

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Панарин Андрей Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 15.03.2026 11:56:18
Уникальный программный ключ
a5da3d9896e9d535380e3f9a7da4832154ef8302



Образовательная автономная некоммерческая организация высшего образования
«Московский психолого-социальный университет»
Лицензия № 1478 от 28 мая 2015 г., серия 90Л01 № 0008476 (бессрочная)
Свидетельство государственной аккредитации № 2783 от 07 марта 2018 года, серия 90А01 №0002920 (бессрочно)

Кафедра «Менеджмента и маркетинга»

**Фонд
оценочных средств
по дисциплине: «Управление процессом финансового консультирования»**

**Уровень высшего образования
МАГИСТРАТУРА**

Направление подготовки - 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) – «Финансы, инвестиции, банки»

Квалификация (степень) выпускника – Магистр

Форма обучения: заочная

Москва

2026 год набора

Фонд оценочных средств предназначен для контроля знаний обучающихся по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленность (профиль) – «Финансы, инвестиции, банки» по дисциплине «Управление процессом финансового консультирования».

Фонд оценочных средств рассмотрен и утвержден на заседании кафедры «Менеджмента и маркетинга»

протокол №6 от «23» декабря 2024г.

Заведующий кафедрой

«Менеджмента и маркетинга» _____ Н.В. Собченко

Исполнители:

к.э.н., доцент _____ Е.В. Пушняк

СОГЛАСОВАНО:

Декан факультета

_____ М.К. Чистякова

личная подпись

1. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

Процесс изучения дисциплины «Управление процессом финансового консультирования» направлен на формирование у обучающихся по программе высшего образования – программе магистратуры – по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы, инвестиции, банки» УК-6, ПК-3:

Код компетенции	Результаты освоения ООП (содержание компетенций)	Индикаторы достижения компетенций	Формы образовательной деятельности, способствующие формированию и развитию компетенции
УК-6	Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	УК-6.1. Знает методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности. УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации. УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции. УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	<u>Контактная работа:</u> лекции, практические занятия <u>Самостоятельная работа</u>
ПК-3	Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и	<u>Контактная работа:</u> лекции, практические занятия <u>Самостоятельная работа</u>

		количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	
--	--	--	--

2. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки планируемых результатов обучения по дисциплине оценочные средства). Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания.

ТИПОВЫЕ ИНСТРУКЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ

Тип задания	Инструкция
Задание закрытого типа с выбором одного или нескольких ответов	Прочитайте текст и выберите правильный ответ (Если несколько ответов, то прочитайте текст и выберите правильные ответы)
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие
Задания закрытого типа на установление правильной последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность
Задания комбинированного типа с выбором одного верного ответа с обоснованием	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа
Задания комбинированного типа с выбором нескольких ответов с обоснованием	Прочитайте текст, выберите правильные ответы и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответов
Задания с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ ЗАДАНИЙ

Тип задания	Указания по оцениванию	Результат оценивания
Задание закрытого типа на установление соответствия	Задание закрытого типа на установление соответствия считается верным если правильно установлены все соответствия	Верно/неверно
Задания закрытого типа на установление правильной последовательности	Задание закрытого типа на установление правильной последовательности считается верным если правильно указываются все последовательности	Верно/неверно
Задания комбинированного типа с выбором одного верного ответа с обоснованием	Задание комбинированного типа с выбором одного верного ответа из предложенных с обоснованием считается верным если правильно указан ответ и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа.	Верно/неверно
Задания комбинированного типа с выбором нескольких ответов с обоснованием	Задание комбинированного типа с выбором нескольких ответов из предложенных с обоснованием считается верным если правильно указаны ответы и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа.	Верно/неверно
Задания открытого типа с развернутым ответом	Задания открытого типа с развернутым ответом считается верным, если ответ совпадает с эталоном по содержанию и полноте.	Верно/неверно

3. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы

3.1. Задания для проведения текущего контроля обучающихся

Тема дисциплины	Содержание вопроса	Компетенции	Уровень освоения/ Время выполнения
Тема 1 Основы финансового консультирования	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 1. Консалтинг: <u>а) это вид интеллектуальной деятельности, основная задача которого заключается в анализе, обосновании перспектив развития и использования научно-технических и организационно-экономических инноваций с учетом предметной области и проблем клиента;</u> б) это консультации в области производственных отношений, связанные с оптимизацией использования финансовых ресурсов и целью обеспечения максимального дохода собственниками предприятия в) деятельность специальных компаний, заключающаяся в консультировании производителей, продавцов, покупателей по широкому кругу вопросов экономики, финансов, внешнеэкономических связей, создания и регистрации фирм, исследования и прогнозирования рынка товаров и услуг, инноваций.	УК-6.1. Знает методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности.	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 2. Финансовый консалтинг: а) это прединвестиционная подготовка бизнеса, проводимая независимыми экспертами с целью	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции	Базовый 1-3 минуты

	проверки достоверности информации, предоставляемой будущему покупателю или инвестору; б) процесс оказания консультационных услуг, которые могут быть востребованы в любой сфере человеческой деятельности, а, значит, и в социальной сфере.; <u>в) консультации в области производственных отношений, связанные с оптимизацией использования финансовых ресурсов и целью обеспечения максимального дохода собственниками предприятия</u>	и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 3. Анализ финансового состояния предприятия относится к: <u>а) финансовому консалтингу;</u> б) управленческому консалтингу; в) и к финансовому и к управленческому консалтингу	УК-6.1. Знает методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности.	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 4. Этапы оказания консалтинговых услуг: <u>а) выявление проблем; разработка решений, внедрение решений;</u> б) диагностика, внедрение, решение проблем; в) определение проблемы, анализ, поиск решения проблемы	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 5. При каком виде консультирования консультанты	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Повышенный 3-5 минут

	активно взаимодействуют с клиентом, побуждая его высказывать свои идеи, соображения, предложения, проводить при помощи консультантов анализ проблем и выработку решений: <u>а) обучающем;</u> б) процессном; в) экспертном		
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 6. Какие виды консалтинга можно выделить (должны быть верны все варианты подпункта): <u>а) финансовый, инвестиционный, управленческий, антикризисный</u> б) концессионный, Due Diligence, кадровый в) франчайзинговый, юридический, IT, аудиторский	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Повышенный 3-5 минут
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 7. Виды консалтинговых услуг (согласно классификации Европейского справочника-указателя консультантов по менеджменту): <u>а) общее управление, администрирование, финансовое управление, управление кадрами, маркетинг, производство, информационная технология, специальные услуги</u> б) общее управление, администрирование, финансовое управление, управление, производство, информационная технология, специальные услуги в) общее управление, администрирование, управление кадрами, маркетинг, производство, антикризисное управление, финансовое управление	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	Высокий 5-10 минут
	<i>Прочитайте текст и установите соответствие</i>	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по	Высокий 5-10 минут

	8. Соотнесите потребности организаций и решение вопросов, связанное с этими потребностями: <table> <tr> <td> 1) автоматизация процессов сбора, передачи и анализа информации 2) стратегическое исследование рынка 3) интеграция управленческих команд при слияниях и поглощениях 4) оформление бизнес-процессов 5) оптимизация финансовых потоков </td> <td> а) организационное развитие б) операционное развитие в) ИТ-развитие г) корпоративное развитие д) кадровое развитие </td> </tr> </table> Ответ <u>1-в, 2-г, 3-д, 4-а, 5-б</u>	1) автоматизация процессов сбора, передачи и анализа информации 2) стратегическое исследование рынка 3) интеграция управленческих команд при слияниях и поглощениях 4) оформление бизнес-процессов 5) оптимизация финансовых потоков	а) организационное развитие б) операционное развитие в) ИТ-развитие г) корпоративное развитие д) кадровое развитие	профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	
1) автоматизация процессов сбора, передачи и анализа информации 2) стратегическое исследование рынка 3) интеграция управленческих команд при слияниях и поглощениях 4) оформление бизнес-процессов 5) оптимизация финансовых потоков	а) организационное развитие б) операционное развитие в) ИТ-развитие г) корпоративное развитие д) кадровое развитие				
	<i>Прочитайте текст, выберите правильный ответ.</i> 9. Улучшения конкурентоспособности российских консультационных компаний можно достичь за счет: а) изменения нормативно-законодательной базы <u>б) налаживания обширных международных связей</u> в) повышения качества работы «копирования» шаблонов, методов работы зарубежных компаний	УК-6.1. Знает методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности.	Базовый 1-3 минуты		
	<i>Прочитайте текст, выберите правильный ответ.</i> 10. Эффективность консультационных услуг определяется: <u>а) выявлением реальных положительных изменений в</u>	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Базовый 1-3 минуты		

	<u>компаний-клиенте</u> б) желанием консультанта рассчитываемым экономическим эффектом, полученным в результате внедрения рекомендаций консультанта в компании-клиенте в) объемом затрачиваемых средств в процессе консультирования		
	<i>Прочитайте текст, выберите правильный ответ.</i> 11. Вероятность успеха выполнения консультационного проекта увеличивается в случае: а) сдачи консультантом множества формальных текущих и заключительных отчетов клиенту <u>б) вовлечения клиента в процесс решения проблем и общения консультанта с ним</u> в) отстранения клиента от участия в процессе консультирования с целью исключения возможных проблем, мешающих в работе	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст, выберите правильный ответ.</i> 12. Оценка эффективности консультационной деятельности осуществляется по: <u>а) реальным изменениям в организации-клиенте</u> б) затратам организации-клиента на услуги консультанта в) прогнозам консультанта г) затратам организации-клиента на обучение своего персонала	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст, выберите</i>	УК-6.3. Владеет приемами ведения	Повышенный

	<i>правильный ответ.</i> 13. Вид консультационных проектов, от которого эффект очевиден незамедлительно: а) разъяснение сотрудникам необходимости ликвидации личных антипатий в коллективе б) реструктуризация бизнеса исследование отдельных аспектов качества выпускаемой компанией продукции <u>в) изменение организационной структуры управления компании</u>	дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	3-5 минут
	<i>Прочитайте текст, выберите правильный ответ.</i> 14. Основное преимущество внешнего консультирования: <u>а) владение большим количеством информации для проведения аналитических работ в определенной области</u> б) консультант всегда «под рукой» у руководителя в) использование стандартных, унифицированных схем и методик консультирования г) знание внешней среды	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	Повышенный 3-5 минут
Тема 2 Финансовый консалтинг как инструмент профессиональной поддержки бизнеса	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 15. Какие консультанты занимаются вопросами исследования рынка и обеспечивают принятие решений в области сбыта, ценообразования, рекламы, разработки новой продукции, послепродажного обслуживания и т.д.: а) по административному управлению б) по общему управлению в) по финансовому управлению	УК-6.1. Знает методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности.	Базовый 1-3 минуты

	г) по управлению кадрами <u>д) по маркетингу</u> е) по организации производства ё) по информационным технологиям ж) специализированные		
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 16. Результаты финансового анализа используются: <u>а) собственниками, менеджерами, арбитражными управляющими, кредиторами, инвесторами, представителями государственных органов управления;</u> б) для решения приоритетной финансовой проблемы компании; в) для контроля на всех стадиях осуществления задач, величины финансового результата	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 17. В каких формах осуществляются услуги российских консультантов: а) разовые консультации по основным вопросам бизнеса в России и за рубежом: консультации осуществляются в устном и письменном виде в форме вопрос-ответ как непосредственно, так и по заранее подготовленным клиентом вопросам; б) осуществление по заказам клиента консалтинговых проектов, включающих в себя диагностику проблем, разработку и внедрение решений в) проведение консалтинг - семинаров, т.е. группой работы консультантов и представителей предприятия с отрывом от производства. г) информационное обслуживание:	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Повышенный 3-5 минут

	по запросам клиентов могут предоставляться статистические обзоры и прогнозы развития экономики в целом и отдельных отраслей, справки о законодательных актах, сведения о надежности потенциальных партнеров и т.д. д) экспертиза: консультанты предоставляют экспертные заключения по самостоятельно подготовленным клиентом разработкам, бизнес-планам, инвестиционным проектам, схемам финансовых операции, контрактам. <u>е) все выше перечисленное</u>		
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 18. Какие консультанты занимаются разработкой рекомендаций по внедрению систем автоматизированного проектирования (САПР) и автоматизированных систем управления (АСУ), информационно-поисковых систем, применению компьютеров в бухгалтерском учете и других количественных методах оценки деятельности предприятия: а) по административному управлению б) по общему управлению в) по финансовому управлению г) по управлению кадрами д) по маркетингу е) по организации производства <u>ж) по информационным технологиям</u> з) специализированные	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 19. Консультанты помогают компаниям эффективно управлять своим бизнесом, оказывая в области финансового консалтинга услуги: а) финансовые, инвестиционные,	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Повышенный 3-5 минут

	управленческие, антикризисные б) диагностики системы финансового управления компании <u>в) построение системы</u> <u>финансового управления</u> <u>компанией, финансовый анализ</u> <u>результатов деятельности</u> <u>компании, бизнес-планирование и</u> <u>инвестиционный анализ,</u> <u>моделирование последствий</u> <u>реорганизации предприятия в</u> <u>форме слияния, присоединения,</u> <u>разделения, выделения и</u> <u>преобразования</u>		
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 20. Одним из шагов в подготовке и принятия финансовых решений является: а) отбор наиболее выгодных инвестиционных проектов; <u>б) разработка финансовой</u> <u>стратегии, определяющей</u> <u>действия, необходимые для</u> <u>обеспечения устойчивости фирмы</u> в) выявление новых рынков сбыта продукции для компании	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Повышенный 3-5 минут
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 21. Одним из наиболее эффективных инструментов упорядочения движения финансовых ресурсов, которые все чаще рекомендуют консультанты является: а) система финансового управления; б) система управленческого учета; <u>в) внедрение автоматизированной</u> <u>системы;</u> г) система управленческой отчетности	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	Повышенный 3-5 минут
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 22. Для чего необходим экспресс- анализ: <u>а) для получения общего</u>	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	Высокий 5-10 минут

	<u>представления о финансовом положении компании на базе форм бухгалтерской отчетности;</u> б) решения приоритетной финансовой проблемы компании, например, оптимизации дебиторской задолженности на базе как основных форм внешней бухгалтерской отчетности, так и расшифровок только тех статей отчетности, которые связаны с указанной проблемой в) постановки эффективного управления финансами компании на базе регулярного представления (ежеквартально или ежемесячно) результатов комплексного финансового анализа		
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 23. По масштабам обслуживания выделяют финансовые потоки: а) внутренний; внешний; б) по операционной деятельности; по инвестиционной деятельности; по финансовой деятельности; <u>в) по компании в целом; по отдельным структурным подразделениям; по отдельным операциям</u>	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 24. По видам хозяйственной деятельности выделяют финансовые потоки: <u>а) по операционной деятельности; по инвестиционной деятельности; по финансовой деятельности;</u> б) по компании в целом; по отдельным структурным	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления	Базовый 1-3 минуты

	подразделениям; по отдельным операциям; в) валовой; чистый	инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 25. Для решения каких задач используется система ключевых показателей эффективности: <u>а) декомпозирует долгосрочную стратегию предприятия в краткосрочные задачи, стоящие перед подразделениями и сотрудниками предприятия с понятной системой оценки результатов;</u> б) выступает в качестве базы для формирования бюджетов в системе бюджетирования предприятия; в) является базой для разработки Системы мотивации персонала, в основе которой лежит принцип объективно измеримой и беспристрастной оценки результатов труда. г) все выше перечисленное	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
Тема 3 Анализ финансового состояния организации	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 26. К абсолютно ликвидным активам относится: <u>а) денежные средства;</u> б) краткосрочная дебиторская задолженность; в) краткосрочные финансовые вложения; г) запасы сырья и полуфабрикатов; д) запасы готовой продукции.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 27. Валовые оборотные активы, это оборотные активы, сформированные за счет: а) собственного капитала;	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность	Повышенный 3-5 минут

