Приложение 4
к образовательной программе
38.04.01 «Экономика и управление проектами»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ,

Б1.В.ДВ.01.02 Проектная мастерская
«Анализ и оценка эффективности деятельности организации»
(код и наименование РПД)

ПМ АОЭДО
(сокращенное наименование дисциплины)

Магистратура
(уровень образования)

38.04.01Экономика
(код и наименование направления подготовки)

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 7EA87949AEF3929182CB76EC6B77ADA6
Владелец: Арсенян Арташес Завенович
Действителен: с 03.02.2026 до 29.04.2027

Очная, заочная
формы обучения

Год набора – 2026

Красногорск

Автор(ы)-составитель(и) РПД:
Рыхтикова Наталья Александровна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономики и финансов, факультета экономики и менеджмента, Московский областной филиал.

Заведующий кафедрой:

Головецкий Николай Яковлевич, к.э.н., профессор, заведующий кафедрой экономики и финансов, Факультета экономики и менеджмента, Московский областной филиал

Рабочая программа дисциплины Б1.В.ДВ.01.02 Проектная мастерская «Анализ и оценка эффективности деятельности организации» одобрена на заседании кафедры экономики и финансов, факультета экономики и менеджмента, Московский областной филиал.

Протокол № 8 от «15» апреля 2026 г.

Содержание

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы . **Ошибка! Закладка не определена.**

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы 4

3. Содержание и структура дисциплины (модуля) 6

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания.....122

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам ..177

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине 32

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля) 49

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет.....51

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы 54

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1.Дисциплина Б1.В.ДВ.01.02 Проектная мастерская «Анализ и оценка эффективности деятельности организации» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС *(при наличии)*	**Код компетенции**	**Наименование Компетенции**	**Код индикатора достижения компетенций**	**Наименование индикатора достижения компетенций**	**Образовательный результат**
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**
Разработка и реализация риск-ориентированного подхода к управлению в организациях *F/03.7* *Работа в процессе принятия решений, связанных с неопределенностью в организации*[1]	ПК – 2	*Способен разрабатывать и реализовывать риск-ориентированный подход к управлению в организациях*	ПК – 2.3	*ПК – 2.3* *Планирование, внедрение и реализация риск-ориентированного подхода к управлению организацией, целеполагания и программ мотивации с учётом рисков, постановка целей для внедрения риск-менеджмента*	*ПК – 2.3* *З-2.* ***Знает:*** *модели зрелости в области управления рисками* *ПК – 2.3* *У-2.* ***Умеет:*** *формировать концепции реализации риск-ориентированного подхода в организации*

2. Объём и место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.ДВ.01.02 Проектная мастерская «Анализ и оценка эффективности деятельности организации» относится к вариативной части учебного плана направления подготовки 38.04.01 «Экономика» (профиль «Экономика и управление

[1] Профессиональный стандарт 08.018 «Специалист по управлению рисками» утверждён приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 18 апреля 2025 года № 264н, регистрационный номер 452. Уровень квалификации – 7 (магистратура)

проектами»), 4 семестр (2 курс). Общая трудоёмкость дисциплины 144 часа (4 з.е.). Очная форма: лекции – 10 часов; практические занятия – 24 часа; самостоятельная работа обучающихся – 72 часа. Заочная форма: лекции – 4 часа; практические занятия – 10 часов; самостоятельная работа – 119 часов.

Освоение данной дисциплины базируется на знаниях, полученных студентами при изучении дисциплин: Б1. В. 12 «Корпоративное управление в условиях риска и неопределённости» (2 семестр, 1 курс), Б1.О.06 «Экономика предприятий (продвинутый уровень)» (2 семестр, 1 курс), Б1. О. 10 «Управление проектами (продвинутый уровень» (3 семестр, 2 курс).

Таблица 2.

Количество академических часов на контактную работу обучающихся с преподавателем и самостоятельную работу

Вид учебных занятий и самостоятельная работа		**Объем дисциплины, час.**				
		Всего	**Семестры**			
			1	2	3	4
Очная форма обучения						
Контактная работа обучающихся с преподавателем, в том числе:		***34***				***34***
лекционного типа (Л)		***10***				***10***
лабораторные работы (практикумы) (ЛР)						
практического (семинарского) типа (ПЗ)		***24***				***24***
контролируемая самостоятельная работа обучающихся (КСР)						
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		***72***				***72***
Контроль		***36***				***36***
Консультация		***2***				***2***
Промежуточная аттестация	**форма**	***Экзамен***				***Экзамен***
	час.					
Общая трудоемкость (час. / з.е.)		***144/4***				***144/4***

Вид учебных занятий и самостоятельная работа		**Объем дисциплины, час.**			
		Всего	**Курс**		
			1	2	3
Заочная форма обучения					
Контактная работа обучающихся с преподавателем, в том числе:		***14***		***14***	
лекционного типа (Л)		***4***		***4***	
лабораторные работы (практикумы) (ЛР)					
практического (семинарского) типа (ПЗ)		***10***		***10***	
контролируемая самостоятельная работа обучающихся (КСР)					
Консультация		***2***		***2***	
Самостоятельная работа обучающихся (СР)		***119***		***119***	
Промежуточная аттестация	**форма**	***Экз.***		***Экзамен***	
	час.	***9***		***9***	
Общая трудоемкость (час. / з.е.)		***144/4***		***144/4***	

3. Содержание и структура дисциплины

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час												Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий										Самостоятельная работа		
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)						
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат тэк	Контроль	СРкр	СРэк	СР	
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
Тема 1.	Теоретические основы анализа эффективности	18	2			4								12	Д, К
Тема 2.	Анализ предприятия как производственно-экономической и социально-экономической	18	2			4								12	О, З

	системы.													
Тема 3.	Анализ финансовых результатов предприятия.	18	2			4							12	О, З
Тема 4.	Методы оценки стоимости предприятия.	18	2			4							12	О, З
Тема 5.	Анализ эффективности формирования и использования капитала организации	17	1			4							12	О, З,
Тема 6.	Анализ эффективности производственной, инвестиционной, инновационной деятельности организации	17	1			4							12	О, Э, К, Т
	Консультация	2							2					

Промежуточная аттестация		36	0	0	0	0	0	0	0	4	0	32	0	Экзамен
Итого		144	10	0	0	24	0	0	2	4	0	32	72	

№ п/п	**Наименование тем и (или) разделов**		**Объем дисциплины, ак.час**											**Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации**
		ВСЕГО	**Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий**								**Самостоятельная работа**			
			Период теоретического обучения						**Период промежуточной аттестации (сессия)**					
			Занятия лекционного типа		**Занятия семинарского типа**		**ИК**	**КСР**	**КЭ**	**Кат тэк**	**Контроль**	**СРкр**	**СРэк**	**СР**
			Л	**ВЛ**	**ЛР**	**ПЗ**								
Тема 1.	Теоретические основы анализа эффективности	21	-			2								19	Д, К

Тема 2.	Анализ предприятия как производственно-экономической и социально-экономической системы.	22	-			2							20	О, З
Тема 3.	Анализ финансовых результатов предприятия.	23	1			2							20	О, З
Тема 4.	Методы оценки стоимости предприятия.	23	1			2							20	О, З
Тема 5.	Анализ эффективности формирования и использования капитала организации	22	1			1							20	О, З,
Тема 6.	Анализ эффективности производствен	22	1			1							20	О, Э, К, Т

	ной, инвестиционной, инновационной деятельности организации													
	Консультация	2							2					
Промежуточная аттестация		9	0	0	0	0	0	0	0	9	0	0	0	Экзамен
Итого		144	4	0	0	10	0	0	2	9	0	0	119	

Используемые сокращения:
Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).
ВЛ – видео лекции.
ЛР – лабораторные работы.
ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).
ИК – индивидуальные консультации.
КСР – контроль самостоятельной работы
КЭ – консультации перед экзаменом
Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий
СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.
СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.
СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям

Таблица 4.

