и лекционного материала, но при ответе отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. На поставленные членами комиссии вопросы отвечает неуверенно, допускает погрешности. Студент владеет практическими навыками, привлекает иллюстративный материал, но чувствует себя неуверенно при анализе междисциплинарных связей. В ответе не всегда присутствует логика, аргументы привлекаются недостаточно веские. На поставленные комиссией вопросы затрудняется с ответами, показывает недостаточно глубокие знания. Проведенные расчеты содержат ошибки, выводы и их обоснование неполное.	Удовлетворительно (50-69)
Показывает слабые знания лекционного материала, учебной литературы, законодательства и практики его применения, низкий уровень компетентности, неуверенное изложение вопроса. Студент показывает слабый уровень профессиональных знаний, затрудняется при анализе практических ситуаций. Не может привести примеры из реальной практики. Неуверенно и логически непоследовательно излагает материал. Неправильно отвечает на поставленные членами комиссии вопросы или затрудняется с ответом. Неверно проведены расчеты и неверно сформулированы выводы либо их отсутствие	Неудовлетворительно (49-0)
<i>Максимальный балл</i>	100

### **Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов освоения образовательной программы**

#### **Общая характеристика выпускной квалификационной работы**

Выпускная квалификационная работа является единоличной, самостоятельной, законченной работой научно-исследовательской и (или) аналитической направленности, выполненной на основе изучения научных источников и эмпирических данных, включающей в себя в качестве обязательного компонента обобщение результатов собственных данных и наблюдений. Выпускная квалификационная работа должна продемонстрировать уровень подготовленности выпускника к самостоятельной профессиональной деятельности.

Примерный перечень тем ВКР:

1. Методы оценки финансовой состоятельности, дефолта и банкротства. Методы прогнозирования финансовой несостоятельности.
2. Методы оценки банкротства.
3. Методы прогнозирования финансовой несостоятельности
4. Сравнительный анализ ликвидности и кредитоспособности.
5. Анализ и оценка доходности.
6. Анализ распределения прибыли.
7. Финансовые результаты деятельности.
8. Анализ кредитоспособности и финансовой гибкости.
9. Рейтинговые агентства.
10. Критерии финансовой состоятельности и устойчивости.
11. Прибыль и доход: сравнительный анализ и методы оценки.

12. Методы оценки инвестиционного проекта.
13. Методы оценки бизнеса.
14. Внутренний аудит и агентские издержки.
15. Финансовый контроллинг.
16. Стоимостной учет.
17. Управление затратами.
18. Разработка бизнес-плана.
19. Финансовое планирование и бюджетирование. Построение платежного календаря.
20. Бюджетирование.
21. Бюджетирование денежных потоков.
22. Система финансовых коэффициентов: внутренних и внешних.
23. Денежные коэффициенты и оценка финансовой гибкости.
24. Деловые и финансовые риски.
25. Управление оборотным капиталом.
26. Управление запасами.
27. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью.
28. Финансовые стратегии.
29. Матричное моделирование в финансах.
30. Экономическая прибыль и ценность компании.
31. Финансовый менеджмент в малом бизнесе: особенности и специфика.
32. Транснациональный финансовый менеджмент.
33. Фундаментальный анализ ценных бумаг.
34. Технический анализ ценных бумаг.
35. Биржевые индексы.
36. Рыночные коэффициенты и биржевой анализ.
37. Рынки капитала.
38. Фондовая биржа.
39. Корпоративные ценные бумаги.
40. Интегрированный финансовый анализ.
41. Анализ корпоративной финансовой отчетности.
42. Анализ динамики денежных потоков.
43. Информационная основа современного финансового менеджмента.
44. Вычислительное компьютерное моделирование.
45. Эконометрические модели в финансовом менеджменте.
46. Организационные схемы управления и распределение функций финансового менеджмента.
47. Методы оптимизации структуры капитала.
48. Компенсационный менеджмент.
49. Управление человеческим капиталом.
50. Управление организационным капиталом.
51. Система финансовых документов: аналитических и управленческих.
52. Матричное моделирование в финансах.
53. Организационная концепция управления финансами в малом и крупном бизнесе.
54. Методы стратегического планирования.
55. Функциональные стратегии компании.
56. Финансовое устройство корпорации.
57. Вторичные ценные бумаги.
58. Вексельное обращение.
59. Трастовые операции.
60. Инвестиционные фонды.

61. Проектное финансирование.
62. Корпоративное финансирование.
63. Финансовый менеджмент неприбыльных организаций.
64. Стратегический анализ и финансовая диагностика компании.
65. Международные рынки капитала.
66. Институциональные характеристики глобальных финансов.
67. Международные финансовые и инвестиционные институты.
68. Критерии оценки инвестиционной привлекательности.
69. Кредитные рейтинги.
70. Кредитный анализ.
71. Анализ и оценка долевого капитала.
72. Анализ и оценка облигаций.
73. Финансовый лизинг.
74. Привилегированные акции.
75. Слияния и поглощения.
76. Финансовый менеджмент и ценность компании.
77. Функциональный и отраслевой финансовый менеджмент.
78. Концепция МСФО.
79. Основные положения Международных стандартов аудита и финансовой этики.
80. Базовые понятия и фундаментальные положения сделок по слияниям и поглощениям.
81. Теория и практика агентских конфликтов.
82. Управление персоналом и система мотиваций.
83. Прямые и косвенные методы государственного регулирования финансовой деятельности.
84. Финансирование государственных целевых программ.
85. Амортизационная политика.
86. Налоговая политика.
87. Налоговое планирование.
88. Оптимизация налогообложения.
89. Финансовая гибкость компании.
90. Методы сценарного анализа.

## **1.2. Перечень вопросов государственного экзамена**

1. Эволюция практики и теории менеджмента. Классический менеджмент. Современные концепции менеджмента (в том числе обучающейся организации, менеджмента 2.0).
2. Возникновение организаций как социальных институтов. Коммерческие и некоммерческие организации. Управление (менеджмент) коммерческой и некоммерческой организацией (общее и отличное).
3. Внешняя и внутренняя среда организации, ее оргструктура. Типы организационных структур. Проектирование оргструктуры. Развитие организации и изменение ее оргструктуры.
4. Общий менеджмент компании как система видов профессиональной деятельности. Основные подсистемы общего менеджмента. Современный менеджмент как синтез практики, теории и искусства.
5. Управленческие решения в системе общего менеджмента компании. Классификация управленческих решений.
6. Процесс разработки, принятия и реализации управленческого решения. Управленческие решения в условиях риска и неопределенности; российская специфика.

7. Методы разработки и принятия и управленческих решений.
8. Организационное поведение (объект и предмет, значение). Основные концепции оргповедения; российская специфика.
9. Организационная (корпоративная) культура. Типологии и анализ организационных культур; российская специфика.
10. Разнообразие поведения отдельного сотрудника. Управление поведением отдельного сотрудника в современной компании.
11. Поведение различных групп в компании. Группы и команды.
12. Создание команды, специализация и роли в команде. Достижение высокоэффективной командной деятельности.
13. Поведение сотрудников при реализации изменений и стратегии в целом. Сопротивление изменениям; модели и инструменты его преодоления.
14. Операционный (производственный) менеджмент в системе общего менеджмента компании. Операционная стратегия и тактика. Оценка эффективности операционного менеджмента современной компании.
15. История развития операционного (производственного) менеджмента в контексте эволюции общего менеджмента. Современные системы операционного менеджмента.
16. Всеобщее управление качеством (TQM) и сертификация качества. Значение стандартов ISO-9000 для современных российских компаний.
17. Операционная эффективность и эффективное стратегическое позиционирование как необходимое и достаточное условие устойчивого конкурентного преимущества (по М. Портеру).
18. Управление персоналом в системе общего менеджмента компании. Значение «человеческого фактора». Человеческий капитал в узком и широком смысле.
19. Основные концепции и прикладные системы управления персоналом (УП). Современные модели УП (в том числе «война» за таланты, создание и удержание компетентов).
20. Стратегия и тактика управления персоналом. Конкретная стратегия использования и развития персонала как ситуационное сочетание принципов «купить» и «создать».
21. Дирекция управления персоналом, ее основные задачи и функции; взаимодействие с другими подразделениями.
22. Привлечение персонала в компанию, его адаптация. Трудовые договоры.
23. Виды мотивации по категориям персонала. Зарплата и система вознаграждения в целом (в том числе различные модели, связь с результатами).
24. Использование в системе управления персоналом современных концепций его развития (в том числе научающейся организации, корпоративного университета, управления знаниями). Модель непрерывного обучения для конкретной компании.
25. Эволюция теории и практики стратегического менеджмента (этапы, изменение значения стратегического менеджмента). Особенности современного стратегического менеджмента.
26. Модели актуального стратегического менеджмента. Модель стратегического менеджмента и процессы стратегической деятельности по фазам и этапам стратегического цикла.
27. Анализ внешней среды компании (значение, специфический SWOT-анализ, PEST-анализ).
28. Стратегический анализ компании. Анализ внутренней среды компании (значение, концептуальные подходы, SNW-анализ).
29. Миссия и видение компании. Взаимосвязи миссии и видения с другими элементами стратегической системы компании.