	б) собственного и долгосрочного заемного капитала; <u>в) собственного и заемного капитала;</u> г) собственного и краткосрочного заемного капитала.	финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 28. Приrostные затраты – это а) затраты на единицу продукции; <u>б) дополнительные затраты, которые возникают в результате изготовления нескольких дополнительных единиц продукции;</u> в) затраты на оплату факторов производства; г) постоянные, ежедневные затраты, относящиеся к данному месяцу.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 29. Какой вид политики управления дебиторской задолженностью можно считать агрессивным? <u>а) увеличение срока предоставления кредита потребителям;</u> б) сокращение кредитных лимитов; в) уменьшение скидок при оплате по факту поставки.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 30. Увеличению оборотных средств предприятия способствует: а) увеличение оборачиваемости оборотных средств; б) увеличение производственного цикла; в) увеличение прибыли; г) увеличение сроков предоставления кредитов покупателям; <u>д) сокращение запасов готовой</u>	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут

	<u>продукции.</u> <i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи).</i> 31. Руководство предприятия намерено увеличить выручку от продаж на 10% (с 1000 до 1100 тыс. руб.). Общие переменные издержки для первого варианта равны 800 тыс. руб. Постоянные издержки составляют 70 тыс. руб. Определить точку безубыточности, запас финансовой прочности и силу воздействия операционного рычага. Решение: Расчет точки безубыточности: $V = 1000 \cdot 70 / (1000 - 800) = 350$ ед. Запас финансовой прочности = $(1000 - 700) / 1000 = 0,3 = 30\%$. Сила операционного рычага = $(1000 - 800) / (1000 - 800 - 70) = 1,54$. Ответ: Точка безубыточности = 350 ед. Запас финансовой прочности = 30%. Сила операционного рычага = 1,54.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Высокий 5-10 минут																	
	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи).</i> 32. Предприятие имеет следующие показатели: <table><tr><td>Показатель</td><td>Всего</td><td>На единицу продукции и</td></tr><tr><td>Количество изделий, шт.</td><td>2000</td><td>-</td></tr><tr><td>Выручка</td><td>100000</td><td></td></tr><tr><td>Переменные затраты, руб.</td><td>20000</td><td></td></tr><tr><td>Маржинальная прибыль, руб.</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Постоянные затраты, руб.</td><td>64000</td><td></td></tr></table>	Показатель	Всего	На единицу продукции и	Количество изделий, шт.	2000	-	Выручка	100000		Переменные затраты, руб.	20000		Маржинальная прибыль, руб.			Постоянные затраты, руб.	64000		ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию
Показатель	Всего	На единицу продукции и																		
Количество изделий, шт.	2000	-																		
Выручка	100000																			
Переменные затраты, руб.	20000																			
Маржинальная прибыль, руб.																				
Постоянные затраты, руб.	64000																			

	<table><tr><td>Прибыль до выплаты процентов и налогов</td><td></td><td></td></tr></table>	Прибыль до выплаты процентов и налогов				
Прибыль до выплаты процентов и налогов						
	Рассчитать точку безубыточности этого предприятия и определить объем производства, который позволит получить прибыль в размере 30 000 руб. Решение: 1. Расчет точки безубыточности: $V = 64000/(50-10) = 1600$ ед. или 80000 руб. 2. Расчет точки безубыточности: $V = (64000+30000)/(50-10) = 2350$ ед. Ответ: 1. Точка безубыточности =1600 ед. или 80000 руб. 2. Точка безубыточности = 2350 ед. или 117 500 руб.					
	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи).</i> 33. Предприятие хотело бы получить прибыль в следующем году в сумме 200 000 руб. Переменные затраты составляют 1 000 руб. за единицу продукции, постоянные затраты – 400 000 руб. в год, цена продажи – 1 800 руб. за единицу. Каков должен быть объем реализации продукции, чтобы получить заданный объем прибыли? Решение: Целевой объем продаж составит: $(400000+200000)/(1800-1000) = 750$ ед. Ответ: 750 ед.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Высокий 5-10 минут			

3.2. Задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Промежуточная аттестация по дисциплине «Управление процессом финансового консультирования» проводится в форме экзамена.

Тема	Содержание вопроса	Компетенции	Уровень
------	--------------------	-------------	---------

дисциплины			освоения/ Время выполнения
Тема 1 Основы финансового консультирования	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 1. Консалтинг: <u>а) это вид интеллектуальной деятельности, основная задача которого заключается в анализе, обосновании перспектив развития и использования научно-технических и организационно-экономических инноваций с учетом предметной области и проблем клиента;</u> б) это консультации в области производственных отношений, связанные с оптимизацией использования финансовых ресурсов и целью обеспечения максимального дохода собственниками предприятия в) деятельность специальных компаний, заключающаяся в консультировании производителей, продавцов, покупателей по широкому кругу вопросов экономики, финансов, внешнеэкономических связей, создания и регистрации фирм, исследования и прогнозирования рынка товаров и услуг, инноваций.	УК-6.1. Знает методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности.	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 2. Финансовый консалтинг: а) это прединвестиционная подготовка бизнеса, проводимая независимыми экспертами с целью проверки достоверности информации, предоставляемой будущему покупателю или инвестору; б) процесс оказания консультационных услуг, которые могут быть востребованы в любой сфере человеческой деятельности, а, значит, и в социальной сфере.; <u>в) консультации в области</u>	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и	Базовый 1-3 минуты

	<u>производственных отношений, связанные с оптимизацией использования финансовых ресурсов и целью обеспечения максимального дохода собственниками предприятия</u>	методики анализа финансового положения организации	
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 3. Анализ финансового состояния предприятия относится к: <u>а) финансовому консалтингу;</u> б) управленческому консалтингу; в) и к финансовому и к управленческому консалтингу	УК-6.1. Знает методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности.	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 4. Этапы оказания консалтинговых услуг: <u>а) выявление проблем; разработка решений, внедрение решений;</u> б) диагностика, внедрение, решение проблем; в) определение проблемы, анализ, поиск решения проблемы	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 5. При каком виде консультирования консультанты активно взаимодействуют с клиентом, побуждая его высказывать свои идеи, соображения, предложения, проводить при помощи консультантов анализ проблем и выработку решений: <u>а) обучающем;</u> б) процессном; в) экспертном	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Повышенный 3-5 минут

	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 6. Какие виды консалтинга можно выделить (должны быть верны все варианты подпункта): <u>а) финансовый, инвестиционный, управленческий, антикризисный</u> б) концессионный, Due Diligence, кадровый в) франчайзинговый, юридический, IT, аудиторский	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Повышенный 3-5 минут				
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 7. Виды консалтинговых услуг (согласно классификации Европейского справочника-указателя консультантов по менеджменту): <u>а) общее управление, администрирование, финансовое управление, управление кадрами, маркетинг, производство, информационная технология, специальные услуги</u> б) общее управление, администрирование, финансовое управление, управление, производство, информационная технология, специальные услуги в) общее управление, администрирование, управление кадрами, маркетинг, производство, антикризисное управление, финансовое управление	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	Высокий 5-10 минут				
	Прочитайте текст и установите соответствие 8. Соотнесите потребности организаций и решение вопросов, связанное с этими потребностями: <table><tr><td>1) автоматизация процессов сбора, передачи и анализа информации</td><td>а) организационное развитие б) операционное развитие</td></tr><tr><td>2) стратегическое исследование</td><td>в) ИТ-развитие г) корпоративное</td></tr></table>	1) автоматизация процессов сбора, передачи и анализа информации	а) организационное развитие б) операционное развитие	2) стратегическое исследование	в) ИТ-развитие г) корпоративное	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	Высокий 5-10 минут
1) автоматизация процессов сбора, передачи и анализа информации	а) организационное развитие б) операционное развитие						
2) стратегическое исследование	в) ИТ-развитие г) корпоративное						

	рынка 3) интеграция управленческих команд при слияниях и поглощениях 4) оформление бизнес-процессов 5) оптимизация финансовых потоков развитие д) кадровое развитие		
	Ответ <u>1-в, 2-г, 3-д, 4-а, 5-б</u>		
	Прочитайте текст, выберите правильный ответ. 9. Улучшения конкурентоспособности российских консультационных компаний можно достичь за счет: а) изменения нормативно-законодательной базы <u>б) налаживания обширных международных связей</u> в) повышения качества работы «копирования» шаблонов, методов работы зарубежных компаний	УК-6.1. Знает методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности.	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст, выберите правильный ответ. 10. Эффективность консультационных услуг определяется: <u>а) выявлением реальных положительных изменений в компании-клиенте</u> б) желанием консультанта рассчитываемым экономическим эффектом, полученным в результате внедрения рекомендаций консультанта в компании-клиенте в) объемом затрачиваемых средств в процессе консультирования	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Базовый 1-3 минуты

	Прочитайте текст, выберите правильный ответ. 11. Вероятность успеха выполнения консультационного проекта увеличивается в случае: а) сдачи консультантом множества формальных текущих и заключительных отчетов клиенту <u>б) вовлечения клиента в процесс решения проблем и общения консультанта с ним</u> в) отстранения клиента от участия в процессе консультирования с целью исключения возможных проблем, мешающих в работе	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст, выберите правильный ответ. 12. Оценка эффективности консультационной деятельности осуществляется по: <u>а) реальным изменениям в организации-клиенте</u> б) затратам организации-клиента на услуги консультанта в) прогнозам консультанта г) затратам организации-клиента на обучение своего персонала	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст, выберите правильный ответ. 13. Вид консультационных проектов, от которого эффект очевиден незамедлительно: а) разъяснение сотрудникам необходимости ликвидации личных антипатий в коллективе <u>б) реструктуризация бизнеса</u>	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	Повышенный 3-5 минут

	исследование отдельных аспектов качества выпускаемой компанией продукции <u>в) изменение организационной структуры управления компании</u>		
	Прочитайте текст, выберите правильный ответ. 14. Основное преимущество внешнего консультирования: <u>а) владение большим количеством информации для проведения аналитических работ в определенной области</u> б) консультант всегда «под рукой» у руководителя в) использование стандартных, унифицированных схем и методик консультирования г) знание внешней среды	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	Повышенный 3-5 минут
Тема 2 Финансовый консалтинг как инструмент профессиональной поддержки бизнеса	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 15. Какие консультанты занимаются вопросами исследования рынка и обеспечивают принятие решений в области сбыта, ценообразования, рекламы, разработки новой продукции, послепродажного обслуживания и т.д.: а) по административному управлению б) по общему управлению в) по финансовому управлению г) по управлению кадрами <u>д) по маркетингу</u> е) по организации производства ё) по информационным технологиям ж) специализированные	УК-6.1. Знает методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности.	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 16. Результаты финансового анализа используются:	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и	Базовый 1-3 минуты

	<u>а) собственниками, менеджерами, арбитражными управляющими, кредиторами, инвесторами, представителями государственных органов управления;</u> б) для решения приоритетной финансовой проблемы компании; в) для контроля на всех стадиях осуществления задач, величины финансового результата	характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 17. В каких формах осуществляются услуги российских консультантов: а) разовые консультации по основным вопросам бизнеса в России и за рубежом: консультации осуществляются в устном и письменном виде в форме вопрос-ответ как непосредственно, так и по заранее подготовленным клиентом вопросам; б) осуществление по заказам клиента консалтинговых проектов, включающих в себя диагностику проблем, разработку и внедрение решений в) проведение консалтинг - семинаров, т.е. группой работы консультантов и представителей предприятия с отрывом от производства. г) информационное обслуживание: по запросам клиентов могут предоставляться статистические обзоры и прогнозы развития экономики в целом и отдельных отраслей, справки о законодательных актах, сведения о надежности потенциальных партнеров и т.д. д) экспертиза: консультанты предоставляют экспертные заключения по самостоятельно	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Повышенный 3-5 минут

	подготовленным клиентом разработкам, бизнес-планам, инвестиционным проектам, схемам финансовых операции, контрактам. <u>е) все выше перечисленное</u>		
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 18. Какие консультанты занимаются разработкой рекомендаций по внедрению систем автоматизированного проектирования (САПР) и автоматизированных систем управления (АСУ), информационно-поисковых систем, применению компьютеров в бухгалтерском учете и других количественных методах оценки деятельности предприятия: а) по административному управлению б) по общему управлению в) по финансовому управлению г) по управлению кадрами д) по маркетингу е) по организации производства <u>ж) по информационным технологиям</u> з) специализированные	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 19. Консультанты помогают компаниям эффективно управлять своим бизнесом, оказывая в области финансового консалтинга услуги: а) финансовые, инвестиционные, управленческие, антикризисные б) диагностики системы финансового управления компании <u>в) построение системы финансового управления компанией, финансовый анализ результатов деятельности компании, бизнес-планирование и инвестиционный анализ, моделирование последствий реорганизации предприятия в</u>	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Повышенный 3-5 минут

	<u>форме слияния, присоединения, разделения, выделения и преобразования</u>		
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 20. Одним из шагов в подготовке и принятия финансовых решений является: а) отбор наиболее выгодных инвестиционных проектов; <u>б) разработка финансовой стратегии, определяющей действия, необходимые для обеспечения устойчивости фирмы</u> в) выявление новых рынков сбыта продукции для компании	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Повышенный 3-5 минут
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 21. Одним из наиболее эффективных инструментов упорядочения движения финансовых ресурсов, которые все чаще рекомендуют консультанты является: а) система финансового управления; б) система управленческого учета; <u>в) внедрение автоматизированной системы;</u> г) система управленческой отчетности	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	Повышенный 3-5 минут
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 22. Для чего необходим экспресс-анализ: <u>а) для получения общего представления о финансовом положении компании на базе форм бухгалтерской отчетности;</u> б) решения приоритетной финансовой проблемы компании, например, оптимизации дебиторской задолженности на базе как основных форм внешней бухгалтерской отчетности, так и расшифровок только тех статей отчетности, которые связаны с	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	Высокий 5-10 минут

	указанной проблемой в) постановки эффективного управления финансами компании на базе регулярного представления (ежеквартально или ежемесячно) результатов комплексного финансового анализа		
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 23. По масштабам обслуживания выделяют финансовые потоки: а) внутренний; внешний; б) по операционной деятельности; по инвестиционной деятельности; по финансовой деятельности; <u>в) по компании в целом; по отдельным структурным подразделениям; по отдельным операциям</u>	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 24. По видам хозяйственной деятельности выделяют финансовые потоки: <u>а) по операционной деятельности; по инвестиционной деятельности; по финансовой деятельности;</u> б) по компании в целом; по отдельным структурным подразделениям; по отдельным операциям; в) валовой; чистый	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 25. Для решения каких задач	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и	Базовый 1-3 минуты

	используется система ключевых показателей эффективности: <u>а) декомпозирует долгосрочную стратегию предприятия в краткосрочные задачи, стоящие перед подразделениями и сотрудниками предприятия с понятной системой оценки результатов;</u> б) выступает в качестве базы для формирования бюджетов в системе бюджетирования предприятия; в) является базой для разработки Системы мотивации персонала, в основе которой лежит принцип объективно измеримой и беспристрастной оценки результатов труда. г) все выше перечисленное	характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	
Тема 3 Анализ финансового состояния организации	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 26. К абсолютно ликвидным активам относится: <u>а) денежные средства;</u> б) краткосрочная дебиторская задолженность; в) краткосрочные финансовые вложения; г) запасы сырья и полуфабрикатов; д) запасы готовой продукции.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 27. Валовые оборотные активы, это оборотные активы, сформированные за счет: а) собственного капитала; б) собственного и долгосрочного заемного капитала; <u>в) собственного и заемного капитала;</u> г) собственного и краткосрочного заемного капитала.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 28. Приростные затраты – это	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков	Повышенный 3-5 минут