Содержание дисциплины

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем
Тема 1.	Теоретические основы анализа эффективности	Эволюция содержания категории «эффективность» в экономической науке. Информационная база технико-экономического анализа. Внешняя и внутренняя информация. Источники информации. Корректировка финансовой отчетности для управленческих целей. Организация аналитической работы. Критерии и показатели экономической эффективности.
Тема 2.	Анализ предприятия как производственно-экономической системы.	Введение в экономический анализ деятельности предприятия. Цели и задачи экономического анализа деятельности предприятия. Субъекты и принципы экономического анализа деятельности предприятия. Информационное обеспечение экономического анализа деятельности предприятия. Режим коммерческой тайны на предприятии.
Тема 3.	Анализ финансовых результатов предприятия.	Горизонтальный анализ, вертикальный анализ. Анализ финансовых коэффициентов. Факторный анализ рентабельности
Тема 4.	Методы оценки стоимости предприятия.	Балансовые методы. Методы доходного подхода: ДДП и капитализации. Методы сопоставимых продаж. Методы ценовых мультипликаторов. Оценка нематериальных активов. Скидки на ликвидность и степень контроля.
Тема 5.	Анализ эффективности формирования и использования капитала организации	Анализ наличия, состава и динамики источников формирования капитала предприятия. Анализ состава, динамики и состояния основных средств предприятия. Анализ состава и динамики долгосрочных вложений. Анализ состояния запасов, дебиторской задолженности, остатков и движения денежных средств. Анализ рентабельности и оборачиваемости капитала. Анализ эффективности использования заемного капитала. Анализ доходности собственного.

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем
Тема 6.	Анализ эффективности производственной, инвестиционной, инновационной деятельности организации	Анализ производственной программы организации. Анализ обновления продукции и ее качества. Анализ комплектности и ритмичности организации. Анализ использования производственных мощностей организации. Анализ себестоимости продукции. Анализ эффективности портфельных инвестиций. Анализ эффективности капитальных вложений. Анализ эффективности инвестиционных проектов и программ. Анализ эффективности финансирования инвестиционной деятельности предприятия. Анализ эффективности управления инвестиционными рисками. Анализ инновационного потенциала предприятия. Анализ эффективности научно -исследовательских и опытно - конструкторских работ (НИОКР) предприятия. Анализ эффективности бюджета НИОКР. Анализ эффективности использования нематериальных активов предприятия. Методы оценки объектов интеллектуальной собственности предприятия.

4.Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине *Б1.В.ДВ.01.02 Проектная мастерская «Анализ и оценка эффективности деятельности организации»* входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа — это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа — это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно

из нескольких вариантов предложенных		2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	сопоставлены с позициями другого)
Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	1.Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа

		5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2.Продумать логику и полноту ответа. 3.Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4.В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Ответ считается верным: 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3.Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	**Традиционная система**	**Бинарная система**	**ECTS**	
			Для традиционной системы	**Для бинарной системы**
95-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
85-94			B	P/ Passed
75-84	Хорошо		C	P/ Passed
65-74			D	P/ Passed
55-64	Удовлетворительно		E	P/ Passed
0-54	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
60 баллов	40 баллов	100 баллов	100 баллов

5.Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины *Б1.В.ДВ.01.02 Проектная мастерская «Анализ и оценка эффективности деятельности организации»* используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

Тема	Методы текущего контроля успеваемости
Тема1. Теоретические основы анализа эффективности	Дискуссия. Кейс
Тема 2. Анализ предприятия как производственно-экономической и социально-экономической системы	Опрос. Кейс.
Тема 3. Анализ финансовых результатов предприятия.	Опрос. Задание.
Тема 4. Методы оценки стоимости предприятия	Опрос. Задание.
Тема 5. Анализ эффективности формирования и использования капитала организации	Опрос. Задание.
Тема 6. Анализ эффективности производственной, инвестиционной, инновационной деятельности организации	Опрос. Эссе. Кейс. Тестирование.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

Тема 1. Теоретические основы анализа эффективности. ПК – 2.3

Дискуссия.

Эволюция содержания категории «эффективность» в экономической науке. Информационная база технико- экономического анализа.

Внешняя и внутренняя информация и ее источники.

Корректировка финансовой отчетности для управленческих целей.

Критерии и показатели экономической эффективности.

Кейс.

Объем производства товарной продукции на предприятии должен был составить по плану 126 млн. руб., а расход сырья и материалов – 89 млн. руб. Фактически объем товарной продукции составил 115 млн. руб., а расход материалов – 71 млн. руб. Определите: 1) показатели эффективности использования сырья и материалов; Фондоемкость, руб./ руб., в т.ч. - активной части, руб./руб. Фондовооруженность, руб./чел. Среднегодовая выработка 1 рабочего, руб./чел. 2) влияние изменения расхода материалов и материалоотдачи на объем производства продукции. Сделайте вывод по полученным результатам.

Тема 2. Анализ предприятия как производственно-экономической и социально-экономической системы. ПК – 2.3

Опрос.

Цели и задачи экономического анализа деятельности предприятия.

Субъекты и принципы экономического анализа деятельности предприятия.

Информационное обеспечение экономического анализа деятельности предприятия.

Режим коммерческой тайны на предприятии.

Кейс.

По плану снабжения предусмотрено поступление в течение месяца стали в количестве 60 тонн, в том числе 5, 15 и 25 числа по 20 тонн. Фактически стали поступило: 6 числа - 20 тонн, 29 числа - 23 тонны, остаток на начало месяца составил 14 тонны, а суточная потребность стали - 2 тонны. Определите: 1) Процент выполнения плана снабжения. 2) Факторы, повлиявшие на выполнение плана снабжения 3) Обеспеченность производства материалами в днях, исходя из условий непрерывного производства. Сделайте вывод по полученным результатам.

Тема 3.Анализ финансовых результатов предприятия. ПК – 2.3

Опрос

Горизонтальный анализ.
Вертикальный анализ.
Анализ финансовых коэффициентов.
Факторный анализ рентабельности.

Задание 1.

Определить объем производства, обеспечивающий рентабельность капитала 20%, если известно, что цена реализации единицы продукции составляет 800 руб.; удельные материальные затраты – 500 руб.; стоимость активов – 2000 тыс. руб.; общая сумма амортизационных отчислений – 150 тыс. руб.; общая сумма накладных расходов – 350 тыс. руб. Какой должна быть цена реализации единицы продукции для обеспечения прежнего размера целевой прибыли, если объем производства возрастет на 20%.

Задание 2.

Собственные средства предприятия составляют 900 тыс. руб.; цена реализации единицы продукции – 4000 руб.; удельные условно-переменные затраты – 1800 руб.; общая сумма условно-постоянных затрат – 1800 тыс. руб.; рентабельность капитала – 20%. При каком уровне цены может быть достигнута рентабельность капитала, равная 30%, если объем производства и издержки останутся на прежнем уровне

Тема 4. Методы оценки стоимости предприятия. ПК – 2.3

Опрос

Методы доходного подхода: ДДП и капитализации.
Балансовые методы.
Методы сопоставимых продаж.
Методы ценовых мультипликаторов.
Оценка нематериальных активов.
Скидки на ликвидность и степень контроля.

Задание.

Оцените парикмахерский салон площадью 90 м2. Объект расположен в спальном, развивающемся районе города и функционирует в условиях перенасыщенного рынка. В условиях сбалансированного рынка чистый операционный доход составил бы $250 за м2, однако в связи с избыточным предложением чистый операционный доход упал до $200 за м2. Выявленный фактор относится только к району оцениваемого объекта и вызван высокими темпами строительства. Коэффициент капитализации по данным рынка оценен в 20%. Оценщик пришел к выводу, что такое положение будет сохраняться неопределенное время. Определить вид и стоимость износа.