30. Система стратегических целей на конкретный стратегический период. Генеральная цель и ее декомпозиция. Задание стратегических целей согласно критерию SMART.
31. Бизнес-стратегия в формате «Стратегия конкурентного позиционирования (СКП)». Алгоритм разработки СКП. Специализированные стратегии и система стратегических целей как подсистемы СКП.
32. Продуктивно-маркетинговая стратегия (ПМС) в составе стратегии конкурентного позиционирования (СКП). Разработки и формализации ПМС 1-го и 2-го уровня. ПМС и СКП общее и различное.
33. Полноценный циклический процесс разработки и реализации стратегии в современной компании. Организационно-функциональная модель «Комитет и офис управления стратегией».
34. Эволюция управления проектами в компании. Объекты и субъекты управления проектами. Управление проектом: системный и процессный аспекты.
35. Международная система стандартов управления проектами.
36. Основные этапы процесса управления проектом. Методы и инструменты управления проектом.
37. Методы управления проектами.
38. Управление изменениями и инновациями в системе общего менеджмента компании.
39. Управление изменениями и инновациями как интегральная дисциплина; синтез школ «Стратегия» и «Организационное поведение».
40. Инновационный процесс в компании (содержание, структура, виды инноваций, модели). Управление инновационным процессом.
41. Маркетинг в компании (значение, задачи и функции). Современные концепции маркетинга.
42. Маркетинговые исследования (виды, маркетинговая информация и методы ее получения). Стратегический и тактический менеджмент в контексте маркетинговых исследований.
43. Операционный (тактический) маркетинг. Понятия «товарный знак», «торговая марка», «бренд». Позиционирование продукта, бренда, компании.
44. Организационно-функциональные модели маркетинговой деятельности в компании (традиционные и современные модели).
45. Конкурентоспособность и эффективность компании в условиях современных изменений.
46. Модель управления проектами по РМВОК: 5 групп процессов × 10 областей знания.
47. Инициирование проектов. Устав проекта, его назначение и содержание.
48. Планирование проектов. Разработка плана проекта в соответствии с моделью 10 областей знания.
49. Процессы исполнения и мониторинга. Основные инструменты мониторинга: диаграмма контрольных точек и диаграмма «Фазы Луны × Светофор»
50. Управление содержанием проекта: Иерархическая структура работ.
51. Управление расписанием проекта. Диаграмма Ганта.
52. Управление стоимостью проекта. Процесс бюджетирования.
53. Управление персоналом проекта. Матрица распределения ответственности.
54. Управление проектными рисками. Идентификация рисков и их оценка. Инструмент «Галстук-бабочка». Реестр проектных рисков, матрица рисков. Стратегии реагирования на риски.
55. Управленческий учет: основные характеристики, особенности и проблемы внедрения.
56. ABC-костинг: возможности использования и ограничения.

57. Затраты, их классификации и использование при подготовке решений. Постоянные и переменные затраты. Прямые и косвенные затраты.
58. Стандарт-костинг: возможности использования и ограничения.
59. Цели и задачи финансовой отчетности, виды отчетов, пользователи финансовой отчетности, качественные характеристики финансовой отчетности.
60. Структура и общие принципы составления отчета о прибылях и убытках. Особенности признания доходов и расходов в МСФО.
61. Финансовый, налоговый и управленческий учет – общее и различия: цели, пользователи информации, методы.
62. Базовые принципы внутреннего и внешнего аудита.
63. Главные особенности Международных стандартов аудита.
64. Проблемы применения МСФО в российских компаниях. Проблемы и недостатки российского бухучета.
65. Бюджетирование: структура, состав и особенности бюджетных моделей на предприятиях.
66. Директ-костинг. Принятие решений на основе данных управленческого учета.
67. Прибыль и ее значение для решения задач корпоративного развития. Ипостаси прибыли. Операционная и чистая прибыль. EBITDA: причины и ограничения в использовании.
68. Финансовый менеджмент в системе общего менеджмента компании. Трансформация функций финансовой службы современной компании: причины и тенденции.
69. Концепция менеджмента, основанного на ценности. Другие интегральные концепции финансового менеджмента.
70. Доходность и платежеспособность как центральные объекты управления компанией.
71. Понятие денежного потока и его функции в управлении финансами. Классификация денежных потоков.
72. Понятие финансового менеджмента. Виды финансового менеджмента. Особенности современного финансового менеджмента.
73. Организационные основы финансового менеджмента. Структура управления финансами в современной организации.
74. Функции финансовых менеджеров в современной корпорации. Контролеры и казначеи. Стратегические функции финансовых руководителей.
75. Система аналитических финансовых документов, их структура и краткая характеристика. Определение общего размера аналитических финансовых документов.
76. Финансовый анализ. Виды, методы и логика финансового анализа.
77. Вертикальный и горизонтальный финансовый анализ. Общий размер финансовых документов.
78. Трендовый, индикативный и императивный финансовый анализ. Сравнительный финансовый анализ.
79. Классификация финансовых коэффициентов.
80. Коэффициенты ликвидности и оборачиваемости активов.
81. Коэффициенты доходности и их сравнительный анализ.
82. Коэффициенты финансовых рисков: коэффициенты покрытия и финансового левериджа.
83. Коэффициенты анализа кредитоспособности компании.
84. Факторный анализ доходности.
85. Операционная и совокупная доходность компании. Критерии эффективности.
86. Эффективные и развивающиеся рынки капитала. Критерии эффективного фондового рынка.

87. Структура и содержание аналитического баланса.
88. Аналитический отчет о прибылях и убытках: структура и общий размер.
89. Прямой и косвенный методы составления отчета о движении денежных средств.
90. Роль и значение денежных потоков в современном финансовом менеджменте.
91. Концепция денежных потоков в управлении корпоративными финансами.
92. Источники прибыли. Правила распределения чистой прибыли. Прибыль и денежный поток.
93. Правила формирования денежных потоков по видам деятельности. Предназначение операционного денежного потока и его структура по МСФО.
94. Классификация совокупных запасов. Модели управления производственными запасами. Методы оптимизации запасов.
95. Финансовая структура компании и ее использование в управлении.
96. Финансовое планирование и бюджетирование: различия и взаимодействие. Назначение и состав бюджета доходов и расходов (БДР) и бюджета движения денежных средств (БДДС) на предприятии. Операционный, инвестиционный и финансовый бюджеты.
97. Финансовый раздел бизнес-плана и его составные элементы.
98. Управление денежными средствами. Модель Миллера-Орра.
99. Анализ финансовой устойчивости и оценка банкротства компании. Критерии банкротства.
100. Понятие экономической прибыли. Виды экономической прибыли методы ее расчета. Проблемы использования экономической прибыли в управлении компанией.
101. Бизнес-план: назначение состав, структура и ключевые проблемы при формировании бизнес-плана.
102. Методы анализа корпоративной финансовой отчетности.
103. Финансовая отчетность по МСФО: состав, сроки и адреса представления. Учетная политика в МСФО.
104. Элементы финансовой отчетности по МСФО. Определения и критерии признания в МСФО. Виды оценок и связь оценок с целями учета и отчетности.
105. Предмет и методы оценки бизнеса. Ценность и стоимость.
106. Методы оценки недвижимости.
107. Правило чистой приведенной ценности.
108. Организационно-правовые основы корпорации.
109. Особенности финансового устройства корпорации.
110. Основные модели оценки бизнеса методом дисконтированного денежного потока.
111. Предмет и назначение инвестиционного анализа. Виды инвестиционного анализа.
112. Отраслевой анализ в системе фундаментального анализа.
113. Методология технического анализа.
114. Концепция временной ценности денег и альтернативных издержек.
115. Анализ дисконтированного денежного потока и его применение для оценки финансовых и реальных активов.
116. Анализ и оценка рисков отдельной корпоративной ценной бумаги и портфеля ценных бумаг в условиях неопределенности.
117. Анализ и оценка рисков облигаций. Диверсификация несистематического риска.
118. Понятие и виды риск-менеджмента. Корпоративный риск-менеджмент и его задачи.
119. Инструментарий управления рисками компании. Мера риска – ценность под риском (VaR).

120. Модель CAPM и ее применение. Основные допущения этой модели. Методы расчета коэффициентов «бета». Проблемы использования модели CAPM.
121. Понятие инвестиционного портфеля. Принципы и этапы формирования.
122. Управление инвестиционным портфелем в условиях неопределенности. Эффективная граница рынка финансовых активов. Линия рынка капитала (CML). Теорема разделения.
123. Понятие производных финансовых инструментов (деривативов). Классификация деривативов, их краткая характеристика.
124. Основные модели оценки бизнеса методом дисконтирования денежных потоков.
125. Понятие терминальной ценности. Предположения и допущения, используемые при оценке терминальной ценности. Проблемы о ошибки при определении терминальной ценности.
126. Оценочные мультипликаторы. Виды мультипликаторов, их применение, сильные и слабые стороны.
127. Оценка компании по активам. Проблемы и подходы к оценке нематериальных активов. Общая схема оценки кандидатов на присоединение, оценка выгод и издержек слияния.
128. Понятие финансового рынка и финансовой системы. Структура финансового рынка.
129. Виды финансовых посредников. Понятие и функции рынка ценных бумаг. Основные инструменты рынка ценных бумаг.
130. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
131. Понятие акции. Виды акций. Права, удостоверяемые акциями. Понятие голосующей акции. Основания признания акции голосующей. Привилегированные акции.
132. Инвестиционные характеристики акции. Определение стоимости акции: номинальная, балансовая, рыночная стоимость. Оценка справедливой ценности (стоимости) акции на основе дивидендов.
133. Оценка доходности акций: дивидендная доходность и полная доходность.
134. Понятие облигации. Виды облигаций: по эмитентам, по срочности, по наличию процента, по способу начисления процента.
135. Инвестиционные характеристики облигации. Оценка справедливой ценности облигации.
136. Оценка доходности облигаций: текущая доходность и доходность к погашению. Риски облигаций.
137. Понятие фондовой биржи. Листинг и делистинг ценных бумаг. Биржевые индексы и их характеристики. Фундаментальный и технический анализ.
138. Концепция идеальных рынков капитала. Эффективность фондового рынка и соотношение «риск – доходность».
139. Бухгалтерская и ценностная (стоимостная) финансовые модели компании. Основные показатели бизнеса по бухгалтерской и ценностной моделям, их взаимосвязь и использование стейкхолдерами.
140. Ценность публичных и непубличных компаний и принципы ее оценки.
141. Характеристики собственного и заемного капитала. Концепция средневзвешенной стоимости капитала (WACC).
142. Основные модели оценки стоимости собственного капитала компании.
143. Основные выводы компромиссной теории структуры капитала корпорации и оптимальный уровень заимствований.
144. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.
145. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития.

146. Бюджетирование капитала в компании. Участники инвестиционного процесса. Классификация инвесторов.
147. Структура инвестиционного проекта. Общий алгоритм анализа инвестиционных проектов.
148. Финансовая модель инвестиционного проекта. Виды денежных потоков и принципы их формирования. Релевантность денежных потоков.
149. Экономически обособленные и интегрированные проекты. Принцип «with-without» и дифференциальные денежные потоки в анализе экономически интегрированных проектов.
150. Корпоративное (прямое) и проектное финансирование. Проекты на основе государственно-частного партнерства.
151. Сущность венчурного финансирования с позиций инновационного проекта и с позиций венчурного инвестора. Принцип определения доли венчурного инвестора в инновационной компании.