	а) затраты на единицу продукции; <u>б) дополнительные затраты, которые возникают в результате изготовления нескольких дополнительных единиц продукции;</u> в) затраты на оплату факторов производства; г) постоянные, ежедневные затраты, относящиеся к данному месяцу.	финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 29. Какой вид политики управления дебиторской задолженностью можно считать агрессивным? <u>а) увеличение срока предоставления кредита потребителям;</u> б) сокращение кредитных лимитов; в) уменьшение скидок при оплате по факту поставки.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 30. Увеличению оборотных средств предприятия способствует: а) увеличение оборачиваемости оборотных средств; б) увеличение производственного цикла; в) увеличение прибыли; г) увеличение сроков предоставления кредитов покупателям; <u>д) сокращение запасов готовой продукции.</u>	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут
	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи). 31. Руководство предприятия намерено увеличить выручку от продаж на 10% (с 1000 до 1100 тыс. руб.). Общие переменные	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения	Высокий 5-10 минут

	издержки для первого варианта равны 800 тыс. руб. Постоянные издержки составляют 70 тыс. руб. Определить точку безубыточности, запас финансовой прочности и силу воздействия операционного рычага. Решение: Расчет точки безубыточности: $V = 1000 \cdot 70 / (1000 - 800) = 350$ ед. Запас финансовой прочности $= (1000 - 700) / 1000 = 0,3 = 30\%$. Сила операционного рычага $= (1000 - 800) / (1000 - 800 - 70) = 1,54$. Ответ: Точка безубыточности = 350 ед. Запас финансовой прочности = 30%. Сила операционного рычага = 1,54.	организации, прогнозирует денежные потоки																						
	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи).</i> 32. Предприятие имеет следующие показатели: <table><tr><th>Показатель</th><th>Всего</th><th>На единицу продукции</th></tr><tr><td>Количество изделий, шт.</td><td>2000</td><td>-</td></tr><tr><td>Выручка</td><td>100000</td><td></td></tr><tr><td>Переменные затраты, руб.</td><td>20000</td><td></td></tr><tr><td>Маржинальная прибыль, руб.</td><td></td><td></td></tr><tr><td>Постоянные затраты, руб.</td><td>64000</td><td></td></tr><tr><td>Прибыль до выплаты процентов и налогов</td><td></td><td></td></tr></table> Рассчитать точку безубыточности этого предприятия и определить объем производства, который позволит получить прибыль в размере 30 000 руб. Решение: 1. Расчет точки безубыточности: $V = 64000 / (50 - 10) = 1600$ ед. или 80000 руб.	Показатель	Всего	На единицу продукции	Количество изделий, шт.	2000	-	Выручка	100000		Переменные затраты, руб.	20000		Маржинальная прибыль, руб.			Постоянные затраты, руб.	64000		Прибыль до выплаты процентов и налогов			ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Высокий 5-10 минут
Показатель	Всего	На единицу продукции																						
Количество изделий, шт.	2000	-																						
Выручка	100000																							
Переменные затраты, руб.	20000																							
Маржинальная прибыль, руб.																								
Постоянные затраты, руб.	64000																							
Прибыль до выплаты процентов и налогов																								

2. Расчет точки безубыточности: $V = (64000+30000)/(50-10) = 2350$ ед. Ответ: 1. Точка безубыточности =1600 ед. или 80000 руб. 2. Точка безубыточности = 2350 ед. или 117 500 руб.												
<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи).</i> 33. Предприятие хотело бы получить прибыль в следующем году в сумме 200 000 руб. Переменные затраты составляют 1 000 руб. за единицу продукции, постоянные затраты – 400 000 руб. в год, цена продажи – 1 800 руб. за единицу. Каков должен быть объем реализации продукции, чтобы получить заданный объем прибыли? Решение: Целевой объем продаж составит: $(400000+200000)/(1800-1000) = 750$ ед. Ответ: 750 ед.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Высокий 5-10 минут										
<i>Прочитайте текст и установите соответствие</i> 34. Установите соответствия между наименованиями риска (колонка А) и способами управления рисками (колонка Б): <table><tr><td>Колонка А «Наименование риска»</td><td>Колонка Б «Способы управления рисками»</td></tr><tr><td>1. Риск изменения цены на услуги, товары, курс валют.</td><td>А. Эмитенты разных стран, отраслей, компании.</td></tr><tr><td>2. Риск обесценивания валюты.</td><td>Б. Хеджирование (в т.ч. производные инструменты - фьючерсы, опционы).</td></tr><tr><td>3. Инвестиционный риск - риск волатильности цен и риск ликвидности.</td><td>В. Разные классы активов (акции, облигации, недвижимость и т.д.).</td></tr><tr><td>4. Инвестиционный риск - риск</td><td>Г. Мультивалютный портфель</td></tr></table>	Колонка А «Наименование риска»	Колонка Б «Способы управления рисками»	1. Риск изменения цены на услуги, товары, курс валют.	А. Эмитенты разных стран, отраслей, компании.	2. Риск обесценивания валюты.	Б. Хеджирование (в т.ч. производные инструменты - фьючерсы, опционы).	3. Инвестиционный риск - риск волатильности цен и риск ликвидности.	В. Разные классы активов (акции, облигации, недвижимость и т.д.).	4. Инвестиционный риск - риск	Г. Мультивалютный портфель	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	Высокий 5-10 минут
Колонка А «Наименование риска»	Колонка Б «Способы управления рисками»											
1. Риск изменения цены на услуги, товары, курс валют.	А. Эмитенты разных стран, отраслей, компании.											
2. Риск обесценивания валюты.	Б. Хеджирование (в т.ч. производные инструменты - фьючерсы, опционы).											
3. Инвестиционный риск - риск волатильности цен и риск ликвидности.	В. Разные классы активов (акции, облигации, недвижимость и т.д.).											
4. Инвестиционный риск - риск	Г. Мультивалютный портфель											

	<table><tr><td>корректировки цены на акции отдельных компаний, отраслей или страны</td><td></td></tr><tr><td>5. Депозитарный риск - риск банкротства банка, в котором размещены средства.</td><td>Д. Страхование жизни и здоровья</td></tr><tr><td>6. Риск ухода из жизни или наступления критического заболевания.</td><td>Е. Размещение средств в разных банках</td></tr></table> Ответ: 1-Б, 2-Г, 3-В, 4-А, 5- Е, 6-Д	корректировки цены на акции отдельных компаний, отраслей или страны		5. Депозитарный риск - риск банкротства банка, в котором размещены средства.	Д. Страхование жизни и здоровья	6. Риск ухода из жизни или наступления критического заболевания.	Е. Размещение средств в разных банках		
корректировки цены на акции отдельных компаний, отраслей или страны									
5. Депозитарный риск - риск банкротства банка, в котором размещены средства.	Д. Страхование жизни и здоровья								
6. Риск ухода из жизни или наступления критического заболевания.	Е. Размещение средств в разных банках								
Прочитайте текст, выберите правильный ответ. 35. Клиент обратился к консультанту с просьбой помочь определить финансовые инструменты для размещения свободных денежных средств. Указать наименее подходящий способ для их размещения (сохранения): а) Наличные денежные средства; б) Накопительный банковский счет с возможностью снятия и пополнения; в) Брокерский счёт, облигации; г) <u>акции</u>; д) Валюта, наличные денежные средства; е) Золотые монеты.	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	Повышенный 3-5 минут							
Прочитайте текст, выберите правильный ответ. 36. Критериями для определения неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий являются: а) низкий объем продаж б) высокий коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в) коэффициент ликвидности г) <u>низкий коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности</u>	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут							

	<i>Прочитайте текст, выберите правильный ответ.</i> 37. Разность между выручкой и суммой переменных расходов называется: <u>а) маржинальной прибылью;</u> б) чистой прибылью; в) балансовой прибылью.	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст, выберите правильный ответ.</i> 38. Советник делает анализ предприятия по показателям эффективности и сравнивает показатели прибыли. EBITDA отличается от чистой прибыли на 40%. Чем отличается EBITDA от чистой прибыли? а) EBITDA считается с НДС, без амортизации и налога на прибыль; б) <u>EBITDA считается без амортизации и налога на прибыль и процентов по кредитам;</u> в) EBITDA считается без амортизации, налога на прибыль и без расходов на инвестиции; г) EBITDA считается с амортизацией, с налогом на прибыль и с НДС.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут
	<i>Прочитайте текст, выберите правильные ответы.</i> 39. Выберите основные показатели, дающие представление о долговом профиле компании-эмитента при	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования,	Повышенный 3-5 минут

	изучении его финансового состояния: а) <u>Долг/EBITDA;</u> б) <u>Чистый долг/EBITDA;</u> в) <u>EBITDA/Проценты по кредитам;</u> г) <u>Долг/Собственные средства;</u> д) Р/Е.	методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	
	<i>Прочитайте текст, выберите правильные ответы.</i> 40. К финансовому консультанту обратился клиент-предприниматель у которого нет понимания сколько он зарабатывает так как доходы он получает от ИП (на УСНО) и от ООО (на ОСНО). Есть отчет о движении денег по каждому из предприятий. Нужно рассчитать итоговую прибыль. Указать чем отличается отчет о движении денежных средств (ДДС) от отчета по прибыли (БДР)? а) В ДДС указываются налоги по заработной плате, в БДР нет. б) В ДДС указывается оплата за кредит, а в БДР - только проценты за использование кредитных средств. в) В БДР указывается амортизация. а в ДДС - стоимость приобретения основных средств (CAPEX). г) В ДДС выручка и закупки указываются с НДС, в БДР без НДС. д) В БДР не ставится налог на прибыль, а в ДДС – проставляться. е) В ДДС указывается суммы по факту оплаты (даже если это предоплата или покажете задолженности), а в БДР проставляться затраты по факту их возникновения и проведения.	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	Повышенный 3-5 минут
	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i>	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель,	Высокий

	41. Собственный капитал предприятия 10 000 тыс. руб., валюта баланса составляет 20 000 тыс.руб. Коэффициент финансовой устойчивости имеет уровень: 1. 0,75 2. 0,6 Определить, каков размер долгосрочных обязательств на балансе предприятия в каждом случае? Решение: Коэффициент финансовой устойчивости рассчитывается по формуле: $K_{фy} = (СК + ДО) / ВБ$, где СК – собственный капитал; ДО – долгосрочные обязательства; ВБ – валюта баланса. Отсюда долгосрочные обязательства: $ДО = K_{фy} * ВБ - СК$ 1. При $K_{фy} = 0,75$: $ДО = 0,75 * 20000 - 10000 = 5000$ тыс. руб. 2. При $K_{фy} = 0,6$: $ДО = 0,6 * 20000 - 10000 = 2000$ тыс. руб. В обоих случаях коэффициент финансовой устойчивости удовлетворяет нормативному требованию $K_{фy} \geq 0,6$. Ответ: 1. 5000 тыс. руб. 2. 2000 тыс. руб.	выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	5-10 минут
	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i> 42. Предприятие наделено активами в размере 390 млн.руб. В их составе 150 млн. руб – оборотные активы. Деловая активность предприятия характеризуется оборачиваемостью оборотных активов 3,2 оборота в год и отдачей основных фондов 2 руб/руб. в год. Какой финансовый	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Высокий 5-10 минут

	результат в виде выручки от реализации имеет предприятие? Решение: 1) Расчет выручки исходя из формулы фондоотдачи (Ф): $\Phi = V / F_{\text{ср}}$, где V - выручка от реализации, F_{ср} - средняя за период стоимость внеоборотных активов. $V = \Phi * F_{\text{ср}}$ $F_{\text{ср}} = 390 - 150 = 240$ млн. руб. $V = 2 \text{ руб/руб} * 240 \text{ млн. руб.} = 480$ млн. руб. 2) Расчет выручки исходя из коэффициента оборачиваемости оборотных средств Ооб: $O_{\text{об}} = V / R_{\text{ср}}$, где V – выручка, R_{ср} - средняя за период величина оборотных активов. $V = O_{\text{об}} * R_{\text{ср}}$ $V = 3,2 * 150 \text{ млн. руб.} = 480$ млн. руб. Ответ: выручка равна 480 млн. руб.		
	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i> 43. Платежеспособность предприятия характеризуется следующими показателями: -коэффициент абсолютной ликвидности – 0,3 -коэффициент срочной ликвидности -1,5 -коэффициент текущей платежеспособности -2,1 Оборотные активы предприятия составляют 3650 ден. ед. Какова дебиторская задолженность предприятия? Решение: Коэффициент абсолютной ликвидности (Ка.л): $Ка.л = Д / Kt$ Д - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	Высокий 5-10 минут

	Кт - текущие пассивы. Коэффициент критической (срочной) ликвидности (Кк.л): $K_{к.л} = (D + ra) / K_t$, где D – денежные средства и краткосрочные вложения; ra- дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев. Коэффициент текущей ликвидности (покрытия) (Кт.л): $K_{т.л.} = Ra / K_t$ Ra- текущие активы (оборотные средства); Kt- текущие пассивы (краткосрочные обязательства). 1) Из формулы Кт.л. можно найти Kt (текущие пассивы): $K_t = Ra / K_{т.л.}$ $K_t = 3650 / 2,1 = 1738,1$ ден. ед. 2) Из формулы Ка.л найдем D: $D = Ka.л * K_t$ $D = 0,3 * 1738,1 = 521,43$ ден. ед. 3) Из формулы Кк.л найдем ra: $ra = K_t * K_{к.л} - D$ $ra = 1738,1 * 1,5 - 521,43 = 2085,72$ ден. ед. Ответ: дебиторская задолженность предприятия составляет 2085,72 ден. ед.		
--	--	--	--

Тема 4. Бизнес-планирование и инвестиционный анализ финансовом консалтинге	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 44. Расположите этапы бизнес-планирования в верной последовательности: а) сбор исходных данных, анализ рынка, формирование финансовой модели, написание плана; <u>б) анализ рынка, сбор исходных данных, формирование финансовой модели, написание плана;</u> в) анализ рынка, формирование финансовой модели, сбор исходных данных, написание плана.	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 45. Одним из ключевых элементов стратегического планирования является: а) баланс б) отчет <u>в) бизнес-план</u>	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 46. Бизнес-план представляет собой: а) специальный инструмент управления, широко используемый	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и	Базовый 1-3 минуты

	практически во всех областях современной рыночной экономики независимо от масштабов и сферы деятельности предприятия, формы собственности; б) финансовый документ, планирующий предпринимательскую деятельность в определенном периоде и устанавливающей показатели, которые необходимо достичь за этот период; в) документ, содержащий обоснование действий, которые необходимо осуществлять для реализации какого-либо коммерческого проекта или создания нового предприятия; г) результат комплексного исследования различных сторон деятельности фирмы (производства, реализации продукции, послепродажного обслуживания и др.); д) краткое, точное, доступное и понятное описание предполагаемого бизнеса, важнейший инструмент при рассмотрении большого количества различных ситуаций, позволяющий выбрать наиболее перспективные решения и определить средства для их достижения; <u>е) все выше перечисленное</u>	перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 47. Цель разработки бизнес-плана: а) дать обоснованную, целостную, системную оценку перспектив развития фирмы; б) оценка возможности развития нового направления деятельности, контролировать процессы внутри фирмы; <u>в) спрогнозировать и спланировать деятельность предприятия на ближайший</u>	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного	Базовый 1-3 минуты

	<u>период и перспективу, исходя из потребностей рынка и возможностей фирмы по их удовлетворению</u>	портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 48. Основной целью разработки бизнес-плана является: а) оценка возможности развития нового направления деятельности, контролировать процессы внутри фирмы; <u>б) планирование хозяйственной деятельности фирмы на ближайшие и отдаленные периоды в соответствии с потребностями рынка и возможностями получения необходимых ресурсов;</u> в) оценка собственной предпринимательской деятельности предприятия	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи). 49. Определите плановые показатели себестоимости продукции, если имеются следующие данные по предприятию на планируемый год: выручка от реализации продукции без НДС – 6 360 тыс. р.; материальные затраты – 3 800 тыс. р.; расходы на оплату труда составят 0,15 р. на 1 р. выручки от реализации продукции; стоимость основных фондов – 2 270 тыс. р. Прочие расходы – 210 тыс. р. Средняя норма амортизации – 10%. Отчисления на социальные нужды – 30 %, коммерческие расходы 5% от производственной	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут

	себестоимости. Решение: Сумма расходов по всем статьям калькуляции образует полную себестоимость конкретного вида продукции. Материальные затраты: МЗ = 3800 тыс. руб. Затраты на оплату труда: ОТ = $0,15 \cdot 6360 = 954$ тыс. руб. Отчисления на социальные нужды: СН = $0,3 \cdot 954 = 286,2$ тыс. руб. Амортизационные отчисления: АО = $0,1 \cdot 2270 = 227$ тыс. руб. Прочие расходы: ПР = 210 тыс. руб. Плановая производственная себестоимость: Спр = $(3800 + 954 + 286,2 + 227 + 210) = 5477,2$ тыс. руб. Коммерческие расходы составляют 5,0% от производственной себестоимости: $(5477,2/100) \cdot 5\% = 273,86$ тыс. руб. Полная плановая производственная себестоимость: $5477,2 + 273,86 = 5751,06$ тыс. руб. Показатель затрат на 1 р. товарной продукции – это отношение полной себестоимости товарной продукции к стоимости товарной продукции: Полная себестоимость единицы продукции: $5751,06/6360 = 0,90$ руб. Ответ: Полная себестоимость единицы продукции 0,90 руб.		
	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи).</i> 50. Определите чистую прибыль предприятия по плану на II квартал, если стоимость товарной продукции планируется в размере 1 390 тыс. р. Остатки нерезализованной продукции на начало квартала – 360 тыс. р., на конец квартала – 140 тыс. р. Себестоимость реализованной продукции – 1 080 тыс. р. Выручка от реализации	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Высокий 5-10 минут

	основных фондов – 300 тыс. р. Балансовая стоимость основных фондов, подлежащих реализации – 800 тыс. р. Их износ составляет 70 %. Налог на прибыль – 20 %. Решение. Рассчитаем стоимость реализованной продукции по формуле: $РП = ТП + ТП_{нп} - ТП_{кп}$, где: ТП_{нп} – остатки нереализованной продукции на начало периода; ТП_{кп} – остатки нереализованной продукции на конец периода; ТП- товарная продукция. $РП = 1390 + 360 - 140 = 1610$ тыс. руб. Рассчитаем прибыль от реализации: $Ппр = 1610 - 1080 = 530$ тыс. руб. Рассчитаем финансовый результат: $ПОс = В - ОС$, где: В- выручка от реализации; ОС- остаточная стоимость основных средств; $ОС = ПС - ИЗ$, где ПС- первоначальная стоимость основных средств; ИЗ- износ $ОС = 800 - 70\% = 240$ тыс. руб. $ПОс = 300 - 240 = 60$ тыс. руб. Налогооблагаемая прибыль: $Пно = Ппр + Ппс$ $Пно = 530 + 60 = 590$ тыс. руб. Налог на прибыль составляет: $(590/100) * 20 = 118$ тыс. руб. Чистая прибыль составляет: $Чпр = Пно - Нп$, где Нп- налог на прибыль $Чпр = 590 - 118 = 472$ тыс. руб. Ответ: чистая прибыль 472 тыс. руб.		
	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи).</i> 51. В базовом периоде переменные	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля	Высокий 5-10 минут

	затраты составляли 450 тыс. руб., постоянные – 200 тыс. руб., а выручка от реализации – 700 тыс. руб. Определите, как изменится прибыль от реализации в рассматриваемом периоде, если реализация продукции увеличится на 20%. Решение: Прибыль базового периода: $700 - (450 + 200) = 50$ тыс. руб. Прибыль рассматриваемого периода: $700 \times 1,2 - (450 \times 1,2 + 200) = 100$ тыс. руб. Увеличение прибыли составляет: $(100/50 - 1) \times 100 = 100\%$ Ответ: Увеличение прибыли составляет: 100%	клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	
	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи).</i> 52. Выручка от реализации компании А в январе составила 537 тыс. руб., в последующие месяцы ожидается ее прирост с темпом 1,28 % в месяц. Оплата за поставленную клиентам продукцию осуществляется на следующих условиях: 80% месячного объема реализации составляет выручка за наличный расчет; 10% продается в кредит с оплатой в течение месяца и предоставляемой клиентам скидкой в размере 1,5%; оставшаяся часть продукции оплачивается в течении двух месяцев, при этом 0,2 % этой суммы составляют безнадежные долги. Определите объем денежных поступлений в апреле. Решение: Выручка (апрель) = $537 \times 1,0128 \times 1,0128 \times 1,0128 = 557,9$	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут

	млн.руб. Поступления в апреле: 1) за месячный объем реализации (апрель) = $0,8 \cdot 557,9 = 446,3$ млн.руб. оплата реализованной в кредит 2) продукции со скидкой (март) = $537 \cdot 1,0128 \cdot 1,0128 \cdot (1 - 0,015) \cdot 0,1 = 54,26$ млн.руб. 3) оплата реализованной продукции с отсрочкой платежа с учетом безнадежных долгов (февраль) = $537 \cdot 1,0128 \cdot (0,1 - 0,002) = 53,3$ Всего поступлений в апреле = $446,3 + 54,26 + 53,3 = 553,9$ млн.руб. Ответ: денежные поступления в апреле составят 553,9 млн.руб.		
	<i>Прочитайте текст, выберите правильные ответы.</i> 53. На основании каких сведений, предоставленных клиентом, определяется инвестиционный профиль клиента - юридического лица, являющегося коммерческой организацией? <u>а) Соотношение чистых активов к объему средств, предполагаемых к инвестированию;</u> б) Возраст руководителя юридического лица; <u>в) Наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;</u> <u>г) Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;</u> д) Размер уставного капитала.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Повышенный 3-5 минут
	<i>Прочитайте текст, расположите ответы в хронологической последовательности.</i>	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества	Повышенный 3-5 минут

54. Составьте последовательность действий при финансовом планировании.

- а) Составление плана расходов и доходов (ведение бюджета);
- б) Учет доходов и расходов;
- в) Постановка целей и расчет, достижимы ли они.

Ответ: 1 – б, 2 – в, 3 - а

инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию

		<i>Прочитайте текст, выберите правильный ответ.</i> 55. Какой принцип дисконтирования денежного потока предполагает учет временной стоимости денег и приведение будущих денежных потоков к их эквиваленту на текущий момент времени? <u>а) Принцип сопоставимости;</u> б) Принцип непрерывности; в) Принцип неизменности; г) Принцип дискретности.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Базовый 1-3 минуты
Тема Инструменты финансовых рынков в финансовом консультировании.	5.	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 56. Особенность биржевых производных финансовых инструментов: <u>а) имеют более рискованный характер, нежели базисный актив</u> б) не имеют более рискованный характер, нежели базисный актив в) операции с ПФИ обеспечивают повышенную доходность	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
		<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 57. Какая главная цель эмиссии ценных бумаг? а) увеличение количества людей, причастных к управлению компаний. б) улучшение качества предоставления услуг.	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное	Базовый 1-3 минуты

	в) усиление централизованного управления в компании. <u>г) привлечение денежных средств, для увеличения капитала компании</u>	регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	
Прочитайте текст и выберите правильный ответ 58. Что такое ликвидность ценных бумаг? а) способность быть объектом купли-продажи. б) обязанность выпускающей стороны соблюдать свои обязательства. <u>в) способность обменять ценные бумаги на деньги.</u> г) способность быть объектом наследства.	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты	
Прочитайте текст и выберите правильный ответ 59. На первичном рынке ценных бумаг: а) государственные финансовые органы выставляют на продажу ценные бумаги б) формируется идея об эмиссии ценных бумаг и рассчитывается их первичная стоимость <u>в) эмитентом выпускаются и продаются вновь выпущенные ценные бумаги</u>	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы	Базовый 1-3 минуты	

		и методики анализа финансового положения организации	
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 60. К вторичным ценным бумагам относятся: <u>а) ценные бумаги, для эмиссии которых должны существовать подкрепляющие их первичные ценные бумаги</u> б) ценные бумаги, подкрепленные обращающимися в госсекторе экономики активами в) ценные бумаги, предполагающие переуступку прав распоряжения ими	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 61. Критерии оценки портфеля ценных бумаг: а) рискованность, прибыльность, срок окупаемости б) ликвидность, срок окупаемости <u>в) надежность, рискованность, ликвидность, доходность</u>	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	Прочитайте текст и выберите правильный ответ 62. Структура рынка ценных	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования;	Базовый 1-3 минуты

	бумаг представлена: а) капитальными вложениями государства и частных лиц <u>б) первичным и вторичным рынками</u> в) обращаемым капиталом и ценными бумагами, в которые этот капитал вложен	суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 63. Выберите верное утверждение, касающееся инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг: а) между доходностью и надежностью установлена прямая связь <u>б) между доходностью и надежностью установлена обратная связь</u> в) между доходностью и надежностью связь отсутствует	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 64. Листинг - это <u>а) включение фондовой биржей ценных бумаг в котировальный список;</u> б) исключение фондовой биржей ценных бумаг из котировального списка; в) регистрация организатором торговли заявок, поданных	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников	Базовый 1-3 минуты

	участниками торгов; г) регистрация сделок, совершенных на торгах у организатора торговли.	финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	
	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> 65. Клиринговой деятельностью является: а) обращение ценных бумаг на торгах фондовых бирж и/или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг путем предложения ценных бумаг неограниченному кругу лиц; б) предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг; <u>в) деятельность по определению взаимных обязательств и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним;</u> г) заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи).</i> 66. Определите доходность краткосрочных государственных облигаций со сроком обращения 91 день, приобретенных инвестором на аукционе по цене 96,45%. Решение: Отметим, что на рынке облигаций цены финансовых инструментов определяются в процентах от номинала. Тогда по формуле $(\delta = [(FV - PV) / PV] \cdot T \cdot 100\% = [(N -$	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут

	PV)/PV]T-1 x100%): $\delta = [(100 - 96,45)/96,45] \times (360/91) \times 100\% = 14,56 (\%)$ Ответ: $\delta = 14,56 (\%)$		
	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи). 67. Двухлетние дисконтные облигации предлагаются эмитентом инвесторам по цене 82,86% от номинала. Проанализируйте целесообразность их приобретения, если на рынке имеется возможность альтернативного инвестирования средств с доходностью 10,80 % годовых. Решение: 1) Определим «справедливую» цену облигаций и сравним ее с ценой, запрашиваемой продавцом. По формуле ($PV = CF / (1+r)^n = N / (1+r)^n$): $PV = 100 / (1 + 0,108)^2 = 100 / 1,2277 = 81,45$ (% от номинала) Таким образом, цена, запрашиваемая эмитентом, превышает сложившуюся на рынке, что делает покупку облигаций нецелесообразной. 2) Можно решить задачу и другим методом. Рассматриваем покупку облигации как инвестиционный проект, составляем план и уравнение для денежных потоков и рассчитываем показатель внутренней нормы доходности IRR методом подбора: $PV - N / (1+\delta)^2 = 0$; $82,86 - 100 / (1+\delta)^2 = 0$, откуда: $\delta = IRR = 0,0986$ или 9,86 % годовых, что меньше среднерыночной ставки процента.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Высокий 5-10 минут

	Ответ: покупка облигации нецелесообразна. Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи). 68. Оценить рыночную стоимость облигации номиналом N = 1000 руб., сроком обращения 3 года, по которой предусмотрена выплата купонного дохода 1 раз в полгода по ставке rC =12 % годовых. Рыночная норма дохода r =14%. Решение: Денежный поток, генерируемый данной облигацией, включает 6 выплат купонного дохода в сумме $C = 1000 \text{ руб.} \cdot 0,12/2 = 60 \text{ руб.}$ каждый и ее номинальной стоимости 1000 рублей в конце третьего года. Характерным периодом времени для данной задачи является полугодие, поэтому дисконтирование проводим по полугодовым периодам. Следовательно, согласно соотношению $PV = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1+r)^i} + N/(1+r)^n$ стоимость облигации для инвестора составит: $PV = 60/(1+0,07)^1 + 60/(1+0,07)^2 + 60/(1+0,07)^3 + 60/(1+0,07)^4 + 60/(1+0,07)^5 + 60/(1+0,07)^6 + 1000/(1+0,07)^6 = 952,3 \text{ (руб.)}$ Таким образом, облигация оценивается ниже ее номинальной стоимости Ответ: облигация оценивается ниже ее номинальной стоимости Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи). 69.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества	Повышенный 3-5 минут Высокий 5-10 минут
--	---	---	---

	Российское акционерное общество «Б» имеет уставный капитал 1.000.000 рублей, состоящий из обыкновенных и максимально возможного количества привилегированных акций с одинаковым номиналом 1 рубль. По итогам 2022 г. Обществом получена чистая прибыль в сумме 22.525.000 рублей, которая, по решению акционеров, распределена следующим образом: - 10 % - в соответствии с законом - направлено на выплату дивидендов по привилегированным акциям; - 62,5 % направлено на развитие компании; - оставшаяся сумма – на выплату дивидендов по обыкновенным акциям. Определить: 1) сумму дивидендов, начисленных на акцию каждого вида; 2) размер налога, уплаченного владельцем акции каждого вида. Решение: Определим количество акций каждого вида, выпущенных АО, учитывая, что максимальная доля УК в привилегированных акциях не должна превышать 25%: Общее количество: $1\ 000\ 000 : 1 = 1\ 000\ 000$ (акций), из них: - $1\ 000\ 000 \times 0,25 = 250\ 000$ (шт.) привилегированных; - $1\ 000\ 000 - 250\ 000 = 750\ 000$ (шт.) – обыкновенных. Определим суммы денежных средств, направленных на выплату дивидендов по каждому виду акций, и размер начисленных дивидендов на 1 акцию: - привилегированные: $22\ 525\ 000 \times 0,10 = 2\ 252\ 500$ рублей; $2\ 252\ 500 : 250\ 000 = 9,01$ (руб./акция)	инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	
--	--	---	--

	- обыкновенные: $22\,525\,000 \times 0,275 = 6\,194\,375$ рублей; $6\,194\,375 : 750\,000 = 8,26$ (руб./акция). Величина ставки налогообложения дивидендного дохода для резидентов РФ составляет 9%. Следовательно, каждый акционер должен заплатить налог: - с 1 привилегированной акции: $9,01 \times 0,09 = 0,81$ (руб.); - с 1 обыкновенной акции: $8,26 \times 0,09 = 0,74$ (руб.). Ответ: 1) сумма дивидендов на 1 акцию: - привилегированные: 9,01 (руб./акция) - обыкновенные: 8,26 (руб./акция). 2) сумма налога: - с 1 привилегированной акции: 0,81 (руб.); - с 1 обыкновенной акции: 0,74 (руб.).		
	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи). 70. Определите дивидендную (текущую) доходность акций ОАО «Газпром» в 20XX г., если выплаченные за этот год дивиденды составили 2 руб. 66 коп., а текущая стоимость акций в начале января составила 295 руб. Решение: Воспользуемся соотношением $\delta_{\text{cur}} = (\text{Div} / \text{PV}) [\times 100\%]$ $\delta_{\text{cur}} = (2,66 : 295) 100\% = 0,90 (\% \text{ годовых})$ Ответ: $\delta_{\text{cur}} = 0,90 (\% \text{ годовых})$	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут
	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ 71. Номинальная стоимость акций	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества	Высокий 5-10 минут

	АО – 100 руб. за акцию, текущая рыночная цена – 600 руб. за акцию. Компания выплачивает квартальный дивиденд в размере 20 руб. на акцию. Чему равна текущая доходность акций АО в годовом исчислении? Решение. Обозначения, принятые в задаче: $N = 100$ руб. – номинальная стоимость акции; $X = 600$ руб. – рыночная цена акции; $\Delta = 20$ руб. – доход на акцию за квартал. Текущая доходность в годовом исчислении dr определяется как частное от деления дохода за год D на затраты на приобретение данного финансового инструмента X: $dr = D/X$ Доход за год вычисляется как суммарный поквартальный доход: $D = 4\Delta = 4 * 20 = 80$ руб. Затраты на приобретение определяются рыночной ценой данного финансового инструмента $X = 600$ руб. Текущая доходность равна: $dr = D/X = 80/600 = 0,1333$ (13,33%) Ответ: $dr = 0,1333$ (13,33%)	инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	
	Прочитайте текст, выберите правильные ответы. 72. Выберите верные утверждения в соотношении цены облигации на рынке ценных бумаг и рыночной ставки (r): <u>а) Если рыночная норма дохода не дохода, а доходности больше фиксированной купонной ставки, то облигация продается со скидкой (дисконтом), т.е. по цене ниже номинала. В этом случае инвесторы компенсируют доход, недополученный в виде купонных</u>	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут

выплат дополнительным доходом, получаемым за счет дисконта к номиналу;

б) Если рыночная норма дохода не дохода, а доходности больше фиксированной купонной ставки, то облигация продается выше номинала. В этом случае инвесторы получают дополнительный доход за счет премии к номиналу;

в) Если рыночная норма дохода не дохода, а доходности меньше купонной ставки, то облигация продается «с премией», т.е. по цене выше номинала. Инвесторы готовы переплатить за облигацию, обеспечивающую им доход выше среднего по рынку;

г) Если рыночная норма дохода не дохода, а доходности и купонная ставка совпадают, то облигация продается по номиналу.