Тема 5.Анализ эффективности формирования и использования капитала организации. ПК – 2.3

Опрос

Анализ наличия, состава и динамики источников формирования капитала предприятия.

Анализ состава, динамики и состояния основных средств предприятия.

Анализ состава и динамики долгосрочных вложений.

Анализ состояния запасов, дебиторской задолженности, остатков и движения денежных средств.

Анализ рентабельности и оборачиваемости капитала.

Анализ эффективности использования заемного капитала.

Анализ доходности собственного.

Задание 1.

Предприятие производит 200 единиц продукции и распределяет ее между тремя потребителями (А, В, С). Процентное распределение по потребителям составляет соответственно 50%, 30%, 20%. Известно, что потребность предприятия А в продукции данного вида составляет 130 ед., предприятия В – 100ед., предприятия С – 90 ед. В задаче требуется: 1) Определить, каким образом изменится доля рынка предприятия Д при увеличении его объема производства на 20%, в то время как потребность потребителя А увеличится на 10%; потребителя В уменьшится на 10%; потребителя С увеличится на 20%. 2) Осуществить факторный анализ исследуемого показателя методом полных чисел и интегральным методом. 4. Известно, цена приобретения станка 500тыс. руб., затраты на его транспортировку и монтаж составляют 20% от стоимости приобретения. Годовая норма амортизации – 10%.

Определить: 1) остаточную стоимость всего станочного парка через 5лет; 2) показатель фондорентабельности – при условии, что амортизационные отчисления составляют 20% в себестоимости продукции, а размер годовой выручки равен 3500 тыс. руб.

Задание 2.

Общая стоимость годового выпуска продукции составила 50млн. руб., что на 4% больше по сравнению с прошлым годом. Материальные затраты по сравнению с прошлым годом увеличились на 6% и составили 16млн. руб. Сравнить показатели прироста годовой выработки на одного работающего (при измерении производительности труда по добавленной стоимости и по товарной продукции). Известно, что численность персонала составляет 540 человек.

Тема 6. Анализ эффективности производственной, инвестиционной, инновационной деятельности организации. ПК – 2.3

Опрос.

Анализ производственной программы организации.

Анализ обновления продукции и ее качества.

Анализ комплектности и ритмичности организации.

Анализ использования производственных мощностей организации.

Анализ себестоимости продукции.

Анализ эффективности портфельных инвестиций.

Анализ эффективности капитальных вложений.

Анализ эффективности инвестиционных проектов и программ.

Темы эссе

Анализ эффективности финансирования инвестиционной деятельности предприятия.

Анализ эффективности управления инвестиционными рисками.

Анализ инновационного потенциала предприятия.

Анализ эффективности научно -исследовательских и опытно - конструкторских работ (НИОКР) предприятия.

Анализ эффективности бюджета НИОКР.

Анализ эффективности использования нематериальных активов предприятия. Методы оценки объектов интеллектуальной собственности предприятия.

Кейс.

1. Установите соответствие между понятием и его определением

1. Длинная позиция	А. Покупка или продажа фьючерсного контракта
2. Короткая позиция	Б. Позиция продавца базисного актива
3. Форвард	В. Срочный биржевой или внебиржевой контракт, обязательный для исполнения только одной стороной, если вторая сторона предъявит требование об исполнении контракта
4. Фьючерс	Г. Позиция покупателя базисного актива в срочном контракте
5. Опцион	Д. Срочный контракт, обязательный для исполнения, который в большинстве случаев означает физическую поставку базисного актива
	Е. Срочный биржевой контракт, обязательный для исполнения обеими сторонами
	Н. Правильный ответ не указан

2.

1. Форвардная цена	А. Цена исполнения форвардного контракта, т.е. цена, по которой будет исполнена форвардная сделка
2. Теоретическая форвардная цена	Б. Цена актива для определенного момента в будущем, характеризующая конъюнктуру данного актива относительно определенного момента в будущем
3. Цена поставки	В. Форвардная цена, которая не дает возможности заработать арбитражную прибыль
4. Цена форвардного контракта	Г. Цена форвардного контракта, которая дает возможность заработать арбитражную прибыль
	Д. Все затраты, связанные с владением базисным активом в течение действия фьючерсного контракта, и упущенная прибыль
	Е. Разница между двумя фьючерсными ценами для разных месяцев поставки
	Н. Правильный ответ не указан

3.

1. Первоначальная (депозитная) маржа	А. Сумма выигрыша или проигрыша, начисляемая по итогам фьючерсных торгов по счетам участников торгов
2. Вариационная маржа	Б. Минимальная сумма средств, которая должна находиться на счетах участников фьючерсных торгов
3. Короткая позиция	В. Гарантийный взнос участников фьючерсных торгов

4. Длинная позиция	Г. Покупка фьючерса
5. Поддерживающая маржа	Д. Продажа фьючерса
	Е. Премия по фьючерсному контракту
	Н. Правильный ответ не указан

4. За американский опцион колл уплачена премия в размере 30 руб., цена исполнения – 180 руб., спот-цена базисного актива – 50 руб. Определите финансовый результат для покупателя в случае немедленного исполнения опциона.

5. Премия опциона колл равна 20 руб., спот-цена – 130 руб., цена исполнения – 117 руб. Определите внутреннюю и временную стоимость опциона.

6. Оцените справедливость следующих высказываний (верно, неверно):

1. Биржа выступает гарантом исполнения форвардных и фьючерсных сделок.
2. Форвардный контракт может быть заключен на любое количество базисного актива.
3. Форвардные контракты – это контракты, которые не имеют обязательной силы и не обращаются на бирже.
4. Цель заключения форвардного контракта – получить спекулятивную прибыль от изменения цены.

Тестирование.

1. Облигации могут быть классифицированы:
а) по номиналу;
б) по техническим характеристикам выпуска;
в) по сроку обращения;
г) по форме выплаты дохода.
2. Какого типа зависимость существует между доходностью к погашению YTM и ставкой реинвестирования купонного дохода r:
а) линейная;
б) случайная;
в) прямая;
г) обратная.
3. Дюрация представляет собой показатель, характеризующий:
а) зависимость между ценой облигации и ее доходности к погашению;
б) чувствительность цены облигации к изменениям процентных ставок;
в) уровень изменчивости курсовых цен;
г) риск неплатежей по облигации.
4. 5- летняя бескупонная облигация номиналом в 1000 руб. была приобретена при размещении по курсу 70% от номинала. Какова доходность к погашению этой облигации?
а) 7,39%
б) 8,12%
в) 10%
г) 30%.
5. Если генерируемые облигацией денежные потоки дисконтируются по меньшей ставке, чем купонная ставка самой облигации, то…
а) цена облигации увеличится;
б) купонная ставка облигации увеличится;
в) номинальная стоимость облигации уменьшится;
г) купонные выплаты сократятся до ставки дисконтирования.
6. Как много готовы заплатить за облигацию номиналом 1000 у.е. с 10%-ными годовыми выплатами купона, сроком погашения 5 лет и ставкой дисконтирования 12%?

а) 927,9 у.е.;
б) 981,4 у.е.;
в) 1000 у.е.;
г) 1075,82 у.е.;
д) нет правильного ответа.
7. Ставка дисконтирования, которая уравнивает текущую стоимость выплат по облигации и ее рыночную цену, называется...
а) ставка доходности;
б) доходность к погашению;
в) текущая доходность;
г) купонная ставка.
8. Согласно теории предпочтения ликвидности, форвардная ставка...
а) меньше, чем ожидаемая в будущем спот-ставка;
б) больше, чем ожидаемая в будущем спот-ставка;
в) равна ожидаемой в будущем спот-ставке;
г) нет правильного ответа.
9. Чему равна купонная ставка облигации за 3 года до погашения, если доходность к погашению равна 6%, а цена облигации 1053,46 у.е. (номинал облигации 100 у.е.)?
а) 6%;
б) 8%;
в) 10%;
г) 11%.
10. Какова фактическая доходность для инвестора, который заплатил 1054, 47 у.е. за трехгодичную облигацию с 7%-ным купоном. Если он продал ее через год за 1037, 19 у.е. (номинал облигации 100 у.е.)?
а) 5,00%;
б) 5,33%;
в) 6,46%;
г) 7,00%;
д) нет правильного ответа.