### Типовые задачи Государственного экзамена:

**Задача 1.** Инвестр Разумнов инвестировал 10 млн. руб. в некую Компанию. За два года прибыль Компании выросла на 53,76%. Какова средняя доходность инвестиций г-на Инвестра Разумнова. Ответ округлить до одного знака после запятой по обычным правилам арифметики.

Решение: Средний рост за год  $= 1,5376^{1/2} = 1,24$  Тогда доходность в годовых  $= 1,24 - 1 = 0,24$  или 24%.

Ответ: 24%

**Задача 2.** Инвестр Разумнов инвестировал 10 млн. руб. в некую Компанию. На момент инвестиций прибыль составляла 124 млн. руб. За следующий год прибыль выросла на 18%, а за второй год она выросла на два только на 36 млн. руб. Если считать, что дивиденды составляют один и тот же процент от чистой прибыли, то какой доход принесли инвестиции Инвестру Разумнову за два года?. Ответ округлить до одного знака после запятой по обычным правилам арифметики.

Решение: Средний прибыли рост за 2 года  $I = (124 * 1,181 + 36) / 124 = 1,471$  Тогда доход за два года  $= 10 * (1,471 - 1) = 4,7$  млн. руб.

Ответ: 4,7 млн. руб.

**Задача 3.** После банковского кризиса 2009 года господин X решил не рисковать и вложить свои средства в два разных банка А и Б. Сколько суммарно надо инвестировать господину X сегодня, чтобы через 4 года получить 5 млн. руб., если условия размещения и доли суммарных инвестиций в каждом банке следующие:

Доля средств на депозите в банке А	30,0%
Процент по депозиту (годовых) банк А	12,0%
Процент по депозиту (годовых) банк Б	14,0%

Ответ округлить до тысяч рублей по обычным правилам арифметики.

Решение: Составим уравнение:  $X * 0,3 * (1 + 0,12)^4 + X * (1 - 0,3) * (1 + 0,14)^4 = 5$  млн. где X - требуемая сумма инвестиций Решая уравнения находим X:  $X = 5 / [0,3 * (1 + 0,12)^4 + 0,7 * (1 + 0,14)^4] = 3,022$  млн.

Ответ: 3,022 млн.

**Задача 4.** Рассчитать итоговую доходность инвестиций в биржевой актив за 5 торговых сессий, если его доходность за каждую из этих торговых сессий составила +4,5%; +3,2%; (-0,2%); +3,6%; +4,2% соответственно. Ответ округлить до сотых долей процента

Решение: Индекс роста равен:  $I = 1,045 * 1,032 * 0,998 * 1,0036 * 1,042 = 1,1619$  тогда доходность равна  $1,1619 - 1 = 0,1619$  или 16,19%

Ответ: 16,19%

**Задача 5.** Какой курс доллара должен быть через год, чтобы валютный вклад под 6% годовых сроком на год давал бы ту же доходность, что и полугодовые рублевые вклады под 12% годовых, если сегодняшний курс доллара равен 27,8 рублей за доллар? Ответ дайте с точностью до копеек, округляя в большую сторону.

Решение:

Ответ: 32.90

**Задача 6.** Найти эффективную ставку процента за потребительский кредит, который предоставляется на следующих условиях:

- 30% стоимости плюс 3% в качестве платы за кредит вносится сразу;
- оставшиеся 70% стоимости покупки оплачиваются через полгода.

Решение:

Ответ: 9,16%

**Задача 7.** Оборудование реконструировалось дважды: в декабре и в июне. В результате производительность труда повышалась дважды в год каждый раз на один и тот же процент. Найдите этот процент, если за час 10 работников производили до реконструкции продукции на 2500 руб., а теперь на 2809 руб.

Решение: Рост составил  $= 2809 / 2500 = 1,1236$  рост за полгода  $= 1,1236^{1/2} = 1,06$  тогда процент равен 6%

Ответ: 6%

**Задача 8.** Компания XYZ опасается попасть под налоговые санкции в связи с нарушением 20% коридора отклонений от рыночной цены. В настоящий момент рыночная цена на единицу продукции компании равна \$350. Какую минимальную цену из представленных можно выбрать компании XYZ, чтобы не попасть под санкции: \$280; \$275; \$270; \$265

Решение: Цена  $= (1 - 0,2) * 350 = 280$

Ответ: 280

**Задача 9.** Капитал в 2008 году увеличили на 60%, а затем в 2009 уменьшили на 20%. На сколько процентов изменился капитал?

Решение:  $1,6 * 0,8 = 1,28$ .

Ответ: Увеличился на 28%.

**Задача 10.** Фермер Борисов рассчитал, что инвестиции в новый телятник будут увеличивать прибыль его хозяйства на 10% ежегодно. Однако, первый год оказался неудачным, и телятник принес убыток, который уменьшил прибыль на 10%. Какой прирост прибыли на втором году проекта может компенсировать убыток первого года?

Решение: рост прибыли за два года составил:  $I=1,1^2=1,21$

При падении в первый года на 10%  $0,9 \times X=1,21$  откуда  $X=1,21/0,9 = 1,344$

Тогда прирост прибыли на втором году должен быть:  $r = I-1 = 1,344 - 1 = 0,344$  или 34,4%

Ответ: 34,4%

**Задача 11.** Норма выработки (количество единиц продукции или работы, которое должно быть изготовлено в единицу времени: час, рабочую смену, месяц) снижена на 20%. На сколько при этом увеличится заработная плата?

Решение: Количество единиц продукции снизилось на 20%, т.е. рост нормы составил

$1 - 0,2 = 0,8$ , а зарплата за норму осталась прежней. тогда индекс зарплаты =  $I = 1/0,8 = 1,25$   
- зарплата увеличится на 25%

Ответ: зарплата увеличится на 25%

**Задача 12.** Фонд сдельной заработной платы за 2010 год на фирме «Золотой теленок» уменьшился с 8 до 7 млн. руб. На сколько процентов повысилась номинальная производительность труда на этой фирме, если при тех же расценках среднегодовая сдельная заработная плата выросла на 5%?

Решение: X- прирост произв. труда. Следовательно,  $7 \times (1 + X) = 8 \times 1,05$ . Отсюда  $X = 0,2$ .

Ответ: 20%

**Задача 13.** Вексель на сумму 12000 рублей учитывается по простой учетной ставке за 120 дней до погашения с дисконтом равным 800 рублей в пользу банка. Определить величину годовой учетной ставки банка. База расчета (360, 360). Ответ округлить до целых процентов.

Решение: Интерес банка  $X \times 120/360=800$  тогда  $X=2400$ . Ставка равна  $2400/12000=20\%$

Ответ: 20%

**Задача 14.** Какую сумму надо внести в банк под 22% годовых при начислении сложного процента с годовой капитализацией процента, чтобы через 4 года накопить сумму эквивалентную сегодняшним 100 тыс. руб., если индекс цен за 4 года составит 2? Округлите ответ до рублей по правилам математики.

Решение: Рост номинальный =  $(1+0,22)^4 = 2,21$ , Рост цен = 2  
Рост реальный =  $1,1077$  тогда  $X=100\ 000/1,1077 = 90280$  руб.

Ответ: 90280 руб.

**Задача 15.** В состав услуг банка в 2016 году входил учет векселей под 36% годовых по правилу (360, 360). Сколько можно выручить за продажу дисконтного векселя со сроком погашения через 45 дней и суммой в 2 млн. руб.?

Решение:  $P = S \times \left(1 - \frac{n \times d}{360}\right) = 2 \times \left(1 - \frac{45 \times 0,36}{360}\right) = 1,91$  млн. руб.

Ответ: 1,91 млн. руб.

**Задача 16.** Имеются два дисконтных веселя:

- номиналом 91 тыс. руб. с оплатой через 4 месяца,
- номиналом 96 тыс. руб. с оплатой через 9 месяцев.

Учет векселей ведется банком по правилу (360, 360). При какой учетной ставке банка они эквивалентны?

Решение:  $1 \times \left(1 - \frac{n \times 4}{12}\right) = 96 \times \left(1 - \frac{n \times 9}{12}\right)$ . Отсюда  $n = 12\%$ .

Ответ: 12%

**Задача 17.** Какой процент годовых при оценке векселя со сроком погашения через 45 дней по формуле математического дисконтирования эквивалентен учетной ставке коммерческого учета векселей под 24%? Расчеты выполнить по правилу (360, 360).

Решение: Обозначим за  $i$  искомую ставку в долях и получим уравнение эквивалентности ставок на основе равенства финансовых результатов:

$$\left(1 - \frac{45 \times 0,24}{360}\right) = 0,97 = \left(1 + \frac{45 \times i}{360}\right)^{-1} \quad \text{Отсюда } i = 24,74\%.$$

Ответ: 24,74%

**Задача 18.** Найти среднюю процентную ставку, то есть процент, дающий тот же результат, что и следующая плавающая (переменная) ставка процента, составившая 18% в первый год, 10% - во второй, 21% - в третий и 12% - в последний год.

Решение: Правильный ответ дает среднее геометрическое:

$$\left(\sqrt[4]{1,18 \times 1,1 \times 1,21 \times 1,12} - 1\right) \times 100\% = 15,16\%.$$

Ответ: 15,16%

**Задача 19.** Какую сумму надо внести в банк под 17% годовых при начислении сложного процента с годовой капитализацией процента, чтобы через 2 года накопить сумму эквивалентную сегодняшним 100 тыс. руб., если инфляция в среднем составляла 10% в год?

Решение:  $\left(\frac{1,17}{1,1}\right)^2 \times X = 100000$       Ответ: 88392,16 руб.

Ответ: 88392,16 руб.

**Задача 20.** Рассчитать процентную ставку кредита, если сумма ссуженных средств составляет 120 тыс. д.е., а полученная ровно через год сумма составляет 135 тыс. д.е.

Решение: % ставка =  $FV/PV - 1 = (135/120 - 1) \times 100\% = (1,125 - 1) \times 100\% = 12,5\%$

Ответ: 12,5%

**Задача 21.** 31 декабря 1993 года мы положили в банк 1 000 000 руб. Какую сумму мы должны получить через три года, если депозитные ставки составляли соответственно 40%, 50% и 60% годовых в 1994, 1995 и 1996 годах.