	<i>Прочитайте текст, выберите правильные ответы.</i> 73. Кто из перечисленных ниже являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг? <u>а) Инвестиционный советник;</u> б) Страховая компания; <u>в) Брокер;</u> <u>г) Дилер;</u> д) Микрофинансовая организация.	ПК-3.1. Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	Базовый 1-3 минуты
	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i> 74. По привилегированной акции предусмотрена выплата один раз в полгода дивиденда в размере 1,8 USD. Определите стоимость акции, если рыночная ставка доходности составляет 3,6%? Решение: Для определения стоимости акции можно использовать формулу для расчета стоимости привилегированных акций: $P = D / r$ P - стоимость акции, D - дивиденды на акцию, r - доходность акции. В данном случае: $D = 1,8 \text{ USD}$, $r = 3,6\% = 0,036$ Подставляя значения в формулу, получаем: $P = 1,8 * 2 / 0,036 = 100$ Таким образом, стоимость акции составляет 100 USD. Ответ: 100 USD.	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	Высокий 5-10 минут

	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i> 75. По привилегированной акции предусмотрена выплата один раз в полгода дивиденда в размере 2,2 USD. Какова будет курсовая стоимость акции, если рыночная ставка доходности составляет 4,8 %? Решение: Для определения стоимости акции можно использовать формулу для расчета стоимости привилегированных акций: $P = D / r$ P - стоимость акции, D - дивиденды на акцию, r - доходность акции. $D = 2,2 \times 2 = 4,4 \text{ USD};$ тогда из соотношения: $P = 4,4 / 0,048$ = 91,67 (USD) Ответ: 91,67 (USD)	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	Высокий 5-10 минут
--	---	---	--

	<i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i> 76. По привилегированной акции предусмотрена выплата один раз в полгода дивиденда в размере 2,0 USD. Какова будет курсовая стоимость акции, если рыночная ставка доходности составляет 4,8%, предполагается, что, начиная со следующего года, дивиденды по ней будут ежегодно увеличиваться на 2 % годовых? Решение: $PV_{\text{exp}} = \text{Div}_0 \frac{(1+g)}{(r-g)}$ $PV_{\text{exp}} = 2 \times \$2,0(1+0,02)/(0,048 - 0,02) = 145,7 \text{ (USD)}$ Ответ: 145,7 (USD)	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	Высокий 5-10 минут
	<i>Прочитайте текст, выберите правильный ответ.</i> 77. К финансовому консультанту обратился клиент, финансовой целью которого является приобретение автомобиля через 3 года. Текущая стоимость автомобиля - 1,5 млн. руб. Рассчитать сумму, достаточную для покупки автомобиля через 3 года. Величину инфляции принять равной 7,5%. а) 1,5 млн. руб; б) 1,613 млн. руб; <u>в) 1,863 млн. руб;</u> г) 1,976 млн. руб.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Высокий 5-10 минут
	<i>Прочитайте текст, выберите правильные ответы.</i> 78. Выбрать все правильные действия, которые должен совершить финансовый консультант при проверке рисков клиента при инвестировании в акции и облигации отдельных эмитентов. <u>а) Оценка финансовой</u>	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Повышенный 3-5 минут

<u>устойчивости эмитентов по показателям и отчетам;</u> <u>б) Анализ юридических рисков, связанных с инвестицией, в том числе связанных с особенностями законодательства;</u> в) Использование информации, предоставленной клиентом, при выборе акций и облигаций отдельных эмитентов; <u>г) Сравнение информации из нескольких независимых источников;</u> д) Отказаться от проверки достоверности информации; е) Использовать в качестве основного источника принятия решения публичного мнения аналитиков инвестиционных домов в отношении эмитентов.		
--	--	--

Перечень открытых вопросов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Управление процессом финансового консультирования»

№ п/п	ВОПРОС	КОМПЕТЕНЦИЯ	ОТВЕТ	Уровень освоения
1	Сущность и виды консалтинговых услуг.	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Консалтинг - это процесс предоставления консультаций конкретному субъекту предпринимательства по одному или ряду специализированных вопросов в сфере бизнеса, менеджмента, права, маркетинга, инженерного дела и других сферах деятельности. Классификация видов консультационных услуг: 1) общее управление; 2) администрирование; 3) финансовое управление; 4) управление кадрами; 5) маркетинг; 6) производство; 7) информационная технология; 8) специализированные услуги.	Повышенный 3-5 минут
2	Основные стадии осуществления консалтингового проекта.	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	Любой консалтинговый проект включает в себя следующие основные этапы: диагностика (выявление проблем); разработка решений; внедрение решений. Консалтинговый процесс, помимо проектной стадии, включает в себя предпроектную и постпроектную стадии. Первичным шагом предпроектной стадии является признание клиентом наличия у него такой проблемы, решение которой он хотел бы осуществить при помощи консультантов. Это признание является результатом двустороннего процесса: с одной стороны - осознание клиентом наличия проблемы как таковой, с другой - формирование у менеджера желания поручить разработку решения проблемы консультантам.	Повышенный 3-5 минут
3	Объекты и принципы финансового консалтинга.	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по	Объектом финансового консалтинга может быть как текущее положение дел и оптимизация имеющихся	Повышенный 3-5 минут

		профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	ресурсов, так и перспективы предприятия, возможности расширения и экспансии бизнеса и максимизация прибыли. Основные принципы финансового консалтинга: Принцип законности. Это означает, что все предлагаемые методы соответствуют действующему российскому законодательству. Принцип выгоды. Он означает, что предлагаемая программа всегда экономически целесообразна. Принцип индивидуальности. Это означает, что каждому конкретному клиенту будут предложены оригинальные инструменты и методики.	
--	--	--	---	--

4	Основные направления финансового консалтинга	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Клиентами консалтинговых компаний могут быть коммерческие предприятия, некоммерческие организации, государственные организации или частные клиенты. В связи с этим существуют два основных направления финансового консалтинга: • корпоративный консалтинг • личный консалтинг Корпоративный консалтинг призван разработать и внедрить эффективные системы управления предприятием, решить задачи и организовать процессы предприятия в области бухгалтерского учета, управления финансами, инвестиционной деятельности и других аспектах управления бизнесом. Заказчиками консалтинговых услуг выступают владельцы, руководители и ТОП-менеджмент. Частные клиенты прибегают к услугам консультантов, например, для управления своим имуществом, инвестициями и планирования финансовой деятельности.	Высокий 5-10 минут
5	Принципы ведения консультационной работы с клиентами	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	К числу наиболее общих принципов консультационной деятельности, которых необходимо придерживаться, могут быть отнесены следующие: - открытость - информационно-консультационная помощь должна быть оказана любому клиенту, который обратился за помощью и является представителем целевой группы, независимо от возраста, пола, расы, национальности, вероисповедания, социального положения, политических взглядов, гражданства и др.	Высокий 5-10 минут

			факторов; - независимость, объективность и научность информации и рекомендаций, распространяемых службой и консультантами; - конфиденциальность в отношениях с клиентом; - адекватность - работа службы должна соответствовать ситуации в регионе и возможностям клиентов, служба применяет методы работы и технологии, привязанные к конкретной местности; - наличие устойчивой обратной связи с клиентами (населением); - достижение целей консультационной службы должно происходить в рамках государственной политики и не противоречить ей; - работа службы должна быть построена таким образом, чтобы она имела способность гибко реагировать на изменение государственной и местной политики и потребностей сельских товаропроизводителей и жителей; - постоянное взаимодействие с другими организациями, занимающимися развитием местности; - предотвращение конфликтов интересов, возникающих в результате изменений, вызванных деятельностью службы, и управление ими.	
6	Формы профессиональных услуг, связанные с консалтингом.	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	Консалтинг бывает в четырёх формах: Консультирование. Обычно за консультацией обращаются один раз, чтобы решить точечный вопрос. Аналитика. Консультант или команда экспертов собирает и анализирует информацию о проекте, среде, в которой работает бизнес, возможностях	Повышенный 3-5 минут

			и рисках. Аудит. Консалтинговая компания изучает, какие у бизнеса есть преимущества и над чем стоит поработать. Сопровождение. Эксперт разрабатывает план развития для бизнеса и контролирует, чтобы предприниматель ему следовал.	
7	Построение системы финансового управления компанией.	УК-6.2. Умеет формировать и аргументированно отстаивать собственную позицию по различным проблемам функционирования организации.	Построение системы финансового управления компанией – важнейший этап всего процесса постановки бюджетного управления. Прозрачная финансовая структура компании является основой не только для выстраивания самого блока бюджетирования, но и для создания общей системы управленческого учета. В практике современного бизнеса встречаются два типа финансовых структур: - линейно-функциональная - матричная. При формировании финансовой структуры предприятия по линейно-функциональному принципу выделяют Центры Финансовой Ответственности (ЦФО). Этот этап включает в себя подробное описание функций бюджетлируемых подразделений, из которого после анализа можно будет получить состав статей бюджета каждого из выделяемых ЦФО. Кроме того, из анализа функционала подразделения станет ясно, к какому типу ЦФО его следует отнести. При формировании финансовой структуры предприятия на основе матричного подхода, помимо ЦФО, выделяют ФЦО – функциональные центры ответственности. Они отвечают за «сквозное» управление определенными функциями	Высокий 5-10 минут

			бюджетируемой структуры. Например, дирекция по персоналу, функционалом которой может быть (в том числе) контроль за соответствием уровня оплаты труда работников тому размеру зарплат, который сложился к сегодняшнему дню на рынке труда данного региона. Или продукт-менеджер своего товарного направления, который отвечает за величину маржинальной прибыли данной товарной группы, получаемой в результате работы всех продающих подразделений компании.	
8	Цель, задачи и виды финансового консалтинга.	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	Основная цель – предоставление профессиональной поддержки в управлении финансами компании. Задачи: - Определение финансовой стратегии. Ключевой задачей финансового консалтинга является разработка и реализация эффективной финансовой стратегии, которая поддерживает достижение бизнес-целей компании. Это включает в себя анализ текущего финансового положения, определение потенциальных рисков и возможностей для роста. - Управление рисками. Консалтинг в области финансов помогает компаниям эффективно управлять финансовыми рисками. Это важно для предотвращения потенциальных убытков и обеспечения стабильности бизнеса, особенно в условиях переменчивого рыночного окружения. - Оптимизация налоговых	Повышенный 3-5 минут

			обязательств. Консультанты предлагают стратегии, которые позволяют компаниям сократить налоговые расходы в рамках действующего законодательства. - Повышение финансовой эффективности. Финансовый консалтинг направлен на повышение общей финансовой эффективности организации. Это достигается за счет оптимизации управления капиталом, улучшения денежных потоков и рационального распределения ресурсов. - Разработка инвестиционных стратегий. Консультанты помогают компаниям в разработке и реализации инвестиционных стратегий, подборе подходящих инвестиционных инструментов, оценке инвестиционных проектов на предмет их рентабельности и соответствия общим бизнес-целям. - Подготовка и анализ финансовой отчетности. Важной задачей финансового консалтинга также является подготовка и анализ финансовой отчетности. Консультанты предоставляют ключевые показатели, которые помогают руководству компании принимать взвешенные решения и планировать дальнейшее развитие. - Поддержка при слияниях и поглощениях. В сфере финансово-экономического консалтинга важное место занимает поддержка компаний в процессе слияний и поглощений. Это включает оценку целесообразности сделок, анализ финансового состояния объекта поглощения и подготовку финансовых	
--	--	--	--	--

			моделей. - Консультации по бюджетированию. Консультанты помогают в разработке эффективных бюджетных моделей, что обеспечивает более точное планирование доходов и расходов, а также помогает предотвращать финансовые дисбалансы в деятельности компании. Разнообразие видов финансового консалтинга позволяет компаниям выбрать наиболее подходящее направление для решения своих финансовых вопросов: - Управленческий фокусируется на стратегическом планировании и управлении финансами компании. Это включает разработку финансовых стратегий, оптимизацию бюджетных процессов, управление капиталом и активами, а также анализ финансовых результатов и их влияние на общую стратегию бизнеса. - Инвестиционный предоставляет клиентам советы по инвестициям, помогая им в выборе подходящих инвестиционных инструментов и стратегий. Этот вид консалтинга охватывает анализ рынка, оценку инвестиционных рисков и возможностей, а также разработку долгосрочных инвестиционных планов. - Налоговый занимается вопросами налогообложения и помогает компаниям в оптимизации налоговых платежей. Консультанты предоставляют рекомендации по налоговому планированию, помогают соблюдать налоговое	
--	--	--	--	--

			законодательство и разрабатывают стратегии для минимизации налоговых рисков. - Финансовое планирование включает разработку бюджетов, финансовых прогнозов и моделей денежных потоков. Это направление помогает компаниям эффективно управлять своими финансами, планировать доходы и расходы, а также готовиться к различным финансовым сценариям. - Кредитный помогает клиентам в получении кредитов и оптимизации кредитного портфеля. Это включает анализ кредитоспособности компании, подбор оптимальных кредитных продуктов и содействие в переговорах с банками и другими финансовыми учреждениями. - В области риск-менеджмента предлагает услуги по идентификации, анализу и управлению финансовыми рисками. Консультанты помогают компаниям разрабатывать стратегии для минимизации потенциальных убытков и обеспечения финансовой устойчивости. - Консалтинг в области корпоративных финансов охватывает широкий спектр услуг, включая слияния и поглощения, реструктуризацию долгов, оценку бизнеса и управление корпоративными инвестициями. Это направление фокусируется на повышении стоимости компании и оптимизации её финансовой структуры. - Финансовый в области аудита и ревизии включает проверку финансовой отчетности компании, оценку эффективности внутренних	
--	--	--	---	--

			контрольных процедур и предоставление рекомендаций по улучшению финансового учета и отчетности.	
9	Построение процесса финансового консультирования.	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	Процесс консалтинга и клиент-консультантские отношения начинаются с диагностики проблем и влияния на клиента при покупке консалтинговой услуги. Успешным результатом таких отношений является принятие клиентом гарантий консультанта и дальнейшее удостоверение в разрешении проблемы. Спецификация проблемы является следующим шагом. Сущность проблемы, касающаяся интереса и важности для клиента, генерирует в себе как конфиденциальность, так и заинтересованность в дальнейшем развитии отношений. Аккуратный анализ и разрешение проблемы приводят к доверию и укреплению клиент-консультантских отношений. Успешное предоставление услуги зависит от глубины понимания бизнеса клиента. Выявление сущности проблемы бизнеса является наиболее сложной задачей консалтингового процесса. Основное внимание консультанта должно быть направлено на принятие клиентом диагностики проблемы. После диагностики и определения проблемы, подлежащей решению консультант приступает к разработке рекомендаций по решению проблемы. Следующим этапом является представление клиенту	Повышенный 3-5 минут