Задания для самостоятельной подготовки

Тема 1. Теоретические основы анализа эффективности.

Задание.

Раскройте, пожалуйста, сущность категории «эффективность» в экономической науке. Значение внешняя и внутренняя информация и ее источники, критерии и показатели экономической эффективности.

Тема 2. Анализ предприятия как производственно-экономической и социально-экономической системы.

Задание.

Раскройте, пожалуйста, цели и задачи экономического анализа деятельности предприятия. Охарактеризуйте, пожалуйста субъекты и принципы экономического анализа деятельности предприятия. Информационное обеспечение экономического анализа деятельности предприятия. С какой целью вводиться на предприятии режим коммерческой тайны?

Тема 3. Анализ финансовых результатов предприятия.

Задание.

Поясните, пожалуйста в чем отличие горизонтального анализа от вертикального? С какой целью на предприятии проводиться анализ финансовых коэффициентов и факторный анализ рентабельности?

Тема 4. Методы оценки стоимости предприятия.

Задание.

Раскройте, пожалуйста, сущность методов оценки стоимости предприятия:

- балансовые;
- сопоставимых продаж;
- ценовых мультипликаторов.

Тема 5. Анализ эффективности формирования и использования капитала организации.

Задание

Поясните, пожалуйста, с какой целью проводиться анализ:

- наличия, состава и динамики источников формирования капитала предприятия;
- состав, динамика и состояние основных средств предприятия;
- состав и динамика долгосрочных вложений;
- состояние запасов, дебиторской задолженности, остатков и движения денежных средств;
- рентабельности и оборачиваемости капитала;
- эффективности использования заемного капитала.

Тема 6. Анализ эффективности производственной, инвестиционной, инновационной деятельности организации.

Задание.

Раскройте, пожалуйста, значение себестоимости продукции для предприятия. В чем заключается сущность эффективности капитальных вложений. С какой целью следует проводить анализ эффективности бюджета НИОКР и анализ эффективности использования нематериальных активов предприятия.

5.3. Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает не менее 2 (двух) и не более 10 (десяти) КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля успеваемости по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки,

	за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся		участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,3	30
КТ 2	100	0,3	30
Итого:	х	0,6	60

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ Х Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

КТ-1

Тема 1-3.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тема 1. **ПК – 2.3**

Тест 1.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.

Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Облигации могут быть классифицированы:

а) по номиналу;
б) по техническим характеристикам выпуска;
в) по сроку обращения;
г) по форме выплаты дохода.

Тест 2.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.

Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Если генерируемые облигацией денежные потоки дисконтируются по меньшей

ставке, чем купонная ставка самой облигации, то…
а) цена облигации увеличится;
б) купонная ставка облигации увеличится;
в) номинальная стоимость облигации уменьшится;
г) купонные выплаты сократятся до ставки дисконтирования.

Тест 3.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Как много готовы заплатить за облигацию номиналом 1000 у.е. с 10%-ными годовыми выплатами купона, сроком погашения 5 лет и ставкой дисконтирования 12%?
а) 927,9 у.е.;
б) 981,4 у.е.;
в) 1000 у.е.;
г) 1075,82 у.е.;
д) нет правильного ответа.

Тест 4.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Ставка дисконтирования, которая уравнивает текущую стоимость выплат по облигации и ее рыночную цену, называется...
а) ставка доходности;
б) доходность к погашению;
в) текущая доходность;
г) купонная ставка.

Тема 2. **ПК – 2.3**

Тест 1.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Согласно теории предпочтения ликвидности, форвардная ставка...
а) меньше, чем ожидаемая в будущем спот-ставка;
б) больше, чем ожидаемая в будущем спот-ставка;
в) равна ожидаемой в будущем спот-ставке;
г) нет правильного ответа.
6.
7.

8.

Тест 2.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Какое утверждение относительно риска инвестирования для ценной бумаги неверно: «Риск реинвестирования…
а) минимален для бескупонной облигации»;
б) становится более значительным для тех инвесторов, у которых более длительный горизонт планирования»;
в) становится более значительным, когда текущие купоны, которые планируется реинвестировать, относительно малы»;
г) имеет большое значение для тех инвесторов, которые получают свой доход от купонных выплат по облигациям».

Тест 3.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Что предполагает гипотеза об информационной эффективности рынка:
а) вся информация мгновенно поступает на рынок и отражается в ценах;
б) на эффективном рынке не следует рассчитывать на получение сверхприбылей;
в) не существует никаких ограничений и затрат на доступ к информации;
г) использование прошлой и доступной информации помогает прогнозировать цены.

Тест 4.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента - это....
а)аннунитет;
б) дисконтирование;
в) своп;
г) проценты за кредит.

Тема 3. **ПК – 2.3**

Тест 1.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.

Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Организация мобилизует свои денежные средства на...
а) страховом рынке;
б) рынке коммуникационных услуг;
в) фондовом рынке;
г) валютном рынке.

Тест 2.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Организация привлекает краткосрочные ссуды на...
а) рынке капитала;
б) товарном рынке;
в) страховом рынке;
г) денежном рынке.

Тест 3.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Термин "альтернативные издержки" означает:
а) доход, от которого отказывается инвестор, вкладывая деньги в иной проект;
б) уровень банковского процента;
в) издержки по привлечению данной суммы денежных средств;
г) доходность государственных ценных бумаг.

Тест 4.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Ставку дисконтирования определяют ...
а) темп инфляции, минимальная реальная норма прибыли, коэффициент учета степени риска;
б) темп инфляции, среднеотраслевая рентабельность продукции, учетная ставка по кредитам;
в) коэффициент изменения розничных цен, минимальная реальная норма прибыли, ставка рефинсирования ЦБ РФ.

КТ-2

Тема 4-5.
Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тема 4. **ПК – 2.3**

Тест 1.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Текущая доходность облигации может быть определена…
а) умножением текущей рыночной цены облигации на ее купонную ставку;
б) делением текущей рыночной цены облигации на годовые купонные выплаты по ней;
в) делением текущей рыночной цены облигации на ее номинальную стоимость;
г) делением годовых купонных выплат по облигации на текущую рыночную цену.

Тест 2.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Диверсификация портфеля приводит к уменьшению общего риска за счет…
а) уменьшения систематического риска инвестиций;
б) уменьшения несистематического риска инвестиций;
в) уменьшения финансового риска инвестиций;
г) все ответы верные;
д) нет правильного ответа.

Тест 3.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Размещая инвестиции в два вида акций, Вы добьетесь более значительного снижения риска, если…
а) две акции имеют положительную корреляцию (0,7);
б) корреляция между ними отсутствует (0);
в) имеется умеренная отрицательная корреляция (-0,5);
г) корреляция отрицательная и равна (-1);
д) нет правильного ответа.

Тест 4.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Дисперсия доходности инвестиций есть мера…
а) изменчивости ставок доходности;
б) вероятности отрицательной доходности;
в) исторической доходности за долгий период;
г) средней стоимости инвестиций;
д) нет правильного ответа.

Тема 5. **ПК – 2.3**

Тест 1.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Стандартное квадратичное отклонение отдельных обыкновенных акций обычно выше, чем стандартное квадратичное отклонение рыночного портфеля, потому, что отдельная обыкновенная акция…
а) предлагает большую доходность;
б) имеет больший систематический риск;
в) имеет недиверсифицированный риск;
г) не имеет уникального риска;
д) нет правильного ответа.