Решение:  $I_{рез.} = 1,0 \times 1,4 \times 1,5 \times 1,6 = 3,36 \rightarrow 1\,000\,000 \times 3,36 = 3\,360\,000$

Ответ: 3,36 млн. руб.

**Задача 22.** В банк 6 мая предъявлен для учета вексель на сумму 14 000 рублей со сроком погашения 10 июля того же года. Банк учитывает вексель по простой учетной ставке 40%

годовых. Определить сумму, которую получит векселедержатель от банка. (Используйте технику обыкновенного банковского учета векселей по правилу (360, 360))

Решение:  $X = PV \times (1 - r \times n / 360) = 14000 \times (1 - 0.4 \times 65 / 360) = 12\,992$  руб.

Ответ: 12 992 руб.

**Задача 23.** Кредит предоставляется под 5% сложных годовых сроком на 8 лет. Клиент хочет получить его под простые проценты. Какая ставка простых процентов может быть предусмотрена контрактом, если простые проценты начисляются пренумерандо?

Решение:  $r_{\text{прост\_пренум.}} = [1 - (1 + 0,05)^{-8}] / 8 = 0,0404 = 4,04\%$ ;

Ответ: 4,04%

**Задача 24.** Банк выплачивает по вкладам 10% годовых. Какова реальная доходность вкладов при начислении процентов ежеквартально?

Решение:  $r_{\text{эф}} = (1 + 0,1/4)^4 - 1 = 0,1025 = 10,38\%$ ;

Ответ: 10,38%

**Задача 25.** Доходность квартальной операции составила 8,4%. Какова доходность этой операции в годовых?

Решение:  $r_{\text{эф}} = (1 + 0,084)^2 - 1 = 0,17505 = 17,5\%$ ;

Ответ: 17,5%

**Задача 26.** Годовой WACC равен 38,4%. Чему равен квартальный WACC?

Решение:  $r_{\text{эф}} = (1 + 0,384)^{1/4} - 1 = 0,0846$  или 8,46%;

Ответ: 8,46%

**Задача 15.** В первом полугодии доходность актива составила 8,8%, а во втором - 9,6%. Какова годовая доходность актива?

Решение:  $r_{\text{эф}} = (1 + 0,088) \times (1 + 0,096) - 1 = 0,1925$  или 19,25%;

Ответ: 19,25%

**Задача 27.** Основатель сети магазинов Ашан Жерар Мюлье-младший хотел, чтобы в его магазинах товары продавались по ценам ниже, чем у производителя. Для этого он договорился с поставщиками о том, что они поставляют товар в магазин, а получают оплату через 3 месяца. Ставка по депозитам в банке составляла 1,1% в квартал. Жерар Мюлье-младший делал скидку на товар в размере 0,5% от цены. Каким образом Жерар Мюлье-младший получал прибыль, если продажная цена была на 0,5% ниже, чем закупочная?

Решение: Сравнивать продажную цену с закупочной нельзя, т.к. эти денежные потоки возникали в разные моменты времени. Для сравнения, эти потоки должны быть приведены к одному моменту времени, а для этого надо либо нарастить продажную цену к моменту оплаты товара, либо дисконтировать покупную цену к моменту продажи. Индекс дисконтирования (роста)  $I = 1,011$  Тогда: наращиваем продажную цену к моменту оплаты:  $I = 0,995 \times 1,011 = 1,0059$  и прибыль составляет:  $1,0059 - 1 = 0,0059$  или **0,59%**

Ответ: прибыль положительна при учете временной стоимости денег

**Задача 28.** Что выгоднее: купить бескупонную облигацию А со сроком погашения через 2 года номиналом в 1000 руб. и текущей стоимостью 900,9 руб., или бескупонную облигацию Б с текущей стоимостью 1680,70 руб. со сроком погашения 5 лет и номиналом 2000 руб.?

*Решение:* Облигация А: индекс роста инвестиций за 2 года = 1,11, тогда индекс за год =  $1,11^{1/2} = 1,054$  и доходность операции равна  $1,054 - 1 = 0,054$  или 5,4%

Облигация Б: индекс роста инвестиций за 4 года = 1,19, тогда индекс за год =  $1,19^{1/4} = 1,044$  и доходность операции равна  $1,044 - 1 = 0,044$  или 4,4%

*Ответ:* доходность облигации А выше, чем доходность облигации Б

**Задача 29.** Клиент вложил в банк 700 руб. Банк выплачивает проценты по ставке  $r = 6\%$  годовых четыре раза в год. Через 6 месяцев клиент снял со счета 300 руб., а через 2 года после этого закрыл счет. Какую сумму он получит после закрытия счета?

*Решение:*  $700 = 300(1+r)^{-2} + X(1+r)^{-10}$ , откуда  $X = 474,43$  руб.

*Ответ:*  $X = 474,43$  руб.

**Задача 30.** Банк начисляет по вкладу 8 % годовых, 2 раза в год. Господин Иванов положил в банк 31.12.2010 года 12000 рублей. 01.07.2011 он снял 5000 рублей, а 01.01.2012 года - еще 4000 рублей. Какую финансовую операцию необходимо сделать г-ну Иванову в конце 2012 года, чтобы в конце 2013 года снять 5000 рублей. Ответ округлить до целых рублей.

*Решение:*

*Ответ:* Внести 535 руб..

**Задача 31.** Какую сумму необходимо положить в банк, чтобы в течении следующих 10 лет ежегодно получать 30 000 руб., исчерпав счет полностью? Банк начисляет 5% годовых.

*Решение:* Аннуитет равен:  $A = 30000 \times [1 - (1 + 0,05)^{-10} / 0,05] = 231\,652$  руб.

*Ответ:* 231 652 руб.

**Задача 32.** Сколько нужно положить в банк под 5% годовых, чтобы выплачивать владельцу ренту в 100 тыс. руб. в год, а сумма на счете в банке оставалась бы неизменной?

*Решение:*  $0,05 \times X = 0,1$  млн. руб. тогда  $X = 2$  млн. руб.

*Ответ:* 2 млн. руб.

**Задача 33.** Предприятие образовало фонд развития, в который каждый год отчисляет 40 млн. руб., вкладывая их в банк, который начисляет на вложенные деньги 6% годовых. Какая сумма будет в фонде через 12 лет?

*Решение:* Рента А3, где:  $r=3$ ,  $n=12$ ,  $i=0,06$ .  $R * r = 40$  (млн. руб)

$$= R \times r \frac{s_{n,i}}{s_{r,i}} = 40 \times \frac{s_{12,6}}{s_{3,6}} = 40 \times \frac{16,689}{3,1836} \approx 212 \text{ млн.руб}$$

*Ответ:* 212 млн. руб.

**Задача 34.** Сколько сегодня стоит облигация номиналом 1000 руб. и выпущенная на срок 50 лет, если ежегодный купон по ней составляет 8%, а ставка по депозиту в банке равна 10%?

*Решение:*  $A = 9,91$  тогда  $C = 9,91 * 80 + 1000 * 0,0085 = 801,7$  руб.

*Ответ:* 801,7 руб.

**Задача 35.** Сколько один акр виноградников, если площадь всего участка составляет 18 акров и он приносит ежегодный доход 360 тыс. долларов. Ставка по депозитам в банке равна 4%

Решение: Стоимость всего участка =  $360/0,04 = 9,0$  млн. Тогда акр стоит =  $9,0/18=0,5$  млн.

Ответ: 0,5 млн.

**Задача 36.** Вводится скидка, равная 4% при 24%-уровне рентабельности продаж (доли прибыли в цене). На сколько процентов должны как минимум вырасти продажи при неизменных ценах, чтобы обеспечить тот же уровень прибыли?

Решение:  $0,24=прибыль/Цена$ .

Ответ: 20%

**Задача 37.** Профсоюзы добились индексации заработной платы в размере 80% от уровня инфляции ежегодно. Это означает, что каждый рубль прироста цен сопровождается ростом зарплаты на 80 копеек. В этом году инфляция составила 20%. Как изменилась за год реальная заработная плата? Ответ дайте с точностью до десятых процента, округляя по обычным правилам арифметики.

Решение: Зарплата выросла:  $I_{з/п}=1+0,8*0,2$ ; индекс цен:  $I_{inf} = 1+0,2$ . Реальная зарплата  $I = 1,16/1,2 = 0,9667$  тогда рост реальной з/п =  $0,9667-1=-0,0333$  или -3,33%

Ответ: -3,33%

**Задача 38.** Доля прибыли в выручке (рентабельность по выручке) составила 20%. Какова норма прибыли, вычисляемая отношением прибыли к затратам?

Решение: Норма прибыли = <доля прибыли в выручке/доля затрат в выручке> =  $0,2/0,8=0,25$ . или 25%

Ответ: 25%

**Задача 39.** Номинальный доход работника увеличился с 30 тыс.долл. в год до 37,5 тыс.долл. в год, темп роста инфляции за тот же период составил 25%. Как изменилась реальная заработная плата?

Решение: Рост реальной з/п =  $37,5/30:1,25=1$ . Реальная з/п не изменилась

Ответ: Реальная з/п не изменилась

**Задача 40.** Сколько процентов реальной зарплаты "съедает" месячная инфляция равная 50% при тридцатидневной задержке выплаты зарплаты?

Решение: Рост реальной з/п =  $1/1+0,5 = 0,667$ . Инфляция съедает  $1-0,667=0,333$  или 33,3%

Ответ: 33,3%

**Задача 41.** Насколько изменилась покупательная способность евро в России за 2015 год, если за год курс вырос с 68 руб. до 72 руб. за евро, а инфляция составила 14%? Ответ дайте с точностью до сотых процента, округляя в большую сторону

Решение: Рост курса =  $72/68 = 1,05882$  Реальная покупательная способность =  $1,0588/1,14 = 0,92879$  Тогда изменение реальной покупательной способности =  $0,92879-1=-0,0712$  или -7,12%

Ответ: -7,12%

**Задача 42.** Какую сумму надо внести в банк под 25% годовых при начислении сложного процента с годовой капитализацией процента, чтобы через 2,5 года накопить сумму эквивалентную сегодняшним 500 тыс. руб., если инфляция в первом году ожидается 15%, во втором году - 20%, а за половину третьего года – 25%? При подсчетах учитывайте обычную банковскую практику. Ответ дайте с точностью до рубля, округляя в большую сторону.