			наработок консультанта, обсуждение возможных вариантов действий по решению проблемы. В итоге формулируется оптимальное решение поставленной задачи, клиент получает рекомендации по его внедрению. Консультант может сопровождать клиента до момента полного внедрения рекомендаций и решения проблемы.	
10	Понятие финансового состояния предприятия и его компоненты анализа.	УК-6.3. Владеет приемами ведения дискуссии и полемики по профессиональной проблематике, изложения собственной позиции.	Финансовое состояние предприятия - это способность финансировать свою деятельность. Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, целесообразностью их размещения, а также эффективностью использования и многими другими параметрами, например, финансовыми взаимоотношениями с контрагентами и партнерами, платежеспособностью, финансовой устойчивостью. В анализ финансового состояния предприятия входят: оценка ликвидности и платёжеспособности; определение типа финансовой устойчивости; анализ рентабельности; расчет оборачиваемости или выявление эффективности управления активами.	Повышенный 3-5 минут
11	Анализ ликвидности и платежеспособности.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного	Платёжеспособность - способность организации выполнить финансовые обязательства своевременно и в полном объеме. Ликвидность - способность организации быстро реализовать свои активы, чтобы расплатиться по долгам.	Высокий 5-10 минут

		портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Для оценки платёжеспособности компании необходимо разделить активы и пассивы на категории и сравнить между собой. Для оценки ликвидности компании используются следующие коэффициенты: Коэффициент текущей ликвидности. Оценивает способность организации выполнить краткосрочные обязательства в течение года. Коэффициент быстрой ликвидности. Демонстрирует, насколько компания способна выполнять обязательства за счёт высоколиквидных и быстро реализуемых активов. Коэффициент абсолютной ликвидности. Помогает понять, насколько компания готова выполнить краткосрочные обязательства в текущий момент.	
12	Анализ финансовой устойчивости.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Анализ финансовой устойчивости организации представляет совокупность аналитических процедур, применяемых для диагностики финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта в ретроспективе с использованием инструментария из разработанных методик анализа финансовой устойчивости на основе действующей методологии (методов и приемов) экономического анализа. Общепринятая методика анализа финансовой устойчивости состоит из четырех этапов, а именно: установка целей, которые преследует анализ, и применяемых подходов проведение оценки качества информации, полученной для использования в анализе выбор методов проведение анализа и обработка	Высокий 5-10 минут

			результатов. Анализ финансовой устойчивости компании проводят, рассчитывая ключевые показатели: - коэффициент автономии - соотношение собственных и заемных средств - коэффициент обеспеченности компании собственными оборотными средствами - коэффициент финансовой устойчивости - коэффициент маневренности собственного капитала - степень платежеспособности - коэффициент краткосрочной задолженности - коэффициент текущей ликвидности	
13	Анализ финансовой прочности.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Расчёт запаса финансовой прочности показывает, какое падение выручки бизнес способен выдержать при текущем уровне постоянных расходов. Считается, что показатель должен быть не менее 50%. Если он снизился до 20% - компания имеет высокий риск банкротства. Для определения запаса финансовой прочности действует формула, согласно которой, из фактического объема прибыли необходимо вычесть точку безубыточности выручки, поделить результат на объем выручки и умножить на 100%. В зависимости от поставленной задачи, можно брать фактический объем выручки или фактический объем реализации.	Высокий 5-10 минут
14	Оценка деловой активности предприятия.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков	Деловая активность организации – это эффективность её работы по отношению к количеству авансированных ресурсов или количеству их потребления в процессе деятельности. Таким	Высокий 5-10 минут

		финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	образом, деловая активность организации представляет собой совокупность показателей, выражающих процесс формирования и использования её финансовых ресурсов и, по сути, отражающих эффективность её деятельности. Критериями качественного уровня деловой активности являются: - широта рынков сбыта продукции - объемы продукции, поставляемой на экспорт - репутация коммерческой организации как надежного партнера - высокий профессиональный уровень менеджмента - количество, имидж клиентов, пользующихся услугами, продукцией, устойчивость связей с клиентами и др. Показатель деловой активности отражает способность активов компании приносить прибыль и является индикатором эффективности и доходности деятельности компании. Рассчитывается как отношение прибыли за период к средней величине активов за период $\times 100\%$	
--	--	---	---	--

15	Анализ кредитоспособности предприятия.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Анализ кредитоспособности предприятия представляет собой финансовую оценку эффективности деятельности предприятия: оценку ликвидности, рентабельности, оборачиваемости и финансовой устойчивости. Помимо этого необходимо оценить предприятие по существующим скорринговым моделям кредитоспособности, которые позволяют классифицировать предприятие по уровню риска банкротства.	Высокий 5-10 минут
16	Понятие бизнес-плана: сущность, цель, задачи.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Бизнес-план - это план осуществления бизнес-операций, действий фирмы, содержащий сведения о фирме, товаре, его производстве, рынках сбыта, маркетинге, организации операций и их эффективности. Цели составления бизнес-плана: - Дать инвестору ответ на вопрос, стоит ли вкладывать средства в данный инвестиционный проект. - Служить источником информации для лиц, непосредственно реализующих проект. Задачи составления бизнес-плана: - Определить конкретные направления деятельности фирмы, целевые рынки и место фирмы на этих рынках. - Сформулировать долговременные и краткосрочные цели фирмы,	Повышенный 3-5 минут

			стратегию и тактику их достижения. - Определить лиц, ответственных за реализацию стратегии. - Выбрать состав и определить показатели товаров и услуг, которые будут предложены фирмой потребителям. - Оценить производственные и торговые издержки по их созданию и реализации. - Выявить соответствие имеющихся кадров фирмы, условий мотивации их труда предъявляемым требованиям для достижения поставленных целей. - Определить состав маркетинговых мероприятий фирмы по изучению рынка, рекламе, стимулированию продаж, ценообразованию, каналам сбыта и др. - Оценить финансовое положение фирмы и соответствие имеющихся финансовых и материальных ресурсов возможностям достижения поставленных целей. - Предусмотреть трудности, «подводные камни», которые могут помешать практическому выполнению бизнес-плана.	
17	Организация процесса бизнес-планирования.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики	Процесс создания бизнес-плана включает следующие основные этапы: - Анализ рынка и конкурентов. На этом этапе нужно выяснить уровень спроса, степень насыщенности рынка конкурентной продукцией, уровень цен, преимущества и недостатки компаний-конкурентов и их продукции или услуг. - Сбор информации. Данный этап включает поиск оптимальной системы	Повышенный 3-5 минут

		определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	налогообложения, составление списка необходимых затрат, оценку имеющихся источников финансирования и условий возврата средств. - Финансовое моделирование. Выполняется в специальных программах или в Excel. На данном этапе в программу вводятся исходные данные. - Написание плана. Содержание бизнес-плана может различаться в зависимости от предъявляемых стандартов.	
18	Структура бизнес-плана.	УК-6.4. Владеет основными методами саморазвития и самореализации.	В общем виде структура бизнес-плана представлена следующими разделами: – титульный лист – резюме – описание компании – продукция и услуги – анализ отрасли и рынка – план маркетинга – производственный план – организационный план – финансовый план – анализ рисков – приложения к бизнес-плану.	Высокий 5-10 минут
19	Понятие и классификация инвестиционных проектов.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Согласно ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемых в форме капитальных вложений» инвестиционный проект - обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план). Основные виды инвестиционных проектов и их	Высокий 5-10 минут

			предназначение: 1. социальные проекты ориентированы на: – обеспечение безопасных условий жизнедеятельности; – поддержку социально незащищенных слоев населения; – поддержание общественной безопасности; – развитие социальной сферы и др. 2. научно-технические (инновационные) проекты направлены на: – развитие научных исследований и разработок; – создание новой техники и технологии; – разработку новой продукции, потребительских товаров и услуг. 3. производственно-технологические проекты связаны с: – поддержанием и обновлением производства; – использованием новых технологий; – развитием производственного потенциала и др. 4. проекты повышения качества и эффективности работы ставят своей целью: – снижение издержек производства и обращения; – повышение производительности труда; – экономию ресурсов; – улучшение качества продукции и т. п. 5. торговые проекты представляют собой систему мер, направленных на: – сохранение позиций на рынке; – создание или завоевание новых секторов рынка (проникновение на рынок); – обеспечение эффективной, прибыльной продажи товаров. 6. организационные проекты	
--	--	--	---	--

			связаны с: – совершенствованием организации и управления объектами производственной и социальной сферы; – использованием прогрессивных форм и методов организации производства и обращения; – применением современных средств организационной и управленческой техники и др. 7. информационные проекты направлены на использование современных методов и средств хранения, передачи, обработки информации. 8. экологические проекты связаны с: – охраной окружающей среды; – рациональным использованием природных ресурсов и др.	
20	Виды эффективности инвестиционных проектов.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Выделяют следующие виды эффективности инвестиционных проектов: - Эффективность проекта в целом. Включает в себя: общественную (социально-экономическую) эффективность проекта; коммерческую эффективность проекта. - Эффективность участия в проекте. Включает в себя: эффективность участия предприятий в проекте; эффективность инвестирования в акции предприятия; эффективность участия в проекте структур более высокого уровня (региональная и народнохозяйственная эффективность, отраслевая эффективность, бюджетная эффективность). Все виды эффективности инвестиционного проекта	Повышенный 3-5 минут

			базируются на сопоставлении затрат и результатов (выгод) от проекта, но отличаются подходом к их оценке и составом.	
21	Принципы анализа эффективности инвестиционных проектов.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов: - рассмотрение проекта на протяжении всего его жизненного цикла (расчетного периода) - от проведения прединвестиционных исследований до прекращения проекта; - моделирование денежных потоков, включающих все связанные с осуществлением проекта денежные поступления и расходы за расчетный период; - сопоставимость условий сравнения различных проектов (вариантов проекта); - принцип положительности и максимума эффекта; - учет фактора времени; - учет только предстоящих затрат и поступлений; - сравнение «с проектом» и «без проекта»; - многоэтапность оценки; - учет (в количественной форме) влияния неопределенностей и рисков, сопровождающих реализацию проекта и др.	Повышенный 3-5 минут
22	Методы и критерии оценки инвестиционных проектов.	ПК-3.2. Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: 1. Статические (простые) методы: - Стоимостные показатели: Показатели на основе приведенных затрат; Прибыль; Чистый доход. - Удельные показатели: Бухгалтерская рентабельность инвестиций; Простой срок окупаемости. 2. Динамические методы, основанные на дисконтировании	Высокий 5-10 минут

		положения организации, прогнозирует денежные потоки	денежных потоков: - Стоимостные показатели: Чистый дисконтированный доход (чистая текущая стоимость); - Удельные показатели: Рентабельность инвестиций (индекс рентабельности) Внутренняя норма доходности (внутренняя норма прибыли) Динамический срок окупаемости. К основным критериям, используемым при оценки инвестиционных проектов, относятся: – Чистая текущая стоимость (NPV); – Индекс прибыльности инвестиций (PI); – Внутренняя норма прибыли (IRR); – Срок окупаемости инвестиций (PP).	
--	--	--	---	--

23	Рынок банковских продуктов и услуг.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	Рынок банковских услуг - это относительно обособленная сфера рыночных отношений, контролирующая спрос и предложение на банковские услуги, направленных на усовершенствование банковских продуктов и системы обслуживания с целью удовлетворения потребностей клиентов, а также с целью расширения сферы рыночных отношений и получения прибыли. Классическая классификация банковских продуктов включает в себя: – валютные операции – учет коммерческих векселей и предоставление кредитов предприятиям – сберегательные депозиты и депозиты до востребования (чековые счета) – потребительский кредит – консультационные услуги – услуги по управлению и хранению ценностей – брокерские услуги по операциям с ценными бумагами – инвестиционные банковские услуги – страховые услуги – финансовые услуги банка.	Повышенный 3-5 минут
24	Рынок ценных бумаг. Валютный рынок.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового	Рынок ценных бумаг — это составная часть финансового рынка, на котором происходят сделки с помощью таких инструментов, как ценные бумаги: акции, облигации, векселя и др. Рынок ценных бумаг существует как в виде организованных бирж, так и в виде внебиржевых сделок. Цены формируются на основе спроса и предложения. Роль рынка ценных бумаг в	Высокий 5-10 минут

		планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	экономике: - привлечение капитала компаниями через выпуск акций или облигаций; - возможность дохода для инвесторов; - распределение рисков между участниками; - определение цен на активы, что может влиять на экономические решения компаний и правительств; - средство инвестирования, которое помогает достигать личных финансовых целей; - средство защиты от инфляции; - инструмент контроля за компаниями за счёт того, что инвесторы могут влиять на принятие каких-либо стратегических решений. Рынок ценных бумаг также является индикатором экономического роста и стабильности. Валютный рынок - это сфера купли и продажи мировых валют по установленному курсу. Участниками валютного рынка в меньшей степени являются граждане, а в большей - фирмы-экспортёры, центральные и международные банки. Часть валют наиболее распространена по всему миру и используется банками для пополнения валютных резервов.	
25	Рынок страховых продуктов и услуг. Рынок инвестиционных продуктов и услуг.	ПК-3.3. Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового	Страховой рынок - система экономических отношений, составляющая сферу деятельности страховщиков и перестраховщиков в данной стране, группе стран и в международном масштабе по оказанию соответствующих страховых услуг страхователям. В зависимости от финансовых возможностей страховых организаций по приему на страхование и в перестрахование	Высокий 5-10 минут

		планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию	крупных и опасных рисков различают емкость страхового рынка. Инвестиционный рынок - это совокупность экономических отношений, складывающихся между продавцами и покупателями инвестиционных товаров и услуг. Товарами на этом рынке выступают объекты инвестиционной деятельности. В соответствии с их классификацией инвестиционный рынок структурно распадается на ряд относительно самостоятельных сегментов. Во-первых, рынок объектов реального инвестирования: а) рынок недвижимости - промышленные объекты, жилье, объекты малой приватизации, земельные участки, объекты незавершенного строительства, аренда; б) рынок прямых капитальных вложений - новое строительство, реконструкция, техническое перевооружение; в) рынок прочих объектов реального инвестирования - художественные ценности, драгоценные металлы и изделия, прочие материальные ценности; Во-вторых, рынок объектов финансового инвестирования: г) фондовый рынок - акции, государственные обязательства, опционы и фьючерсы; д) денежный рынок - депозиты, ссуды и кредиты, валютные ценности; В-третьих, рынок объектов инновационных инвестиций: е) рынок интеллектуальных инвестиций - лицензии, "ноу-хау", патенты; ж) рынок научно-технических	
--	--	--	--	--

			новаций - научно-технические проекты, рационализаторство, новые технологии.	
--	--	--	---	--

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы

Наименование темы	Вопросы, вынесенные на самостоятельное изучение	Формы самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Форма контроля
Тема 1. Основы финансового консультирования	Субъекты и объекты консультирования. Классификация консалтинговых услуг. Принципы ведения консультационной работы с клиентами. Формы профессиональных услуг, связанные с консалтингом. Подходы к консультированию и принципы, на которых осуществляют деятельность консультанты.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет-источниками	Опрос, доклад, тест
Тема 2. Финансовый консалтинг как инструмент профессиональной поддержки бизнеса	Организационная инфраструктура профессии (ассоциации и другие виды объединений; сертификация и лицензирование. Профессиональная этика в консультационной работе. Построение процесса финансового консультирования.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации	Литература к теме, работа с интернет-источниками	Опрос, доклад, тест