Тест 2.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Выгоды от диверсификации портфеля выше, чем если отдельные ценные бумаги из этого портфеля имеют доходности, которые…
а) изменяются однонаправленно по отношению к остальным из состава портфеля;
б) изменяются разнонаправленно по отношению к остальным из состава портфеля;
в) не скоррелированы с остальными из состава портфеля;
г) двигаются против экономического цикла (конрцикличны);
д) нет правильного ответа.

Тест 3.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Лучший способ сократить макроэкономический риск портфеля акций – это инвестировать в акции, которые…
а) имеют только уникальные риски;

б) диверсифицированы от макроэкономических рисков;
в) имеют слабую связь с деловыми циклами;
г) выплачивают гарантированные дивиденды;
д) нет правильного ответа.

Тест 4.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Сочетание безрискового актива и портфеля только из рисковых активов приведет ко всему нижеперечисленному, кроме…
а) стандартное отклонение ожидаемой доходности подобного портфеля есть линейная функция от стандартного отклонения портфеля из рисковых активов;
б) ожидаемая доходность подобного портфеля есть средневзвешенная из доходностей безрискового актива и доходности портфеля из рисковых активов;
в) эффективное множество становится линией, соединяющей точки на плоскости «доходность-стандартное отклонение», соответствующие безрисковому активу и портфелю из рисковых активов;
г) все возможные комбинации «риск-доходность» на плоскости «доходность-стандартное отклонение» между безрисковым активом и портфелем из рисковых активов лежат на одной прямой линии;
д) нет правильного ответа.

Тема 6. **ПК – 2.3**

Тест 1.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Облигации могут быть классифицированы:
а) по номиналу;
б) по техническим характеристикам выпуска;
в) по сроку обращения;
г) по форме выплаты дохода.

Тест 2.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Если генерируемые облигацией денежные потоки дисконтируются по меньшей ставке, чем купонная ставка самой облигации, то…
а) цена облигации увеличится;
б) купонная ставка облигации увеличится;

в) номинальная стоимость облигации уменьшится;
г) купонные выплаты сократятся до ставки дисконтирования.

Тест 3.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Как много готовы заплатить за облигацию номиналом 1000 у.е. с 10%-ными годовыми выплатами купона, сроком погашения 5 лет и ставкой дисконтирования 12%?
а) 927,9 у.е.;
б) 981,4 у.е.;
в) 1000 у.е.;
г) 1075,82 у.е.;
д) нет правильного ответа.

Тест 4.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один или несколько правильных вариантов ответа.
Записать цифру (-ы) выбранного варианта ответа.

Согласно теории предпочтения ликвидности, форвардная ставка...
а) меньше, чем ожидаемая в будущем спот-ставка;
б) больше, чем ожидаемая в будущем спот-ставка;
в) равна ожидаемой в будущем спот-ставке;
г) нет правильного ответа.

6.Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация (экзамен) проводится в письменной форме. Обучающийся получает экзаменационный билет с вариантами задач. Обучающийся получает чистые маркированные листы бумаги для записей решения задач, затем приступает к решению. Необходимо дать ответ в письменном виде, подробно изложив ход решения, при необходимости завершить решение выводами.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Тема 1: Теоретические основы анализа эффективности ПК – 2.3

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа:

1. Эволюция содержания категории «эффективность» в экономической науке.

2. Информационная база технико-экономического анализа.
3. Внешняя и внутренняя информация. Источники информации.
4. Корректировка финансовой отчетности для управленческих целей.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора:

1. Облигации могут быть классифицированы:
а) по номиналу;
б) по техническим характеристикам выпуска;
в) по сроку обращения;
г) по форме выплаты дохода.
2. Если генерируемые облигацией денежные потоки дисконтируются по меньшей ставке, чем купонная ставка самой облигации, то…
а) цена облигации увеличится;
б) купонная ставка облигации увеличится;
в) номинальная стоимость облигации уменьшится;
г) купонные выплаты сократятся до ставки дисконтирования.

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания:

1. Как много готовы заплатить за облигацию номиналом 1000 у.е. с 10%-ными годовыми выплатами купона, сроком погашения 5 лет и ставкой дисконтирования 12%?
а) 927,9 у.е.;
б) 981,4 у.е.;
в) 1000 у.е.;
г) 1075,82 у.е.;
д) нет правильного ответа.
2. Ставка дисконтирования, которая уравнивает текущую стоимость выплат по облигации и ее рыночную цену, называется...
а) ставка доходности;
б) доходность к погашению;
в) текущая доходность;
г) купонная ставка.
3. Согласно теории предпочтения ликвидности, форвардная ставка...
а) меньше, чем ожидаемая в будущем спот-ставка;
б) больше, чем ожидаемая в будущем спот-ставка;
в) равна ожидаемой в будущем спот-ставке;
г) нет правильного ответа.
4. Какое утверждение относительно риска инвестирования для ценной бумаги неверно: «Риск реинвестирования…
а) минимален для бескупонной облигации»;
б) становится более значительным для тех инвесторов, у которых более длительный горизонт планирования»;
в) становится более значительным, когда текущие купоны, которые планируется реинвестировать, относительно малы»;

г) имеет большое значение для тех инвесторов, которые получают свой доход от купонных выплат по облигациям».

Тема 2: Анализ предприятия как производственно-экономической и социально-экономической системы ПК – 2.3

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа:

1. Критерии и показатели экономической эффективности
2. Анализ эффективности использования основных средств предприятия.
3. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия.
4. Анализ эффективности использования материальных ресурсов предприятия

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора:

1. Что предполагает гипотеза об информационной эффективности рынка:
а) вся информация мгновенно поступает на рынок и отражается в ценах;
б) на эффективном рынке не следует рассчитывать на получение сверхприбылей;
в) не существует никаких ограничений и затрат на доступ к информации;
г) использование прошлой и доступной информации помогает прогнозировать цены.

2.Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента - это....
а)аннунитет;
б) дисконтирование;
в) своп;
г) проценты за кредит.

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания:

1.Организация мобилизует свои денежные средства на...
а) страховом рынке;
б) рынке коммуникационных услуг;
в) фондовом рынке;
г) валютном рынке.
2. Организация привлекает краткосрочные ссуды на...
а) рынке капитала;
б) товарном рынке;
в) страховом рынке;
г) денежном рынке.
3. Термин "альтернативные издержки" означает:
а) доход, от которого отказывается инвестор, вкладывая деньги в иной проект;
б) уровень банковского процента;
в) издержки по привлечению данной суммы денежных средств;
г) доходность государственных ценных бумаг.
4. Ставку дисконтирования определяют ...
а) темп инфляции, минимальная реальная норма прибыли, коэффициент учета степени риска;

б) темп инфляции, среднеотраслевая рентабельность продукции, учетная ставка по кредитам;
в) коэффициент изменения розничных цен, минимальная реальная норма прибыли, ставка рефинсирования ЦБ РФ.

Тема 3: Анализ финансовых результатов предприятия ПК – 2.3

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа:

1. Инструментарий инвестиционного анализа.
2. Критерии оценки инвестиционных проектов.
3. Оценка проектных решений в условиях риска и неопределенности
4. Анализ финансовых результатов предприятия.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора:

1. Текущая доходность облигации может быть определена…
а) умножением текущей рыночной цены облигации на ее купонную ставку;
б) делением текущей рыночной цены облигации на годовые купонные выплаты по ней;
в) делением текущей рыночной цены облигации на ее номинальную стоимость;
г) делением годовых купонных выплат по облигации на текущую рыночную цену.

2. Диверсификация портфеля приводит к уменьшению общего риска за счет…
а) уменьшения систематического риска инвестиций;
б) уменьшения несистематического риска инвестиций;
в) уменьшения финансового риска инвестиций;
г) все ответы верные;
д) нет правильного ответа.