Решение: Обозначим за X искомое значение. Ответ находится из уравнения:

$$1,25^2 \times 1,125 \times X = 500 \times 1,15 \times 1,2 \times 1,25 \text{ тогда } X = 490667 \text{ руб.}$$

Ответ: 490667 руб.

**Задача 43.** В 3002 году ожидается инфляция 18%. На сколько процентов снизится покупательная способность рубля?

Решение:  $\left(1 - \frac{1}{1+0,18}\right) \times 100\% = 15,25\%$ .

Ответ: 15,25%

**Задача 44.** В 3002 году ожидается инфляция 18%. На сколько процентов снизится покупательная способность рубля?

Решение: Определим реальный курс доллара в конце года:  $\$R^p = \frac{\$R^u}{I_u} = \frac{32}{1,15} = 27,8$ . Реальный

курс доллара упал на  $\frac{31 - 27,8}{31} \times 100\% = 10,3\%$ .

Ответ: 10,3%

**Задача 45.** Что для Вас более выгодно: продать один раз товар с наценкой 10%, или тот же товар продать 10 раз с наценкой 1% всю прибыль реинвестируя в покупку товара? Ответ округлить до двух знаков после запятой.

Решение: При продаже товара один раз с наценкой 10% доходность сделки равна 10%

При продаже 10 раз с наценкой 1% доходность равна  $= 1,01^{10} - 1 = 0,105$  или 10,5%

Ответ: продать товар 10 раз с наценкой 1% выгоднее, т.к. доходность  $= 10,5\% > 10,0\%$

**Задача 46.** Инвестор приобретает рискованный актив А. Ожидаемая доходность актива равна 20% годовых, стандартное отклонение доходности 10%. Доходность актива имеет нормальное распределение. Какова вероятность того, что через год доходность актива будет располагаться в интервале от 10% до 30%?

Решение: Решение. Интервал 10% - 30%, это  $E(r) \pm \sigma$ . Вероятность равна 68,7%

Ответ: 68,7%

**Задача 47.** Инвестор открыл длинные позиции по акции А и по акции В. Стандартное отклонение доходности акции А за период равно 30%, акции В: 20%. Коэффициент корреляции доходностей равен минус 0,5. Определить риск портфеля (стандартное отклонение) за период, если инвестор купил акции А на 5 тыс. руб., акции В на 20 тыс. руб.

Решение:

Ответ: 14%

**Задача 48.** Инвестор хочет составить портфель состоящий из рискованного актива с "бетой" равной 1,5 и безрискового актива. В какой пропорции надо взять рискованный и безрисковый активы инвестору, чтобы получить портфель с рыночной доходностью?

Решение: Составим уравнение:  $1,5 * w + (1-w) * 0 = 1$  где w-доля рискованного актива решая относительно w имеем:  $w = 66,7\%$  или 2:1

Ответ: 2:1

**Задача 49.** Инвестор приобрел акции двух видов: акции А на сумму 400 тыс. руб. с ожидаемой доходностью 20,6% и акции В на сумму 600 тыс. руб. с ожидаемой доходностью 28,5%. Определить ожидаемую доходность портфеля инвестора за год.

Решение:  $r_p = 400/1000 * 20,6\% + 600/1000 * 28,5\% = 25,34\%$

Ответ: 25,34%

**Задача 50.** Ожидаемая доходность портфеля А составляет 20% годовых, портфеля В : 16% годовых. Безрисковая ставка 12% годовых. Стандартное отклонение доходностей портфелей А и В равны 7% и 3%, соответственно. Используя коэффициент Шарпа, определите при управлении каким портфелем, может быть достигнута большая эффективность?

Решение:  $S_A = (20\% - 12\%) / 7\% = 1,14$ ;  $S_B = (16\% - 12\%) / 3\% = 1,33$  поскольку  $S_A < S_B$  - выгоднее портфель В

Ответ: портфель В

**Задача 51.** Составить портфель с бетой = 1,2, если в вашем распоряжении рисковые активы А и В с бетами 0,75 и 2 соответственно.

Решение:  $w * 0,75 + (1 - w) * 2 = 1,2$  откуда  $w = 0,8 / 1,25 = 0,64$

Ответ: берем 64% актива А и 36% актива В

**Задача 52.** Ожидаемая доходность портфеля А составляет 16% годовых, портфеля В : 20% годовых. Безрисковая ставка 12% годовых. Стандартное отклонение доходностей портфелей А и В равны 3% и 6%, соответственно. Используя коэффициент Шарпа, определите при управлении каким портфелем, может быть достигнута большая эффективность?

Решение:

Ответ: Эффективности портфелей одинаковы

**Задача 53.** В настоящее время цена актива составляет \$ 90. С вероятностью 40% ее цена возрастет до \$100. В противном случае - цена упадет до \$86. Рассчитать матожидание доходности актива.

Решение:  $r = (0,4 * 100 + 0,6 * 86) / 90 - 1 = 0,0178$  или 1,78%

Ответ: 1,78%

**Задача 54.** Рисковый актив имеет следующие показатели:

- матожидание доходности - 12%;
- среднее квадратичное отклонение (СКО) доходности - 30%;
- показатель "бета" - 1,6.

Составить из данного рискового актива и безрискового с доходностью 4,0% рыночный портфель. Доходность рыночного портфеля прогнозируется на уровне 10% годовых.

Решение:

Ответ: 75% в рисковый и 25% в безрисковый активы

**Задача 55.** Пусть существует портфель состоящий из активов А и В со следующими параметрами:

Общая сумма инвестиций = \$300 000. Первоначальные доли инвестиций в активы А и В составляли \$210 тыс. и \$90 тыс. соответственно. Инвестор увеличил инвестиции в актив А на \$120 000 используя короткую позицию.

Найти вес актива А.

Решение:  $=(300+120)/300 = 1,4$

Ответ: 1,4

**Задача 56.** Период оборачиваемости дебиторской задолженности организации равен 60 дням. В текущем отчетном периоде (квартал) выручка составила 480 т.р. Чему равна средняя дебиторская задолженность организации за квартал? Для упрощения, считать что в году 360 дней.

Решение: Коэффициент оборачиваемости ДЗ =  $360/60=6$  тогда средняя ДЗ =  $480/6 = 80$

Ответ: 80 т.р.

**Задача 57.** Период оборачиваемости кредиторской задолженности организации равен 30 дням. В полугодовом отчетном периоде выручка составила 1440 т.р. Чему равна средняя дебиторская задолженность организации за отчетный период? Для упрощения, считать что в году 360 дней.

Решение: Коэфф. оборачиваемости КЗ =  $360/30=12$  тогда средняя КЗ =  $1440/12 = 120$

Ответ: 120 т.р.

**Задача 58.** Период оборачиваемости запасов организации равен 45 дням. В полугодовом отчетном периоде выручка составила 1400 т.р., рентабельность продаж равна 40%. Чему равен средний уровень запасов организации за отчетный период? Для упрощения, считать что в году 360 дней.

Решение: Коэфф. оборачиваемости З =  $360/45=8$  тогда средние З =  $COGS/8 = 105$

COGS находим из уравнения:  $0,4*Sales = Sales - COGS$  тогда  $COGS = 0,6*Sales = 840$

Ответ: 105 т.р.

**Задача 59.** Кредитовые обороты организации по счету "Продажи" составили за отчетный период 2860 т.р. Себестоимость продаж составила 1260 т.р.; дебетовые обороты субконто "Административные расходы и коммерческие расходы" счета "Продажи" 240 т.р.; Амортизация составила 88 т.р.; Плата по кредиту составила 24 т.р.. Рассчитать EBITDA организации за отчетный период.

Решение: EBITDA =  $2860-1260-240 = 1360$

Ответ: 1360 т.р.

**Задача 60.** В отчетном периоде организация:

- а) выпустила вексель на сумму 6 000 т.р.;
- б) получила аванс от покупателя на сумму 250 т.р.;
- в) выплатила аванс за аренду склада за следующий квартал на сумму 321 т.р.
- г) начислила зарплату персоналу на сумму 340 т.р.

Насколько увеличились обязательства компании за отчетный период?

Решение: Обязательства =  $6000+250+340= 6590$

Ответ: 6590 т.р.

**Задача 61.** Период оборачиваемости дебиторской задолженности организации равен 60 дням. В текущем отчетном периоде (квартал) средняя дебиторская задолженность организации составила 80 т.р. Чему равна выручка за квартал? Для упрощения, считать что в году 360 дней.

Решение: Коэффициент оборачиваемости ДЗ =  $360/60=6$  тогда выручка =  $80*6 = 480$

Ответ: 480 т.р.

**Задача 62.** Имеются следующие данные о поступлении товара «А» за май 2XXX года:

Дата поступления	Кол-во (шт.)	Цена за единицу(руб.)
2 мая	10	11
5 мая	20	12
12 мая	30	12
14 мая	100	10
25 мая	10	14
26 мая	20	15
ИТОГО	190	

Остатка товара на начало мая не было . В мае реализовано 150 шт. товара А по цене 20 руб.за штуку. Сбытовые расходы составили 200 руб.

Требуется : используя метод average cost, для определения себестоимости реализованного товара определить операционную прибыль за май 2XXX года.

Решение:

Ответ: 1102,6 т.р.

**Задача 63.** Запасы готовой продукции производства на начало января - 600 шт., на конец января – 1000 шт. За январь было продано 20 000 шт. готовой продукции. Все остальные запасы равны нулю. Определите, сколько было произведено готовой продукции за январь

Решение:  $20\ 000 + 1000 - 600 = 20\ 400$

Ответ: 20 400.

**Задача 64.** Имеется следующая выдержка из ОПиУ некой компании:

<b>Выручка</b>	22600	<b>Amortization</b>	660
<b>COGS</b>	16200	<b>Interest</b>	180
<b>Adm, Expenses</b>	810	<b>Tax</b>	900
<b>Trade Expenses</b>	650	<b>Average Total Equity</b>	38000

Рассчитать Gross Profit Margin (валовую рентабельность продаж). Округлить с точностью до десятых долей процента.

1) 69,9%    +2)30,1%    3) 43,0%    4) 35,2%.    5)Нет правильного ответа.