Тема 3. Анализ финансового состояния организации	Понятие финансового состояния предприятия и этапы его анализа. Анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ финансовой устойчивости. Анализ финансовой прочности. Оценка деловой активности предприятия. Анализ кредитоспособности предприятия.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет-источниками	Тест, решение задач
Тема 4. Бизнес-планирование и инвестиционный анализ в финансовом консалтинге	Понятие бизнес-плана: сущность, цель, задачи, функции и особенности составления. Организация процесса бизнес-планирования. Механизм разработки бизнес-плана. Экономическая природа и классификация инвестиций, источники их финансирования. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Виды эффективности инвестиционных проектов. Принципы анализа эффективности инвестиционных проектов. Методы и критерии оценки инвестиционных проектов. Динамические и статистические методы оценки инвестиционных проектов. Коэффициенты финансовой оценки.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет-источниками	Тест, решение задач
Тема 5. Инструменты финансовых рынков в финансовом консультировании	Валютный рынок. Рынок страховых продуктов и услуг. Рынок инвестиционных продуктов и услуг.	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет-источниками	Опрос, доклад, тест, решение задач

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Шкала и критерии оценки, балл	Критерии оценивания компетенции
1.	Опрос	Сбор первичной информации по выяснению уровня усвоения пройденного материала	«Зачтено» - если обучающийся демонстрирует знание материала по разделу, основанные на знакомстве с обязательной литературой и современными публикациями; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. Также оценка «зачтено» ставится, если обучающимся допущены незначительные неточности в ответах, которые он исправляет путем наводящих вопросов со стороны преподавателя. «Не зачтено» - имеются существенные пробелы в знании основного материала по разделу, а также допущены принципиальные ошибки при изложении материала.	УК-6.1 УК-6.2 УК-6.3 ПК-3.1
2	Доклад-презентация	Публичное выступление по представлению полученных результатов в программе Microsoft PowerPoint или OpenOffice	«5» – доклад выполнен в соответствии с заявленной темой, презентация легко читаема и ясна для понимания, грамотное использование терминологии, свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии; «4» – некорректное оформление презентации, грамотное использование терминологии, в основном свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик частично правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии; «3» – отсутствие презентации, докладчик испытывал затруднения при выступлении и ответе на вопросы в ходе дискуссии; «2» - докладчик не раскрыл тему	УК-6.2 УК-6.4 ПК-3.1-3.3
4	Тестирование	Тестирование можно проводить в форме: компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности; письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а студент на	«отлично» - процент правильных ответов 90-100%; «хорошо» - процент правильных ответов 78-89%; «удовлетворительно» - процент правильных ответов 65-77%; «неудовлетворительно» - процент правильных ответов менее 65%.	УК-6.4 ПК-3.1-3.3

		отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов		
5	Задачи	Решение задач выполняется самостоятельно с последующей оценкой	Оценка «отлично» – задача полностью решена и аргументирована; Оценка «хорошо» – задача решена и слабо аргументирована; Оценка «удовлетворительно» – задача решена и не аргументирована; Оценка «неудовлетворительно» – задача не решена.	ПК-3.1-3.3

№	Форма контроля/ коды оцениваемых компетенций	Процедура оценивания	Шкала и критерии оценки, балл
1.	Экзамен	Правильность ответов на все вопросы (верное, четкое и достаточно глубокое изложение идей, понятий, фактов и т.д.); Сочетание полноты и лаконичности ответа; Наличие практических навыков по дисциплине (решение задач или заданий); Ориентирование в учебной, научной и специальной литературе; Логика и аргументированность изложения; Грамотное комментирование, приведение примеров, аналогий; Культура ответа.	оценка «отлично» - обучающийся должен дать полные, исчерпывающие ответы на вопросы билета, в частности, ответ должен предполагать знание основных понятий и их особенностей, умение правильно определять специфику соответствующих отношений, правильное решение практического задания. Оценка «отлично» предполагает наличие системы знаний по предмету, умение излагать материал в логической последовательности, систематично, грамотным языком; оценка «хорошо» - обучающийся должен дать полные ответы на вопросы, указанные в билете. Допускаются неточности при ответе, которые все же не влияют на правильность ответа. Ответ должен предполагать знание основных понятий и их особенностей, умение правильно определять специфику соответствующих отношений. Оценка «хорошо» предполагает наличие системы знаний по предмету, умение излагать материал в логической последовательности, систематично, грамотным языком, однако, допускаются незначительные ошибки, неточности по названным критериям, которые все же не искажают сути соответствующего ответа; оценка «удовлетворительно» - обучающийся должен в целом дать ответы на вопросы, предложенные в билете, ориентироваться в системе дисциплины «Методы психосоциальной коррекции личности», знать основные категории предмета. Оценка «удовлетворительно» предполагает, что материал в основном изложен грамотным языком; оценка «неудовлетворительно» предполагает, что обучающимся либо не дан ответ на вопрос билета, либо обучающийся не знает основных категорий, не может определить предмет дисциплины.
1.	Тестирование (на экзамене)	Полнота знаний теоретического контролируемого материала. Количество правильных ответов	«отлично» - процент правильных ответов 90-100%; «хорошо» - процент правильных ответов 78-89%; «удовлетворительно» - процент правильных ответов 65-77%; «неудовлетворительно» - процент правильных ответов менее 65%.



Образовательная автономная некоммерческая организация высшего образования
«Московский психолого-социальный университет»
Лицензия № 1478 от 28 мая 2015 г., серия 90/Л01 № 0008476 (бессрочная)
Свидетельство государственной аккредитации № 2783 от 07 марта 2018 года, серия 90А01 №0002920 (бессрочно)

КЛЮЧИ ПРАВИЛЬНЫХ ОТВЕТОВ К ФОНДУ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «Управление процессом финансового консультирования»

Уровень высшего образования

МАГИСТРАТУРА

Направление подготовки - 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) – «Финансы, инвестиции, банки»

Квалификация (степень) выпускника – Магистр

Форма обучения: заочная

Москва
2024 год набора

Ключи к заданиям для проведения текущего контроля обучающихся

Номер задания	Правильный ответ				
1	а				
2	в				
3	а				
4	а				
5	а				
6	а				
7	а				
8	Ключ:				
	А	Б	В	Г	Д
	4	5	1	2	3
9	б				
10	а				
11	б				
12	а				
13	в				
14	а				
15	д				
16	а				
17	е				
18	ж				
19	в				
20	б				
21	в				
22	а				
23	в				
24	а				
25	а				
26	а				
27	в				
28	б				
29	а				
30	д				
31	Ответ: V = 350 ед. Запас финансовой прочности = 0,3 = 30%. Сила операционного рычага = 1,54.				
32	Ответ: V = 1600 ед. или 80000 руб. V = 2350 ед. или 117 500 руб.				
33	Ответ: Целевой объем продаж составит: 750 ед.				

Ключи к заданиям для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Номер задания	Правильный ответ				
1	а				
2	в				
3	а				
4	а				
5	а				
6	а				
7	а				
8	Ключ:				
	А	Б	В	Г	Д
	4	5	1	2	3
9	б				
10	а				
11	б				
12	а				
13	в				
14	а				
15	д				
16	а				
17	е				
18	ж				
19	в				
20	б				
21	в				
22	а				
23	в				
24	а				
25	а				
26	а				
27	в				
28	б				
29	а				
30	д				
31	Точка безубыточности = 350 ед. Запас финансовой прочности = 30%. Сила операционного рычага = 1,54.				
32	1. Точка безубыточности = 1600 ед. или 80000 руб. 2. Точка безубыточности = 2350 ед. или 117 500 руб.				
33	750 ед.				
34	1-Б, 2-Г, 3-В, 4-А, 5- Е, 6-Д				
35	г				
36	г				

37	а
38	б
39	а,б,в,г
40	б,в,г,е
41	1. 5000 тыс. руб. 2. 2000 тыс. руб.
42	выручка равна 480 млн. руб.
43	дебиторская задолженность предприятия составляет 2085,72 ден. ед.
44	б
45	в
46	е
47	в
48	б
49	Полная себестоимость единицы продукции 0,90 руб.
50	чистая прибыль 472 тыс. руб.
51	Увеличение прибыли составляет: 100%
52	денежные поступления в апреле составят 553,9 млн.руб.
53	а,в,г
54	1 – б, 2 – в, 3 - а
55	а
56	а
57	г
58	в
59	в
60	а
61	в
62	б
63	б
64	а
65	в
66	$\delta = 14,56 (\%)$
67	покупка облигации нецелесообразна.
68	облигация оценивается ниже ее номинальной стоимости
69	1) сумма дивидендов на 1 акцию: - привилегированные: 9,01 (руб./акция) - обыкновенные: 8,26 (руб./акция). 2) сумма налога: - с 1 привилегированной акции: 0,81 (руб.); - с 1 обыкновенной акции: 0,74 (руб.).
70	$\delta_{\text{cur}} = 0,90 (\% \text{ годовых})$
71	$dr = 0,1333 (13,33\%)$
72	а,в,г
73	а,в,г
74	100 USD
75	91,67 (USD)
76	145,7 (USD)
77	в
78	а,б,г

Ключи для открытых вопросов для проведения промежуточной аттестации обучающихся

№ п/п	ОТВЕТ
1	Консалтинг - это процесс предоставления консультаций конкретному субъекту предпринимательства по одному или ряду специализированных вопросов в сфере бизнеса, менеджмента, права, маркетинга, инженерного дела и других сферах деятельности. Классификация видов консультационных услуг: 1) общее управление; 2) администрирование; 3) финансовое управление; 4) управление кадрами; 5) маркетинг; 6) производство; 7) информационная технология; 8) специализированные услуги.
2	Любой консалтинговый проект включает в себя следующие основные этапы: диагностика (выявление проблем); разработка решений; внедрение решений. Консалтинговый процесс, помимо проектной стадии, включает в себя предпроектную и постпроектную стадии. Первичным шагом предпроектной стадии является признание клиентом наличия у него такой проблемы, решение которой он хотел бы осуществить при помощи консультантов. Это признание является результатом двустороннего процесса: с одной стороны - осознание клиентом наличия проблемы как таковой, с другой - формирование у менеджера желания поручить разработку решения проблемы консультантам.
3	Объектом финансового консалтинга может быть как текущее положение дел и оптимизация имеющихся ресурсов, так и перспективы предприятия, возможности расширения и экспансии бизнеса и максимизация прибыли. Основные принципы финансового консалтинга: Принцип законности. Это означает, что все предлагаемые методы соответствуют действующему российскому законодательству. Принцип выгоды. Он означает, что предлагаемая программа всегда экономически целесообразна. Принцип индивидуальности. Это означает, что каждому конкретному клиенту будут предложены оригинальные инструменты и методики.
4	Клиентами консалтинговых компаний могут быть коммерческие предприятия, некоммерческие организации, государственные организации или частные клиенты. В связи с этим существуют два основных направления финансового консалтинга: • корпоративный консалтинг • личный консалтинг Корпоративный консалтинг призван разработать и внедрить эффективные системы управления предприятием, решить задачи и организовать процессы предприятия в области бухгалтерского учета, управления финансами, инвестиционной деятельности и других аспектах управления бизнесом. Заказчиками консалтинговых услуг выступают владельцы, руководители и ТОП-менеджмент. Частные клиенты прибегают к услугам консультантов, например, для управления своим имуществом, инвестициями и планирования финансовой деятельности.
5	К числу наиболее общих принципов консультационной деятельности, которых необходимо придерживаться, могут быть отнесены следующие: - открытость - информационно-консультационная помощь должна быть оказана любому клиенту, который обратился за помощью и является представителем целевой группы, независимо от возраста, пола, расы, национальности, вероисповедания, социального положения, политических взглядов, гражданства и других факторов;

	- независимость, объективность и научность информации и рекомендаций, распространяемых службой и консультантами; - конфиденциальность в отношениях с клиентом; - адекватность - работа службы должна соответствовать ситуации в регионе и возможностям клиентов, служба применяет методы работы и технологии, привязанные к конкретной местности; - наличие устойчивой обратной связи с клиентами (населением); - достижение целей консультационной службы должно происходить в рамках государственной политики и не противоречить ей; - работа службы должна быть построена таким образом, чтобы она имела способность гибко реагировать на изменение государственной и местной политики и потребностей сельских товаропроизводителей и жителей; - постоянное взаимодействие с другими организациями, занимающимися развитием местности; - предотвращение конфликтов интересов, возникающих в результате изменений, вызванных деятельностью службы, и управление ими.
6	Консалтинг бывает в четырёх формах: Консультирование. Обычно за консультацией обращаются один раз, чтобы решить точечный вопрос. Аналитика. Консультант или команда экспертов собирает и анализирует информацию о проекте, среде, в которой работает бизнес, возможностях и рисках. Аудит. Консалтинговая компания изучает, какие у бизнеса есть преимущества и над чем стоит поработать. Сопровождение. Эксперт разрабатывает план развития для бизнеса и контролирует, чтобы предприниматель ему следовал.
7	Построение системы финансового управления компанией – важнейший этап всего процесса постановки бюджетного управления. Прозрачная финансовая структура компании является основой не только для выстраивания самого блока бюджетирования, но и для создания общей системы управленческого учета. В практике современного бизнеса встречаются два типа финансовых структур: - линейно-функциональная - матричная. При формировании финансовой структуры предприятия по линейно-функциональному принципу выделяют Центры Финансовой Ответственности (ЦФО). Этот этап включает в себя подробное описание функций бюджетлируемых подразделений, из которого после анализа можно будет получить состав статей бюджета каждого из выделяемых ЦФО. Кроме того, из анализа функционала подразделения станет ясно, к какому типу ЦФО его следует отнести. При формировании финансовой структуры предприятия на основе матричного подхода, помимо ЦФО, выделяют ФЦО – функциональные центры ответственности. Они отвечают за «сквозное» управление определенными функциями бюджетлируемой структуры. Например, дирекция по персоналу, функционалом которой может быть (в том числе) контроль за соответствием уровня оплаты труда работников тому размеру зарплат, который сложился к сегодняшнему дню на рынке труда данного региона. Или продукт-менеджер своего товарного направления, который отвечает за величину маржинальной прибыли данной товарной группы, получаемой в результате работы всех продающих подразделений компании.
8	Основная цель – предоставление профессиональной поддержки в управлении финансами компании. Задачи:

- Определение финансовой стратегии. Ключевой задачей финансового консалтинга является разработка и реализация эффективной финансовой стратегии, которая поддерживает достижение бизнес-целей компании. Это включает в себя анализ текущего финансового положения, определение потенциальных рисков и возможностей для роста.
- Управление рисками. Консалтинг в области финансов помогает компаниям эффективно управлять финансовыми рисками. Это важно для предотвращения потенциальных убытков и обеспечения стабильности бизнеса, особенно в условиях переменчивого рыночного окружения.
- Оптимизация налоговых обязательств. Консультанты предлагают стратегии, которые позволяют компаниям сократить налоговые расходы в рамках действующего законодательства.
- Повышение финансовой эффективности. Финансовый консалтинг направлен на повышение общей финансовой эффективности организации. Это достигается за счет оптимизации управления капиталом, улучшения денежных потоков и рационального распределения ресурсов.
- Разработка инвестиционных стратегий. Консультанты помогают компаниям в разработке и реализации инвестиционных стратегий, подборе подходящих инвестиционных инструментов, оценке инвестиционных проектов на предмет их рентабельности и соответствия общим бизнес-целям.
- Подготовка и анализ финансовой отчетности. Важной задачей финансового консалтинга также является подготовка и анализ финансовой отчетности. Консультанты предоставляют ключевые показатели, которые помогают руководству компании принимать взвешенные решения и планировать дальнейшее развитие.
- Поддержка при слияниях и поглощениях. В сфере финансово-экономического консалтинга важное место занимает поддержка компаний в процессе слияний и поглощений. Это включает оценку целесообразности сделок, анализ финансового состояния объекта поглощения и подготовку финансовых моделей.
- Консультации по бюджетированию. Консультанты помогают в разработке эффективных бюджетных моделей, что обеспечивает более точное планирование доходов и расходов, а также помогает предотвращать финансовые дисбалансы в деятельности компании.