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания:

1. Размещая инвестиции в два вида акций, Вы добьетесь более значительного снижения риска, если…
а) две акции имеют положительную корреляцию (0,7);
б) корреляция между ними отсутствует (0);
в) имеется умеренная отрицательная корреляция (-0,5);
г) корреляция отрицательная и равна (-1);
д) нет правильного ответа.
2. Дисперсия доходности инвестиций есть мера…
а) изменчивости ставок доходности;
б) вероятности отрицательной доходности;
в) исторической доходности за долгий период;
г) средней стоимости инвестиций;
д) нет правильного ответа.
3. Стандартное квадратичное отклонение отдельных обыкновенных акций обычно выше, чем стандартное квадратичное отклонение рыночного портфеля, потому, что отдельная обыкновенная акция…
а) предлагает большую доходность;
б) имеет больший систематический риск;

в) имеет недиверсифицированный риск;
г) не имеет уникального риска;
д) нет правильного ответа.

4. Выгоды от диверсификации портфеля выше, чем если отдельные ценные бумаги из этого портфеля имеют доходности, которые…

а) изменяются однонаправленно по отношению к остальным из состава портфеля;
б) изменяются разнонаправленно по отношению к остальным из состава портфеля;
в) не скоррелированы с остальными из состава портфеля;
г) двигаются против экономического цикла (конрцикличны);
д) нет правильного ответа.

Тема 4: Методы оценки стоимости предприятия ПК – 2.3

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа:

1. Горизонтальный анализ, вертикальный анализ.
2. Анализ финансовых коэффициентов.
3. Факторный анализ рентабельности
4. Методы оценки стоимости предприятия.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора:

1. Лучший способ сократить макроэкономический риск портфеля акций – это инвестировать в акции, которые…

а) имеют только уникальные риски;
б) диверсифицированы от макроэкономических рисков;
в) имеют слабую связь с деловыми циклами;
г) выплачивают гарантированные дивиденды;
д) нет правильного ответа.

2. Сочетание безрискового актива и портфеля только из рисковых активов приведет ко всему нижеперечисленному, кроме…

а) стандартное отклонение ожидаемой доходности подобного портфеля есть линейная функция от стандартного отклонения портфеля из рисковых активов;
б) ожидаемая доходность подобного портфеля есть средневзвешенная из доходностей безрискового актива и доходности портфеля из рисковых активов;
в) эффективное множество становится линией, соединяющей точки на плоскости «доходность-стандартное отклонение», соответствующие безрисковому активу и портфелю из рисковых активов;
г) все возможные комбинации «риск-доходность» на плоскости «доходность-стандартное отклонение» между безрисковым активом и портфелем из рисковых активов лежат на одной прямой линии;
д) нет правильного ответа.

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания:

1. Когда безрисковый актив отсутствует или недоступен для инвестора,

оптимальный портфель для каждого инвестора представлен точкой…
а) соответствующей рыночному портфелю;
б) соответствующей полному портфелю;
в) касания линии рынка капитала и эффективного множества портфелей;
г) касания кривой безразличия инвестора и эффективного множества портфелей;
д) нет правильного ответа.

2. Если инвестор может брать и давать взаймы деньги по безрисковой ставке, то какое из следующих утверждений неверно?
а) линии рынка капитала является прямой;
б) любой актив или портфель, лежащий ниже линии рынка капитала, является неэффективным;
в) инвестор может получить любую доходность, если нет ограничения на размер заимствований;
г) верны утверждения, а) и б).

3.Если приведенная стоимость 550 у.е., получаемых через год, равна 500 у.е., то коэффициент дисконтирования составляет:
а) 0,909;
б) 1,110;
в) 0,110;
г) нет правильного ответа.

4. Из нижеперечисленных укажите признак, наиболее характерный для недооцененных акций:
а) устойчивое снижение цен акций;
б) устойчивый рост цен акций;
в) небольшое количество заявок на покупку акций;
г) внутренняя стоимость акций больше их рыночной цены.

Тема 5: Анализ эффективности формирования и использования капитала организации ПК – 2.3

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа:

1. Балансовые методы оценки стоимости предприятия.
2. Методы доходного подхода: ДДП и капитализации.
3. Методы сопоставимых продаж.
4. Методы ценовых мультипликаторов.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора:

1. Как рассчитывается показатель "финансового рычага"?
а) как отношение всех обязательств к собственному капиталу;
б) как отношение долгосрочных обязательств к сумме активов;
в) как отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу;
г) как отношение чистой прибыли к сумме активов.

2. Что из ниже перечисленного может являться признаком переоцененности акций компании при сравнении ее показателей с их среднеотраслевыми значениями?
а) более низкое значение отношения рыночной цены акции к ее балансовой стоимости;

б) более высокое значение показателя P/E;
в) более высокое значение показателя рентабельности собственного капитала;
г) более низкое значение показателя финансового рычага.

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания:

1. Предположим, что ожидаемая рыночная доходность равна 15%, безрисковая ставка равна 7%. Если "бета" акции равна 1,3, то какова ее ожидаемая доходность в соответствии с CAPM?
а) 19,5%;
б) 17,4%;
в) 9,1%;
г) 10,4%.
2. Требуемая норма доходности – это …
а) норма доходности, которую инвесторы, кредиторы и другие заинтересованные субъекты ожидают получить от своих вложений в течение заданного периода;
б) минимальный уровень ожидаемой доходности, при котором наступает возможность осуществления вложений в данную компанию;
в) норма доходности, рассчитываемая как разность между приведенной стоимостью доходов и первоначальными инвестициями;
г) норма доходности инвестиций, имеющих положительную NPV.
3. Какие из следующих характеристик являются преимуществом владельца обыкновенных акций над индивидуальным предпринимателем?
а) владелец обыкновенных акций несет неограниченную ответственность по долгам компании;
б) срок деятельности корпорации ограничен;
в) дивидендные выплаты по обыкновенным акциям не облагаются налогом;
г) нет правильного ответа.
4. Маржинальный доход предприятия определяется как:
а) разность между выручкой от реализации продукции и суммой постоянных затрат;
б) разность между выручкой и суммой переменных затрат;
в) разность между суммой прибыли от реализации продукции и суммой переменных затрат;
г) разность между суммой прибыли от реализации продукции и суммой постоянных затрат.

Тема 6: Анализ эффективности производственной, инвестиционной, инновационной деятельности организации ПК – 2.3

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа:

1. Оценка нематериальных активов.
2. Скидки на ликвидность и степень контроля
3. Методы количественной оценки рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
4. Качественные методы оценки рисков финансово- хозяйственной деятельности предприятия.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора:

1. Из нижеперечисленных укажите признак, наиболее характерный для недооцененных акций:

а) устойчивое снижение цен акций;
б) устойчивый рост цен акций;
в) небольшое количество заявок на покупку акций;
г) внутренняя стоимость акций больше их рыночной цены.

2. Как рассчитывается показатель "финансового рычага"?

а) как отношение всех обязательств к собственному капиталу;
б) как отношение долгосрочных обязательств к сумме активов;
в) как отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу;
г) как отношение чистой прибыли к сумме активов.

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания:

1. Что из ниже перечисленного может являться признаком переоцененности акций компании при сравнении ее показателей с их среднеотраслевыми значениями?
а) более низкое значение отношения рыночной цены акции к ее балансовой стоимости;
б) более высокое значение показателя P/E;
в) более высокое значение показателя рентабельности собственного капитала;
г) более низкое значение показателя финансового рычага.