Решение:  $(22600-16200) / 22600 = 30\%$

**Задача 65.** Имеется следующая выдержка из ОПиУ некой компании:

<b>Выручка</b>	22600	<b>Amortization</b>	660
<b>COGS</b>	16200	<b>Interest</b>	180
<b>Adm, Expenses</b>	810	<b>Tax</b>	900
<b>Trade Expenses</b>	650	<b>Average Total Equity</b>	38000

Рассчитать Operating Profit Margin (операционную рентабельность продаж). Округлить с точностью до десятых долей процента.

- 1) 20,7%    2) 30%    3) 43%    +4) 23,6%.    5) Нет правильного ответа.

Решение:  $5340 / 22600 = 23,6\%$

**Задача 66.** Имеется следующая выдержка из ОПиУ некой компании:

<b>Выручка</b>	22600	<b>Amortization</b>	660
<b>COGS</b>	16200	<b>Interest</b>	180
<b>Adm, Expenses</b>	810	<b>Tax</b>	900
<b>Trade Expenses</b>	650	<b>Average Total Equity</b>	38000

Рассчитать Pretax Margin (рентабельность продаж до вычета налогов). Округлить с точностью до десятых долей процента.

- 1) 20,7%    +2) 19,9%    3) 30,1%    4) 23,6%.    5) Нет правильного ответа.

Решение:  $4500 / 22600 = 19,9\%$

**Задача 67.** Имеется следующая выдержка из ОПиУ некой компании:

<b>Выручка</b>	22600	<b>Amortization</b>	660
<b>COGS</b>	16200	<b>Interest</b>	180
<b>Adm, Expenses</b>	810	<b>Tax</b>	900
<b>Trade Expenses</b>	650	<b>Average Total Equity</b>	38000

Рассчитать Net Profit Margin, Return on Sales (ROS) (чистую рентабельность продаж). Округлить с точностью до десятых долей процента.

- +1) 15,9%    2) 19,9%    3) 20,7%    4) 23,6%.    5) Нет правильного ответа.

Решение:  $3600 / 22600 = 15,9\%$

**Задача 68.** Имеется следующая выдержка из ОПиУ некой компании:

<b>Выручка</b>	22600	<b>Amortization</b>	660
<b>COGS</b>	16200	<b>Interest</b>	180
<b>Adm, Expenses</b>	810	<b>Tax</b>	900
<b>Trade Expenses</b>	650	<b>Average Total Equity</b>	38000

Рассчитать Return on Equity (ROE) (чистую рентабельность собственного капитала). Округлить с точностью до десятых долей процента.

- 1) 15,9%    2) 19,9%    3) 20,7%    +4) 9,5%.    5) Нет правильного ответа.

Решение:  $3600 / 38000 = 9,5\%$

**Задача 69.** Акции компании Ford покупались за \$80,5, и принесли прибыль \$6 на акцию. Акции компании GM были куплены за \$23,5 и принесли прибыль \$2 на акцию. Какие акции доходней?

*Решение:* Доходность Ford =  $6,0/80,5=0,0745$ ; Доходность GM =  $2/23,5=0,0851$

*Ответ:* Доходней акции GM

### **Раздел 8. Управленческий учет (экономическая прибыль, БОП, точки безубыточности по выручке, кромки безопасности и т.д.)**

**Задача 70.** Пусть в 2011 году было выпущено 100000 акций ценой в 100 руб. (номинальная стоимость акций). Допустим, что курсовая стоимость на начало года 2012 года составляла 200 руб. за акцию. Если дивиденды составили в этом году 8%, а депозитный процент в единственном абсолютно надежном банке равен 10%, а акционеры владели всеми этими акциями весь 2012 год, то чему равны неявные затраты, связанные с владением акциями, в 2012 году?

*Решение:*  $0,1 \times 20 = 2$  млн. руб.

*Ответ:* 2 млн. руб.

**Задача 71.** Текущая выручка составляет 20 000 руб., точка безубыточности по выручке равна 8 000 руб. Постоянные затраты равны 6 000 руб. Переменные затраты равны 9 500 руб. Найти кромку безопасности по выручке. Округлять до двух знаков после запятой.

*Решение:* Кромка безопасности по выручке КБ =  $(TR - TR^{by})/TR = 20\ 000 - 8\ 000 / 20\ 000 = 0,6$

*Ответ:* КБ = 0,6

**Задача 72.** Дана следующая информация о продукте:

Продажи	45 000 долл.
Косвенные затраты	15 000 долл.
Прямые затраты	15 000 долл.
Переменные затраты	16 000 долл.
Фиксированные затраты	14 000 долл.
Производственные затраты	22 000 долл.
Коммерческие затраты	5 000 долл.
Управленческие затраты	3 000 долл.

Определить маржинальную прибыль данного продукта в процентах от выручки:

*Решение:*  $(45-16)/45=64,4\%$

*Ответ:* 64,4%

**Задача 73.** Дана следующая информация о продукте:

Продажи	45 000 долл.
Косвенные затраты	15 000 долл.
Прямые затраты	15 000 долл.

Переменные затраты	16 000 долл.
Фиксированные затраты	14 000 долл.
Производственные затраты	22 000 долл.
Коммерческие затраты	5 000 долл.
Управленческие затраты	3 000 долл.

Вычислить валовую маржу:

Решение:  $45000 - 22000 = 23000$

Ответ: 23000

**Задача 74.** В структуре себестоимости расходы на зарплату составляли 40%, а на электроэнергию 20%. Насколько процентов изменится себестоимость, если зарплату увеличить на 40%, а расходы на электроэнергию снизить на 20%?

Решение:  $+0,4 \times 40\% - 0,2 \times 20\% = 12\%$ .

Ответ: 12%

**Задача 75.** Предприятие выпускает и продает продукт А по цене 1800 руб. При этом средние переменные затраты составляют 500 руб., а постоянные затраты – 290 000 руб. Какую прибыль может получить предприятие, если оно продаст продукт А в количестве 700 шт.?

Решение:  $(1800 \text{ руб.} - 500 \text{ руб.}) \times 700 - 290\,000 \text{ руб.} = 620\,000 \text{ руб.}$

Ответ: 620 тыс. руб.

**Задача 76.** Средние постоянные издержки фирмы при производстве некоторого товара в количестве 300 штук равны 10 руб., а предельные издержки не зависят от объема выпуска и равны 30 руб. Определите уровень средних издержек, которые будет нести фирма при выпуске 100 единиц продукции.

Решение: 1)  $AFC(300) = 10 \Rightarrow FC = 300 \times 10 = 3000$ .

2) Если  $MC = 30$  и не зависят от объема выпуска продукции, то  $MC = AVC = 30$ .

3) При  $Q = 100$  вычислим  $VC(100) = 30 \times 100 = 3000$ .

4)  $TC(100) = VC(100) + FC = 3000 + 3000 = 6000$ .  $AC(100) = 6000/100 = 60 \text{ руб.}$

Ответ: 60 руб.

**Задача 77.** Полные затраты на проект составляют 92% от выручки. Какой будет доходность проекта при тех же объемах продаж, если удастся снизить затраты на 4%? Ответ дать с точностью до десятых долей процента.

Решение: : Поскольку доходность  $= (S - \text{Cost}) / \text{Cost} = S / \text{Cost} - 1 = 1/0,8832 - 1 = 13,2\%$

Ответ: 13,2%.

**Задача 78.** Маржинальная прибыль составляет 20% от цены продукта. Если бонус продавцу увеличить на 2% от продаж, а покупателю сделать скидку на 2%, то маржинальная прибыль изменится на:

Решение: : Поскольку доходность  $= (S - \text{Cost}) / \text{Cost} = S / \text{Cost} - 1 = 1/0,8832 - 1 = 13,2\%$

Ответ: -3,6%.

**Задача 79.** Есть информация о производстве 3-х продуктов:

Показатель	Продукт А	Продукт В	Продукт С
Количество прогонов	2	5	3
Косвенные затраты на все прогоны	68 000		
Из них			
постоянные	20 000		
переменные	48 000		

Методом ABC-costing рассчитайте распределенные косвенные затраты на прогоны продукта С.

Решение: : переменные затраты на один прогон =  $48000/10 = 4800$ . Откуда распределенные косвенные затраты на прогоны по продукту С составляют =  $4800 \times 3 = 14\ 400$

Ответ: 14 400

**Задача 80.** На расчетный счет предприятия «А» в мае 2016 года поступил аванс от покупателей в счет будущей поставки товаров в сумме 30 000 руб. (включая НДС). Других операций в мае 2016 предприятием «А» не производилось. Как изменится финансовый результат предприятия «А» в финансовом учете за май 2016 года?

Решение: Аванс не является доходом, поэтому финансовый результат не изменится.

Ответ: Финансовый результат не изменится

**Задача 81.** В отчете о движении денежных средств за год показано поступление денежных средств от покупателей в сумме 297 д.е. включая 90 д.е. полученных от покупателей авансов. Сальдо балансовой статьи «Счета к получению» на начало года составили 108 д.е. и на конец года – 1800 д.е. Исходя из приведенной информации, объем продаж за отчетный год составил:(налогами пренебречь)

Решение: Объем продаж равен  $=297-90+1800-108 = 1899$ .

Ответ: 1899 д.е.

**Задача 82.** Фирма, акции которой не торгуются на рынке, готовится к продаже на аукционе. По результатам оценщиков, ценность фирмы составляет:

1. По оценке методом дисконтированных денежных потоков \$2 220 тыс.;
2. Методом капитализации - \$2 150 тыс.;
3. Методом сравнения \$2 500 тыс.;
4. Стоимостью активов \$2 100 тыс.

По результатам торгов фирма была куплена за \$2 200 тыс. Рассчитать Goodwill фирмы.

Решение: Goodwill =  $\$2\ 200 - \$2\ 100 = +\$100$  тыс.

Ответ: +\$100 тыс.

**Задача 83.** На расчетный счет предприятия «А» в мае 2015 года поступил аванс от покупателей в счет будущей поставки товаров в сумме 3 000 руб. (включая НДС). За этот же период с расчетного счета предприятия «А» перечислена авансом арендная плата за аренду склада за 2- полугодие 2015 года в сумме 2 000 руб.(вкл.НДС) и получено в кредит материалов на сумму 1500 руб. (вкл.НДС). Других операций в мае 2011 предприятием «А» не производилось. Определите финансовый результат предприятия «А» в финансовом учете за май 2011 года.