Разнообразие видов финансового консалтинга позволяет компаниям выбрать наиболее подходящее направление для решения своих финансовых вопросов:

- Управленческий фокусируется на стратегическом планировании и управлении финансами компании. Это включает разработку финансовых стратегий, оптимизацию бюджетных процессов, управление капиталом и активами, а также анализ финансовых результатов и их влияние на общую стратегию бизнеса.
- Инвестиционный предоставляет клиентам советы по инвестициям, помогая им в выборе подходящих инвестиционных инструментов и стратегий. Этот вид консалтинга охватывает анализ рынка, оценку инвестиционных рисков и возможностей, а также разработку долгосрочных инвестиционных планов.
- Налоговый занимается вопросами налогообложения и помогает компаниям в оптимизации налоговых платежей. Консультанты предоставляют рекомендации по налоговому планированию, помогают соблюдать налоговое законодательство и разрабатывают стратегии для минимизации налоговых рисков.
- Финансовое планирование включает разработку бюджетов, финансовых прогнозов и моделей денежных потоков. Это направление помогает компаниям эффективно управлять своими финансами, планировать доходы и расходы, а также готовиться к различным финансовым сценариям.

	- Кредитный помогает клиентам в получении кредитов и оптимизации кредитного портфеля. Это включает анализ кредитоспособности компании, подбор оптимальных кредитных продуктов и содействие в переговорах с банками и другими финансовыми учреждениями. - В области риск-менеджмента предлагает услуги по идентификации, анализу и управлению финансовыми рисками. Консультанты помогают компаниям разрабатывать стратегии для минимизации потенциальных убытков и обеспечения финансовой устойчивости. - Консалтинг в области корпоративных финансов охватывает широкий спектр услуг, включая слияния и поглощения, реструктуризацию долгов, оценку бизнеса и управление корпоративными инвестициями. Это направление фокусируется на повышении стоимости компании и оптимизации её финансовой структуры. - Финансовый в области аудита и ревизии включает проверку финансовой отчетности компании, оценку эффективности внутренних контрольных процедур и предоставление рекомендаций по улучшению финансового учета и отчетности.
9	Процесс консалтинга и клиент-консультантские отношения начинаются с диагностики проблем и влияния на клиента при покупке консалтинговой услуги. Успешным результатом таких отношений является принятие клиентом гарантий консультанта и дальнейшее удостоверение в разрешении проблемы. Спецификация проблемы является следующим шагом. Сущность проблемы, касающаяся интереса и важности для клиента, генерирует в себе как конфиденциальность, так и заинтересованность в дальнейшем развитии отношений. Аккуратный анализ и разрешение проблемы приводят к доверию и укреплению клиент-консультантских отношений. Успешное предоставление услуги зависит от глубины понимания бизнеса клиента. Выявление сущности проблемы бизнеса является наиболее сложной задачей консалтингового процесса. Основное внимание консультанта должно быть направлено на принятие клиентом диагностики проблемы. После диагностики и определения проблемы, подлежащей решению консультант приступает к разработке рекомендаций по решению проблемы. Следующим этапом является представление клиенту наработок консультанта, обсуждение возможных вариантов действий по решению проблемы. В итоге формулируется оптимальное решение поставленной задачи, клиент получает рекомендации по его внедрению. Консультант может сопровождать клиента до момента полного внедрения рекомендаций и решения проблемы.
10	Финансовое состояние предприятия - это способность финансировать свою деятельность. Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, целесообразностью их размещения, а также эффективностью использования и многими другими параметрами, например, финансовыми взаимоотношениями с контрагентами и партнерами, платежеспособностью, финансовой устойчивостью. В анализ финансового состояния предприятия входят: - оценка ликвидности и платёжеспособности; - определение типа финансовой устойчивости; - анализ рентабельности; - расчет оборачиваемости или выявление эффективности управления активами.
11	Платёжеспособность - способность организации выполнить финансовые обязательства своевременно и в полном объеме. Ликвидность - способность организации быстро реализовать свои активы, чтобы расплатиться

	по долгам. Для оценки платёжеспособности компании необходимо разделить активы и пассивы на категории и сравнить между собой. Для оценки ликвидности компании используются следующие коэффициенты: Коэффициент текущей ликвидности. Оценивает способность организации выполнить краткосрочные обязательства в течение года. Коэффициент быстрой ликвидности. Демонстрирует, насколько компания способна выполнять обязательства за счёт высоколиквидных и быстро реализуемых активов. Коэффициент абсолютной ликвидности. Помогает понять, насколько компания готова выполнить краткосрочные обязательства в текущий момент.
12	Анализ финансовой устойчивости организации представляет совокупность аналитических процедур, применяемых для диагностики финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта в ретроспективе с использованием инструментария из разработанных методик анализа финансовой устойчивости на основе действующей методологии (методов и приемов) экономического анализа. Общепринятая методика анализа финансовой устойчивости состоит из четырех этапов, а именно: установка целей, которые преследует анализ, и применяемых подходов проведение оценки качества информации, полученной для использования в анализе выбор методов проведение анализа и обработка результатов. Анализ финансовой устойчивости компании проводят, рассчитывая ключевые показатели: - коэффициент автономии - соотношение собственных и заемных средств - коэффициент обеспеченности компании собственными оборотными средствами - коэффициент финансовой устойчивости - коэффициент маневренности собственного капитала - степень платежеспособности - коэффициент краткосрочной задолженности - коэффициент текущей ликвидности
13	Расчёт запаса финансовой прочности показывает, какое падение выручки бизнес способен выдержать при текущем уровне постоянных расходов. Считается, что показатель должен быть не менее 50%. Если он снизился до 20% - компания имеет высокий риск банкротства. Для определения запаса финансовой прочности действует формула, согласно которой, из фактического объема прибыли необходимо вычесть точку безубыточности выручки, поделить результат на объем выручки и умножить на 100%. В зависимости от поставленной задачи, можно брать фактический объем выручки или фактический объем реализации.
14	Деловая активность организации – это эффективность её работы по отношению к количеству авансированных ресурсов или количеству их потребления в процессе деятельности. Таким образом, деловая активность организации представляет собой совокупность показателей, выражающих процесс формирования и использования её финансовых ресурсов и, по сути, отражающих эффективность её деятельности. Критериями качественного уровня деловой активности являются: - широта рынков сбыта продукции - объемы продукции, поставляемой на экспорт - репутация коммерческой организации как надежного партнера - высокий профессиональный уровень менеджмента - количество, имидж клиентов, пользующихся услугами, продукцией, устойчивостью связей с

	клиентами и др. Показатель деловой активности отражает способность активов компании приносить прибыль и является индикатором эффективности и доходности деятельности компании. Рассчитывается как отношение прибыли за период к средней величине активов за период $\times 100\%$
15	Анализ кредитоспособности предприятия представляет собой финансовую оценку эффективности деятельности предприятия: оценку ликвидности, рентабельности, оборачиваемости и финансовой устойчивости. Помимо этого необходимо оценить предприятие по существующим скорринговым моделям кредитоспособности, которые позволяют классифицировать предприятие по уровню риска банкротства.
16	Бизнес-план - это план осуществления бизнес-операций, действий фирмы, содержащий сведения о фирме, товаре, его производстве, рынках сбыта, маркетинге, организации операций и их эффективности. Цели составления бизнес-плана: - Дать инвестору ответ на вопрос, стоит ли вкладывать средства в данный инвестиционный проект. - Служить источником информации для лиц, непосредственно реализующих проект. Задачи составления бизнес-плана: - Определить конкретные направления деятельности фирмы, целевые рынки и место фирмы на этих рынках. - Сформулировать долговременные и краткосрочные цели фирмы, стратегию и тактику их достижения. - Определить лиц, ответственных за реализацию стратегии. - Выбрать состав и определить показатели товаров и услуг, которые будут предложены фирмой потребителям. - Оценить производственные и торговые издержки по их созданию и реализации. - Выявить соответствие имеющихся кадров фирмы, условий мотивации их труда предъявляемым требованиям для достижения поставленных целей. - Определить состав маркетинговых мероприятий фирмы по изучению рынка, рекламе, стимулированию продаж, ценообразованию, каналам сбыта и др. - Оценить финансовое положение фирмы и соответствие имеющихся финансовых и материальных ресурсов возможностям достижения поставленных целей. - Предусмотреть трудности, «подводные камни», которые могут помешать практическому выполнению бизнес-плана.
17	Процесс создания бизнес-плана включает следующие основные этапы: - Анализ рынка и конкурентов. На этом этапе нужно выяснить уровень спроса, степень насыщенности рынка конкурентной продукцией, уровень цен, преимущества и недостатки компаний-конкурентов и их продукции или услуг. - Сбор информации. Данный этап включает поиск оптимальной системы налогообложения, составление списка необходимых затрат, оценку имеющихся источников финансирования и условий возврата средств. - Финансовое моделирование. Выполняется в специальных программах или в Excel. На данном этапе в программу вводятся исходные данные. - Написание плана. Содержание бизнес-плана может различаться в зависимости от предъявляемых стандартов.
18	В общем виде структура бизнес-плана представлена следующими разделами: – титульный лист – резюме

	– описание компании – продукция и услуги – анализ отрасли и рынка – план маркетинга – производственный план – организационный план – финансовый план – анализ рисков – приложения к бизнес-плану.
19	Согласно ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемых в форме капитальных вложений» инвестиционный проект -обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план). Основные виды инвестиционных проектов и их предназначение: 1. социальные проекты ориентированы на: – обеспечение безопасных условий жизнедеятельности; – поддержку социально незащищенных слоев населения; – поддержание общественной безопасности; – развитие социальной сферы и др. 2. научно-технические (инновационные) проекты направлены на: – развитие научных исследований и разработок; – создание новой техники и технологии; – разработку новой продукции, потребительских товаров и услуг. 3. производственно-технологические проекты связаны с: – поддержанием и обновлением производства; – использованием новых технологий; – развитием производственного потенциала и др. 4. проекты повышения качества и эффективности работы ставят своей целью: – снижение издержек производства и обращения; – повышение производительности труда; – экономию ресурсов; – улучшение качества продукции и т. п. 5. торговые проекты представляют собой систему мер, направленных на: – сохранение позиций на рынке; – создание или завоевание новых секторов рынка (проникновение на рынок); – обеспечение эффективной, прибыльной продажи товаров. 6. организационные проекты связаны с: – совершенствованием организации и управления объектами производственной и социальной сферы; – использованием прогрессивных форм и методов организации производства и обращения; – применением современных средств организационной и управленческой техники и др. 7. информационные проекты направлены на использование современных методов и средств хранения, передачи, обработки информации. 8. экологические проекты связаны с: – охраной окружающей среды; – рациональным использованием природных ресурсов и др.
20	Выделяют следующие виды эффективности инвестиционных проектов:

	- Эффективность проекта в целом. Включает в себя: общественную (социально-экономическую) эффективность проекта; коммерческую эффективность проекта. - Эффективность участия в проекте. Включает в себя: эффективность участия предприятий в проекте; эффективность инвестирования в акции предприятия; эффективность участия в проекте структур более высокого уровня (региональная и народнохозяйственная эффективность, отраслевая эффективность, бюджетная эффективность). Все виды эффективности инвестиционного проекта базируются на сопоставлении затрат и результатов (выгод) от проекта, но отличаются подходом к их оценке и составом.
21	Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов: - рассмотрение проекта на протяжении всего его жизненного цикла (расчетного периода) - от проведения прединвестиционных исследований до прекращения проекта; - моделирование денежных потоков, включающих все связанные с осуществлением проекта денежные поступления и расходы за расчетный период; - сопоставимость условий сравнения различных проектов (вариантов проекта); - принцип положительности и максимума эффекта; - учет фактора времени; - учет только предстоящих затрат и поступлений; - сравнение «с проектом» и «без проекта»; - многоэтапность оценки; - учет (в количественной форме) влияния неопределенностей и рисков, сопровождающих реализацию проекта и др.
22	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: 1. Статические (простые) методы: - Стоимостные показатели: Показатели на основе приведенных затрат; Прибыль; Чистый доход. - Удельные показатели: Бухгалтерская рентабельность инвестиций; Простой срок окупаемости. 2. Динамические методы, основанные на дисконтировании денежных потоков: - Стоимостные показатели: Чистый дисконтированный доход (чистая текущая стоимость); - Удельные показатели: Рентабельность инвестиций (индекс рентабельности) Внутренняя норма доходности (внутренняя норма прибыли) Динамический срок окупаемости. К основным критериям, используемым при оценки инвестиционных проектов, относятся: – Чистая текущая стоимость (NPV); – Индекс прибыльности инвестиций (PI); – Внутренняя норма прибыли (IRR); Срок окупаемости инвестиций (PP).
23	Рынок банковских услуг - это относительно обособленная сфера рыночных отношений, контролирующая спрос и предложение на банковские услуги, направленных на усовершенствование банковских продуктов и системы обслуживания с целью удовлетворения потребительских потребностей клиентов, а также с целью расширения сферы рыночных отношений и получения прибыли. Классическая классификация банковских продуктов включает в себя: – валютные операции

	– учет коммерческих векселей и предоставление кредитов предприятиям – сберегательные депозиты и депозиты до востребования (чековые счета) – потребительский кредит – консультационные услуги – услуги по управлению и хранению ценностей – брокерские услуги по операциям с ценными бумагами – инвестиционные банковские услуги – страховые услуги финансовые услуги банка.
24	Рынок ценных бумаг — это составная часть финансового рынка, на котором происходят сделки с помощью таких инструментов, как ценные бумаги: акции, облигации, векселя и др. Рынок ценных бумаг существует как в виде организованных бирж, так и в виде внебиржевых сделок. Цены формируются на основе спроса и предложения. Роль рынка ценных бумаг в экономике: - привлечение капитала компаниями через выпуск акций или облигаций; - возможность дохода для инвесторов; - распределение рисков между участниками; - определение цен на активы, что может влиять на экономические решения компаний и правительств; - средство инвестирования, которое помогает достигать личных финансовых целей; - средство защиты от инфляции; - инструмент контроля за компаниями за счёт того, что инвесторы могут влиять на принятие каких-либо стратегических решений. Рынок ценных бумаг также является индикатором экономического роста и стабильности. Валютный рынок - это сфера купли и продажи мировых валют по установленному курсу. Участниками валютного рынка в меньшей степени являются граждане, а в большей - фирмы-экспортёры, центральные и международные банки. Часть валют наиболее распространена по всему миру и используется банками для пополнения валютных резервов.
25	Страховой рынок - система экономических отношений, составляющая сферу деятельности страховщиков и перестраховщиков в данной стране, группе стран и в международном масштабе по оказанию соответствующих страховых услуг страхователям. В зависимости от финансовых возможностей страховых организаций по приему на страхование и в перестрахование крупных и опасных рисков различают емкость страхового рынка. Инвестиционный рынок - это совокупность экономических отношений, складывающихся между продавцами и покупателями инвестиционных товаров и услуг. Товарами на этом рынке выступают объекты инвестиционной деятельности. В соответствии с их классификацией инвестиционный рынок структурно распадается на ряд относительно самостоятельных сегментов. Во-первых, рынок объектов реального инвестирования: а) рынок недвижимости - промышленные объекты, жилье, объекты малой приватизации, земельные участки, объекты незавершенного строительства, аренда; б) рынок прямых капитальных вложений - новое строительство, реконструкция, техническое перевооружение; в) рынок прочих объектов реального инвестирования - художественные ценности, драгоценные металлы и изделия, прочие материальные ценности; Во-вторых, рынок объектов финансового инвестирования:

	г) фондовый рынок - акции, государственные обязательства, опционы и фьючерсы; д) денежный рынок - депозиты, ссуды и кредиты, валютные ценности; В-третьих, рынок объектов инновационных инвестиций: е) рынок интеллектуальных инвестиций - лицензии, ``ноу-хау", патенты; ж) рынок научно-технических новаций - научно-технические проекты, рационализаторство, новые технологии.
--	--