Тема 6: Система финансового прогнозирования бизнеса ПК – 2.3

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа:

1. Оценка нематериальных активов.
2. Скидки на ликвидность и степень контроля
3. Методы количественной оценки рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
4. Качественные методы оценки рисков финансово- хозяйственной деятельности предприятия.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора:

1. Что предполагает гипотеза об информационной эффективности рынка:
а) вся информация мгновенно поступает на рынок и отражается в ценах;
б) на эффективном рынке не следует рассчитывать на получение сверхприбылей;
в) не существует никаких ограничений и затрат на доступ к информации;
г) использование прошлой и доступной информации помогает прогнозировать цены.

2.Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента - это....
а)аннунитет;
б) дисконтирование;

в) своп;
г) проценты за кредит.

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания:

1.Организация мобилизует свои денежные средства на...
а) страховом рынке;
б) рынке коммуникационных услуг;
в) фондовом рынке;
г) валютном рынке.
2. Организация привлекает краткосрочные ссуды на...
а) рынке капитала;
б) товарном рынке;
в) страховом рынке;
г) денежном рынке.
3. Термин "альтернативные издержки" означает:
а) доход, от которого отказывается инвестор, вкладывая деньги в иной проект;
б) уровень банковского процента;
в) издержки по привлечению данной суммы денежных средств;
г) доходность государственных ценных бумаг.
4. Ставку дисконтирования определяют ...
а) темп инфляции, минимальная реальная норма прибыли, коэффициент учета степени риска;
б) темп инфляции, среднеотраслевая рентабельность продукции, учетная ставка по кредитам;
в) коэффициент изменения розничных цен, минимальная реальная норма прибыли, ставка рефинсирования ЦБ РФ.

Задания открытого типа

5. Эволюция содержания категории «эффективность» в экономической науке.
6. Информационная база технико-экономического анализа.
7. Внешняя и внутренняя информация. Источники информации. 4
8. Корректировка финансовой отчетности для управленческих целей.
9. Критерии и показатели экономической эффективности
10. Анализ эффективности использования основных средств предприятия.
11. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия.
12. Анализ эффективности использования материальных ресурсов предприятия
13. Инструментарий инвестиционного анализа.
14. Критерии оценки инвестиционных проектов.
15. Оценка проектных решений в условиях риска и неопределенности
16. Анализ финансовых результатов предприятия.
17. Горизонтальный анализ, вертикальный анализ.
18. Анализ финансовых коэффициентов.
19. Факторный анализ рентабельности
20. Методы оценки стоимости предприятия.

21. Балансовые методы оценки стоимости предприятия.
22. Методы доходного подхода: ДДП и капитализации.
23. Методы сопоставимых продаж.
24. Методы ценовых мультипликаторов.
25. Оценка нематериальных активов.
26. Скидки на ликвидность и степень контроля
27. Методы количественной оценки рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
28. Качественные методы оценки рисков финансово- хозяйственной деятельности предприятия.
29. Методы оценки вероятности банкротства предприятия.
30. Способы снижения рисков финансово- хозяйственной деятельности предприятия
31. Виды реструктуризации.
32. Определение эффекта синергии при реструктуризации
33. Теории дивидендной политики.
34. Основные типы дивидендной политики.
35. Влияние дивидендной политики на ценность компании в глазах акционеров
36. Анализ движения денежных средств и оценка инвестиционной политики предприятия
37. Анализ и оценка показателей управления активами: реальных активов в имуществе предприятия, показатели оборачиваемости.
38. Анализ спроса на продукцию и формирование портфеля заказов предприятия.
39. Оценка риска невостребованной продукции.
40. Анализ продаж продукции предприятия.
41. Анализ ценовой политики предприятия.
42. Анализ ассортиментной политики предприятия.
43. Анализ конкурентоспособности продукции.
44. Анализ производственной программы предприятия.
45. Анализ обновления продукции и ее качества.
46. Анализ комплектности и ритмичности производства.
47. Анализ использования производственных мощностей предприятия.
48. Анализ себестоимости продукции. Анализ потерь от брака.
49. Анализ доходов, расходов и финансовых результатов деятельности предприятия.
50. Анализ структуры, рентабельности и оборачиваемости активов предприятия.
51. Анализ структуры и оборачиваемости обязательств предприятия.
52. Анализ финансового состояния и устойчивости предприятия.
53. Анализ эффективности портфельных инвестиций.
54. Анализ эффективности капитальных вложений.
55. Анализ эффективности инвестиционных проектов и программ.
56. Анализ эффективности финансирования инвестиционной деятельности предприятия.
57. Анализ эффективности управления инвестиционными рисками.
58. Анализ инновационного потенциала предприятия.
59. Анализ эффективности научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР) предприятия.

56. Анализ эффективности бюджета НИОКР. Анализ эффективности использования нематериальных активов предприятия.

57. Методы оценки объектов интеллектуальной собственности предприятия.

Задания закрытого типа

1. Облигации могут быть классифицированы:

а) по номиналу;
б) по техническим характеристикам выпуска;
в) по сроку обращения;
г) по форме выплаты дохода.

2. Если генерируемые облигацией денежные потоки дисконтируются по меньшей ставке, чем купонная ставка самой облигации, то…

а) цена облигации увеличится;
б) купонная ставка облигации увеличится;
в) номинальная стоимость облигации уменьшится;
г) купонные выплаты сократятся до ставки дисконтирования.

3. Как много готовы заплатить за облигацию номиналом 1000 у.е. с 10%-ными годовыми выплатами купона, сроком погашения 5 лет и ставкой дисконтирования 12%?

а) 927,9 у.е.;
б) 981,4 у.е.;
в) 1000 у.е.;
г) 1075,82 у.е.;
д) нет правильного ответа.

4. Ставка дисконтирования, которая уравнивает текущую стоимость выплат по облигации и ее рыночную цену, называется...

а) ставка доходности;
б) доходность к погашению;
в) текущая доходность;
г) купонная ставка.

5. Согласно теории предпочтения ликвидности, форвардная ставка...

а) меньше, чем ожидаемая в будущем спот-ставка;
б) больше, чем ожидаемая в будущем спот-ставка;
в) равна ожидаемой в будущем спот-ставке;
г) нет правильного ответа.

6. Какое утверждение относительно риска инвестирования для ценной бумаги неверно: «Риск реинвестирования…

а) минимален для бескупонной облигации»;
б) становится более значительным для тех инвесторов, у которых более длительный горизонт планирования»;
в) становится более значительным, когда текущие купоны, которые планируется реинвестировать, относительно малы»;
г) имеет большое значение для тех инвесторов, которые получают свой доход от купонных выплат по облигациям».

7. Что предполагает гипотеза об информационной эффективности рынка:

а) вся информация мгновенно поступает на рынок и отражается в ценах;
б) на эффективном рынке не следует рассчитывать на получение сверхприбылей;
в) не существует никаких ограничений и затрат на доступ к информации;
г) использование прошлой и доступной информации помогает прогнозировать цены.

8.Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента - это....

а)аннунитет;
б) дисконтирование;
в) своп;
г) проценты за кредит.

9.Организация мобилизует свои денежные средства на...

а) страховом рынке;
б) рынке коммуникационных услуг;
в) фондовом рынке;
г) валютном рынке.

10. Организация привлекает краткосрочные ссуды на...
а) рынке капитала;
б) товарном рынке;
в) страховом рынке;
г) денежном рынке.

11. Термин "альтернативные издержки" означает:
а) доход, от которого отказывается инвестор, вкладывая деньги в иной проект;
б) уровень банковского процента;
в) издержки по привлечению данной суммы денежных средств;
г) доходность государственных ценных бумаг.

12. Ставку дисконтирования определяют ...
а) темп инфляции, минимальная реальная норма прибыли, коэффициент учета степени риска;
б) темп инфляции, среднеотраслевая рентабельность продукции, учетная ставка по кредитам;
в) коэффициент изменения розничных цен, минимальная реальная норма прибыли, ставка рефинсирования ЦБ РФ.