**Решение:** Полученные авансы не являются доходами, выплаченные авансы - расходами. Финансовый результат равен 0

**Ответ:** 0 руб.

**Задача 84.** Цена приобретения основного средства составила 30 000 д.е. Срок полезной эксплуатации – 5 лет, ликвидационная стоимость = 0 . Используя метод уменьшаемого остатка определите сумму амортизационных отчислений в третьем и в четвертом годах эксплуатации

**Решение:**

1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
6000	4800	3840	3072	2457,6

**Ответ:** 3840 д.е. и 3072 д.е.

**Задача 85.** В течении отчетного периода бухгалтером ООО "Радостный Лик" были зафиксированы следующие хозяйственные операции:

- а) начислена амортизация на 790 тыс. д.е.;
- б) начислена заработная плата производственного персонала на сумму 960 тыс. д.е.;
- в) погашена дебиторская задолженность предыдущих периодов на сумму 210 тыс.д.е.

Каков общий вклад данных хозяйственных операции в денежный поток отчетного периода?

- 1) 1960 тыс.;
- 2) 360 тыс.;
- 3) 1170 тыс.;
- +4) 210 тыс..
- 5) 0 тыс. д.е.

**Решение:** На денежный поток влияет только ХЗ в) - Ответ: 210 тыс.д.е.

**Задача 86.** В течении отчетного периода бухгалтером ООО "Свободный Горностаи" были зафиксированы следующие хозяйственные операции:

- а) поступили денежные средства от покупателей в сумме 150 тыс. д.е.;
- б) выплачены дивиденды в сумме 2 280 тыс. д.е.;
- в) выплачен аванс работникам на сумму 220 тыс.д.е.
- г) начислен налог на прибыль в сумме 150 тыс. д.е.

Каков общий вклад данных хозяйственных операции в отчет о прибылях и убытках отчетного периода?

- 1) -2 500 тыс.;
- 2) -220 тыс.;
- +3) -150 тыс.;
- 4) 220 тыс..
- 5) 0 тыс. д.е.

**Решение:** На денежный поток влияет только ХЗ г) - Ответ: -150 тыс.д.е.

**Задача 87.** В течении отчетного периода бухгалтером ООО "Старый лев" были зафиксированы следующие хозяйственные операции:

- а) выдали работникам аванс за первую половину месяца в размере 150 тыс. д.е.;
- б) выплачены дивиденды в сумме 2 150 тыс. д.е.;
- в) выплачен аванс работникам отправленным в командировку на сумму 20 тыс.д.е.
- г) на склад готовой продукции из цеха поступили товары на сумму 150 тыс. д.е.

Как данные хозяйственные операции изменили валюту баланса?

- +1) -2 150 тыс.;    2) -2 300 тыс.;    3) -2 470 тыс.;    4) 320 тыс..    5) 280 тыс. д.е.

Решение: Изменило валюту баланса только ХЗ б) . Ответ: 2 150 тыс.д.е.

**Задача 88.** В течении отчетного периода бухгалтером ООО "Старый лев" были зафиксированы следующие хозяйственные операции:

- а) уплатили ранее начисленный налог на прибыль в размере 150 тыс. д.е.;
- б) объявлены дивиденды в сумме 2 150 тыс. д.е.;
- в) выплачены штрафы за нарушение налогового законодательства на сумму 20 тыс.д.е.
- г) выплачен аванс за аренду склада на сумму 150 тыс. д.е.

Как данные хозяйственные операции изменили расходы периода?

- 1) -2 150 тыс.;    2) -2 300 тыс.;    3) -2 470 тыс.;    4) 320 тыс..    +5) 0 тыс. д.е.

Решение: Все перечисленное не относится к расходам. Ответ: 0 тыс.д.е.

**Задача 89.** В течении отчетного периода бухгалтером ООО "Василек" были зафиксированы следующие хозяйственные операции:

- а) сделана плановая профилактика роторно-конвейерной линии на сумму 180 тыс. д.е. Работы оплачены.;
- б) заменены два агрегата линии на сумму 2 150 тыс., что увеличило срок ее службы. Агрегаты не оплачены;
- в) выполнены косметические работы (покраска) на сумму 220 тыс. Работы оплачены.
- г) оплачены работы по замене агрегатов на сумму 120 тыс. д.е.

Какие из данных хозяйственных операций изменили стоимость основных средств и на сколько?

- 1) 520 тыс.;    +2) 2 270 тыс.;    3) 2 150 тыс.;    4) 180 тыс..    5) 0 тыс. д.е.

Решение: Будущие экономические выгоды увеличивают расходы пунктов б) и г)

. Ответ:  $2\,150 + 120 = 2\,270$  тыс.д.е.

**Задача 90.** В течении отчетного периода бухгалтером ООО "Большой Медведь" были зафиксированы следующие факты хозяйственной деятельности:

- а) запасы за отчетный период уменьшились на 120 тыс.;
- б) дебиторская задолженность выросла на 210 тыс.;

в) кредиторская задолженность выросла на 90 тыс.

Как изменился рабочий капитал (WC) Общества за отчетный период?

1) 420 тыс.; 2) 240 тыс.; 3) 180 тыс.; +4) 0 тыс.. 5) 320 тыс.

Решение:  $WC = -120 + 210 - 90 = 0$  Ответ 0 тыс.

**Задача 91.** Определите при какой спот-цене в момент исполнения прибыль инвестора, осуществляющего длинный хедж, по фьючерсному контракту с фьючерсной ценой 120 руб. составила 20 руб. ( фьючерсный контракт является не поставочным, а расчетным).

Решение: составим уравнение:  $20 = X - 120$  тогда  $X = 140$ .

Ответ: 140 руб.

**Задача 92.** Рассчитать форвардную цену актива, если текущая спотовая цена равна \$128, безрисковая ставка 3,8%, а дивидендная доходность 2,2%

Решение:  $F = 128 * (1 + 0,038 - 0,022) = 130,048$

Ответ: 130,048

**Задача 93.** Определите при какой спот-цене в момент исполнения прибыль инвестора, осуществляющего короткий хедж, по фьючерсному контракту с фьючерсной ценой 180 руб. составила 16 руб. ( фьючерсный контракт является не поставочным, а расчетным).

Решение:  $16 = 180 - X$  тогда  $X = 164$

Ответ: 164 руб.

**Задача 94.** Премия по опциону Call составляет \$1,5; цена страйк базового актива = \$90,5, спотовая цена на момент экспирации = \$91,5. Рассчитать финансовый результат покупки опциона.

Решение: Прибыль =  $91,5 - 90 - 1,5 = 0$

Ответ: \$0

**Задача 95.** Премия по опциону Put составляет \$1,5; цена страйк базового актива = \$90,5, спотовая цена на момент экспирации = \$91,5. Рассчитать финансовый результат покупки опциона.

Решение: Выплаты по опциону =  $90 - 91,5 - 1,5$  опцион не исполняем. Тогда прибыль =  $0 - 1,5 = -1,5$

Ответ: -\$1.5

**Задача 96.** Допустим, инвестор приобрел 100 фьючерсных контрактов: "Soybean, (CBT) - 5,000 bu; cents per bu" по цене \$6,02 за контракт. Если он продаст контракты через месяц по цене \$6,12, какой будет доходность его инвестиций в пересчете на год? Ответ округлить до двух знаков после запятой.

Решение:

Ответ: 21,86%

**Задача 97.** Инвестор хочет хеджировать свой портфель ценных бумаг стоимостью \$5,05 млн. и  $\beta = 1,5$ . Допустим, что для хеджирования портфеля ему понадобится 30 контрактов. Сколько контрактов понадобится инвестору для хеджирования, если он хочет получить портфель с  $\beta = 0,5$ ?

Решение:

Ответ: 10 контрактов

**Задача 98.** Премия по опциону Put составляет \$1,5; премия по опциону Call составляет \$1,2. цена страйк базового актива = \$90,5, спотовая цена на момент экспирации = \$94,5. Рассчитать финансовый результат покупки стрэдла.

Решение: Put не исполняем. Call =  $94,5 - 90,5 - 1,5 - 1,2 = \$1,3$

Ответ: \$1,3

**Задача 99.** Премия по опциону Put составляет \$1,5; премия по опциону Call составляет \$1,2. цена страйк базового актива = \$90,5, спотовая цена на момент экспирации = \$84,5. Рассчитать финансовый результат покупки стрэдла.

Решение: Call не исполняем. Put =  $90,5 - 84,5 - 1,5 - 1,2 = \$3,3$

Ответ: \$3,3

## Разбор Типовых кейсов на Государственном экзамене

### Типовые вопросы к кейсам:

#### Вопросы по кейсу «Дизайнеры»

1. Используя системный подход в менеджменте (модель 7 "S" Мак Кинси) покажите, как ячейка "Системы и процедуры" влияет на ячейку "Стратегия организации".
2. Используя системный подход в менеджменте (модель 7 "S" Мак Кинси) покажите, как удалось бы Обществу избежать проблем, если бы на предприятии был правильно поставлен бюджетный процесс.
3. Соответствует ли стратегия предприятия уровню принятым процедурам (мотивации, контролю, коммуникациям, бюджетированию)?
4. Одна из функций бюджетирования - корпоративное средство коммуникаций. Покажите на примере кейса, как плохое бюджетирование ухудшает коммуникации организации.
5. Может ли плохая постановка бюджетного процесса привести к нарушению принципа Файоля о единоначалии?
6. Может ли плохая постановка бюджетного процесса привести к нарушению принципа Файоля о едином руководстве?
7. Используя системный подход в менеджменте покажите, как бюджетный процесс влияет на уровень мотивации в организации.
8. Используя системный подход в менеджменте покажите, как бюджетный процесс влияет на правильное определение такого важного показателя модели 7 "S" Мак Кинси, как "Сумма навыков".
9. Используя системный подход в менеджменте покажите, как бюджетный процесс влияет на правильное определение такого важного показателя модели 7 "S" Мак Кинси, как "Состав персонала".
10. Функция контроля включает в себя разработку целевых показателей. Как бюджетный процесс влияет на правильное определение целевых показателей?
11. Покажите, как бюджетный процесс влияет на расчет КРІ менеджеров в частности и мотивацию менеджеров в общем.
12. Используя системный подход в менеджменте проанализируйте соответствие организационной структуры другим составляющим системы.

#### Вопросы к кейсу «История Бритгеймз»

1. В чем разница между корпоративными культурами Бритгеймз и Флишера?

2. Корпоративная культура Бритгеймз описывается как "джинсовая". К какому стилю руководства более подходит такая культура? Для ответа используйте ситуационный подход в менеджменте.
3. Возможна ли в производственной фирме "джинсовая" культура? Ответ поясните на примере ситуационного подхода в менеджменте.
4. Изменится ли отношение работников организации к работе, если их сумма навыков не соответствует корпоративной культуре?
5. К какому стилю руководства соответствует патерналистское отношение к сотрудникам на всех уровнях?
6. В чем причина конфликта корпоративных культур Бритгеймз и Флишера?
7. Какая организационная структура могла бы помочь избежать конфликта корпоративных культур Бритгеймз и Флишера?
8. Допустим, что Арчвей выбрал в качестве организационной структуры дивизиональную. Какие изменения в менеджменте двух слившихся фирм необходимо сделать Арчвею для достижения максимального положительного эффекта?
9. В объединенной компании два менеджера по снабжению. Если потребуется необходимость уволить одного из менеджеров, то в пользу какого из этих двоих вы сделаете свой выбор? Почему?
10. Допустим, что Арчвей выбрал в качестве организационной структуры дивизиональную. Возможно ли при такой структуре оставить контроль за финансовыми потоками за Арчвеем?
11. В чем причина постепенной потери контроля над компанией у Арчвея? Возможно ли исправление ситуации?
12. Могут ли руководители Бритгеймз и Флишера "услышать" Арчвея? В чем причина их "глухоты"?
13. Допустим, что Арчвей выбрал в качестве организационной структуры дивизиональную. Какой стиль руководства должен выбрать в таком случае Арчвей? Какие конфликты интересов могут возникнуть в таком случае?
14. Почему реорганизация затронула не только работников Флишера, но и некоторых работников Бритгеймз?
15. Может ли один человек руководить такой компанией как Бритгеймз после слияния?
16. Какие ключевые вопросы на ваш взгляд слияния остались вне зрения Арчвея? Является ли финансовый контроль таким ключевым вопросом?
17. Какие на ваш взгляд изменения в управлении объединенной компанией необходимо было сделать после слияния?
18. используя системный подход в менеджменте осветите необходимую реорганизацию цепочки Стиль руководства - Состав персонала - Сумма навыков компании после слияния.
19. С чем связан недостаток «энтузиазма и энергии» во всей организации после слияния? Проанализируйте системы компании после слияния обратив его в первую очередь на вопросы мотивации и контроля.
20. Опишите организационную структуру, которая, на ваш взгляд, поможет решить Арчвею вставшие перед ним проблемы.

#### **Вопросы к кейсу «Квартирный вопрос»**

1. На каком этапе развития по И. Адизесу находится фирма, которой руководит Орлова?
2. Используя ситуационный подход в менеджменте опишите стиль руководства Орловой.
3. Используя системный подход в менеджменте проанализируйте стратегию Компании.

4. Используя модель Ч. Хэнди определите, к какому типу культуры относится организационная культура Компании Орловой?
5. Проведите анализ соответствия стиля руководства и культуры организации.
6. Проанализируйте методы контроля в организации. Какова роль бюрократического и кланового контроля?
7. Проанализируйте методы мотивации в организации. Лежит ли в методах мотивации анализ системы бизнеса?
8. Оцените глубину контроля организации используя анализ уровней иерархии.
9. Оцените способность Орловой проводить финансовый анализ бизнеса и принимать управленческие решения.
10. Оцените вертикальные и горизонтальные коммуникации Компании Орловой. Соответствуют ли вертикальные коммуникации культуре компании?
11. Какой тип культуры (по модели Ч. Хэнди) более соответствовал бы бизнесу компании Орловой? Ответ поясните.
12. С чем связан сбой в софте «Сибугла»? Связан ли этот сбой с качеством бизнес-процессов в Компании?
13. Вся ли вина за сбой в «Сибугле» лежит на компании Орловой? Какие моменты демонстрирует неумение компании работать с клиентами?
14. Оцените качество коммуникативных систем после перевода работников на домашнюю систему?
15. Используя модель Херси и Бланшара (ситуационный подход в менеджменте) определите, какой группе сотрудников S1, S2, S3 или S4 относятся сотрудники отказавшиеся возвращаться в офис. С чем это может быть связано?
16. Используя модель Херси и Бланшара (ситуационный подход в менеджменте), а также ситуационное поведение лидера по модели Таннебаума и Шмидта, определите наличие (отсутствие) конфликта между работниками группы S4 и стилем лидерства Орловой.
17. Удастся ли вернуть старых работников в офис? Какова должна быть политика управления персоналом для возвращения контроля над компанией?
18. Почему домашняя интенсивная работа никак не сказалась на эффективности сдачи проектов? Анализ проведите в плоскости временных затрат на коммуникативные процессы.
19. Оцените реорганизацию затеянную Орловой с точки зрения Системы Сбалансированных показателей Нортон и Каплана. Какие составляющие Системы были полностью проигнорированы?
20. Прокомментируйте с точки зрения принципов менеджмента Файоля заявление Орловой о том, что: " мы с тобой промахнулись с домашней работой". Какой принцип менеджмента был нарушен?

#### **Вопросы к кейсу «Медицинский центр»**

1. На каком этапе развития по И. Адизесу находится фирма, которой руководит Орлова?
2. Используя ситуационный подход в менеджменте опишите стиль руководства Орловой.
3. Используя системный подход в менеджменте проанализируйте стратегию Компании.
4. Используя модель Ч. Хэнди определите, к какому типу культуры относится организационная культура Компании Орловой?

5. Проведите анализ соответствия стиля руководства и культуры организации.
6. Проанализируйте методы контроля в организации. Какова роль бюрократического и кланового контроля?
7. Проанализируйте методы мотивации в организации. Лежит ли в методах мотивации анализ системы бизнеса?
8. Оцените глубину контроля организации используя анализ уровней иерархии.
9. Оцените способность Орловой проводить финансовый анализ бизнеса и принимать управленческие решения.
10. Оцените вертикальные и горизонтальные коммуникации Компании Орловой. Соответствуют ли вертикальные коммуникации культуре компании?
11. Какой тип культуры (по модели Ч. Хэнди) более соответствовал бы бизнесу компании Орловой? Ответ поясните.
12. С чем связан сбой в софте «Сибугла»? Связан ли этот сбой с качеством бизнес процессов в Компании?
13. Вся ли вина за сбой в «Сибугле» лежит на компании Орловой? Какие моменты демонстрирует неумение компании работать с клиентами?
14. Оцените качество коммуникативных систем после перевода работников на надомную систему?
15. Используя модель Херси и Бланшара (ситуационный подход в менеджменте) определите, какой группе сотрудников S1, S2, S3 или S4 относятся сотрудники отказавшиеся возвращаться в офис. С чем это может быть связано?
16. Используя модель Херси и Бланшара (ситуационный подход в менеджменте), а также ситуационное поведение лидера по модели Таннебаума и Шмидта, определите наличие (отсутствие) конфликта между работниками группы S4 и стилем лидерства Орловой.
17. Удастся ли вернуть старых работников в офис? Какова должна быть политика управления персоналом для возвращения контроля над компанией?
18. Почему домашняя интенсивная работа никак не сказалась на эффективности сдачи проектов? Анализ проведите в плоскости временных затрат на коммуникативные процессы.
19. Оцените реорганизацию затеянную Орловой с точки зрения Системы Сбалансированных показателей Нортон и Каплана. Какие составляющие Системы были полностью проигнорированы?
20. Прокомментируйте с точки зрения принципов менеджмента Файоля заявление Орловой о том, что: " мы с тобой промахнулись с надомной работой". Какой принцип менеджмента был нарушен?

## **2. Методические материалы**

К государственной итоговой аттестации (далее – ГИА) допускается студент, в полном объеме выполнивший учебный план или индивидуальный учебный план по соответствующей образовательной программе и не имеющий академической задолженности по всем элементам образовательной программы.

ГИА осуществляется государственными экзаменационными комиссиями (далее - ГЭК).

Государственный экзамен проводится в устной и письменной форме. Студенты получают экзаменационные билеты, содержащие задания, составленные в соответствии с утверждённой программой проведения государственного экзамена. На экзамен выделяется 4 академических часа. В экзаменационном билете 1 теоретический вопрос, задача и разбор конкретной ситуации (кейса) При подготовке к ответу на устном экзамене

студенты могут делать необходимые записи по каждому вопросу на выданных секретарём ГЭК листах бумаги со штампом факультета

По завершении экзамена комиссия ГЭК на закрытом заседании обсуждает ответы каждого студента и его письменную работу (после соответствующей проверки) и выставляет каждому студенту согласованную итоговую оценку в соответствии с утвержденными критериями оценивания.

Итоговая оценка за экзамен по пятибалльной шкале оценивания проставляется в протокол заседания ГЭК.

Защита ВКР происходит на открытом заседании ГЭК в следующей последовательности: – председатель ГЭК объявляет фамилию, имя, отчество бакалавра-выпускника, зачитывает тему ВКР; – бакалавр-выпускник докладывает о результатах ВКР. Специалисты, преподаватели, студенты и др. задают бакалавру-выпускнику вопросы по теме ВКР; – бакалавр-выпускник отвечает на заданные вопросы; – секретарь ГЭК зачитывает отзыв научного руководителя; – бакалавр-выпускник отвечает на замечания. Задача ГЭК – выявление качеств профессиональной подготовки бакалавра-выпускника и принятия решения о присвоении ему квалификации «Бакалавр». После окончания защиты выпускных квалификационных работ, назначенных на текущий день, проводится закрытое заседание ГЭК. На основе открытого голосования посредством большинства голосов определяется оценка по каждой работе. При равенстве голосов членов ГЭК голос председателя является решающим. Оценка выставляется по критериям освоения компетенций указанных в паспортах компетенций, теоретической и практической подготовки бакалавра-выпускника, качества выполнения, оформления и защиты работы.

ГЭК отмечает степень освоения компетенций по критериям, указанным в паспортах компетенций на последнем этапе формирования компетенций, новизну и актуальность темы работы, степень ее научной проработки, качество использования персонального компьютера, практическую значимость результатов работы.

Итоговая оценка за защиту ВКР оценивается по пятибалльной шкале оценивания проставляется в протокол заседания ГЭК.