13. Текущая доходность облигации может быть определена…
а) умножением текущей рыночной цены облигации на ее купонную ставку;
б) делением текущей рыночной цены облигации на годовые купонные выплаты по ней;
в) делением текущей рыночной цены облигации на ее номинальную стоимость;
г) делением годовых купонных выплат по облигации на текущую рыночную цену.

14. Диверсификация портфеля приводит к уменьшению общего риска за счет…
а) уменьшения систематического риска инвестиций;
б) уменьшения несистематического риска инвестиций;
в) уменьшения финансового риска инвестиций;
г) все ответы верные;
д) нет правильного ответа.

15. Размещая инвестиции в два вида акций, Вы добьетесь более значительного снижения риска, если…
а) две акции имеют положительную корреляцию (0,7);
б) корреляция между ними отсутствует (0);
в) имеется умеренная отрицательная корреляция (-0,5);
г) корреляция отрицательная и равна (-1);
д) нет правильного ответа.

16. Дисперсия доходности инвестиций есть мера…
а) изменчивости ставок доходности;
б) вероятности отрицательной доходности;
в) исторической доходности за долгий период;
г) средней стоимости инвестиций;
д) нет правильного ответа.

17. Стандартное квадратичное отклонение отдельных обыкновенных акций обычно выше, чем стандартное квадратичное отклонение рыночного портфеля, потому, что отдельная обыкновенная акция…
а) предлагает большую доходность;
б) имеет больший систематический риск;

в) имеет недиверсифицированный риск;
г) не имеет уникального риска;
д) нет правильного ответа.

18. Выгоды от диверсификации портфеля выше, чем если отдельные ценные бумаги из этого портфеля имеют доходности, которые…

а) изменяются однонаправленно по отношению к остальным из состава портфеля;
б) изменяются разнонаправленно по отношению к остальным из состава портфеля;
в) не скоррелированы с остальными из состава портфеля;
г) двигаются против экономического цикла (конрцикличны);
д) нет правильного ответа.

19. Лучший способ сократить макроэкономический риск портфеля акций – это инвестировать в акции, которые…

а) имеют только уникальные риски;
б) диверсифицированы от макроэкономических рисков;
в) имеют слабую связь с деловыми циклами;
г) выплачивают гарантированные дивиденды;
д) нет правильного ответа.

20. Сочетание безрискового актива и портфеля только из рисковых активов приведет ко всему нижеперечисленному, кроме…

а) стандартное отклонение ожидаемой доходности подобного портфеля есть линейная функция от стандартного отклонения портфеля из рисковых активов;
б) ожидаемая доходность подобного портфеля есть средневзвешенная из доходностей безрискового актива и доходности портфеля из рисковых активов;
в) эффективное множество становится линией, соединяющей точки на плоскости «доходность-стандартное отклонение», соответствующие безрисковому активу и портфелю из рисковых активов;
г) все возможные комбинации «риск-доходность» на плоскости «доходность-стандартное отклонение» между безрисковым активом и портфелем из рисковых активов лежат на одной прямой линии;
д) нет правильного ответа.

21. Когда безрисковый актив отсутствует или недоступен для инвестора, оптимальный портфель для каждого инвестора представлен точкой…

а) соответствующей рыночному портфелю;
б) соответствующей полному портфелю;
в) касания линии рынка капитала и эффективного множества портфелей;
г) касания кривой безразличия инвестора и эффективного множества портфелей;
д) нет правильного ответа.

22. Если инвестор может брать и давать взаймы деньги по безрисковой ставке, то какое из следующих утверждений неверно?

а) линии рынка капитала является прямой;
б) любой актив или портфель, лежащий ниже линии рынка капитала, является неэффективным;
в) инвестор может получить любую доходность, если нет ограничения на размер заимствований;
г) верны утверждения, а) и б).

23.Если приведенная стоимость 550 у.е., получаемых через год, равна 500 у.е., то коэффициент дисконтирования составляет:

а) 0,909;
б) 1,110;
в) 0,110;

г) нет правильного ответа.

24. Из нижеперечисленных укажите признак, наиболее характерный для недооцененных акций:

а) устойчивое снижение цен акций;

б) устойчивый рост цен акций;

в) небольшое количество заявок на покупку акций;

г) внутренняя стоимость акций больше их рыночной цены.

25. Как рассчитывается показатель "финансового рычага"?

а) как отношение всех обязательств к собственному капиталу;

б) как отношение долгосрочных обязательств к сумме активов;

в) как отношение долгосрочных обязательств к собственному капиталу;

г) как отношение чистой прибыли к сумме активов.

26. Что из ниже перечисленного может являться признаком переоцененности акций компании при сравнении ее показателей с их среднеотраслевыми значениями?

а) более низкое значение отношения рыночной цены акции к ее балансовой стоимости;

б) более высокое значение показателя P/E;

в) более высокое значение показателя рентабельности собственного капитала;

г) более низкое значение показателя финансового рычага.

27. Предположим, что ожидаемая рыночная доходность равна 15%, безрисковая ставка равна 7%. Если "бета" акции равна 1,3, то какова ее ожидаемая доходность в соответствии с CAPM?

а) 19,5%;

б) 17,4%;

в) 9,1%;

г) 10,4%.

28. Требуемая норма доходности – это …

а) норма доходности, которую инвесторы, кредиторы и другие заинтересованные субъекты ожидают получить от своих вложений в течение заданного периода;

б) минимальный уровень ожидаемой доходности, при котором наступает возможность осуществления вложений в данную компанию;

в) норма доходности, рассчитываемая как разность между приведенной стоимостью доходов и первоначальными инвестициями;

г) норма доходности инвестиций, имеющих положительную NPV.

29. Какие из следующих характеристик являются преимуществом владельца обыкновенных акций над индивидуальным предпринимателем?

а) владелец обыкновенных акций несет неограниченную ответственность по долгам компании;

б) срок деятельности корпорации ограничен;

в) дивидендные выплаты по обыкновенным акциям не облагаются налогом;

г) нет правильного ответа.

30. Маржинальный доход предприятия определяется как:

а) разность между выручкой от реализации продукции и суммой постоянных затрат;

б) разность между выручкой и суммой переменных затрат;

в) разность между суммой прибыли от реализации продукции и суммой переменных затрат;

г) разность между суммой прибыли от реализации продукции и суммой постоянных затрат.

Задания открытого типа с развернутым ответом

Задание 1.

Годовой объем производства 500 единиц; цена единицы продукции – 120 руб.; себестоимость единицы продукции – 90 руб. (в том числе условно-постоянные расходы составляют 40 %). Известно, что коэффициент эластичности спроса по цене составляет 1,2. Определить: безубыточный объем; рентабельность продукции и рентабельность продаж. Проанализировать, каким образом изменятся эти показатели, если цена возрастет на 5%. 11. Объем производства составляет 300 единиц. Полная себестоимость общего объема продукции – 30 тыс. руб. (в том числе условно-переменные издержки составляют 60 %). Коэффициент эластичности спроса по цене – 0,8; цена реализации единицы продукции – 130 руб. Каким образом изменятся рентабельность продукции, рентабельность продаж и пороговый объем производства, если цена возрастет на 10%.

Задание 2.

Определить рентабельность всей товарной продукции, если известно, что на предприятии производится три вида продукции. Объем продукции первого вида составляет 100 ед.; второго вида – 120 ед.; третьего вида – 80 ед. Рентабельность продукции первого вида – 20%; второго вида – 18%; третьего вида – 30%. Себестоимость второго вида продукции на 20% превышает себестоимость продукции первого вида; себестоимость продукции третьего вида на 10% меньше себестоимости продукции первого вида. Известно значение себестоимости продукции первого вида – 90 руб./ед. Определить рентабельность производства, если известно, что стоимость производственных фондов на 60 % превышает величину текущих затрат.

Задание 3.

Объем производства продукции в год – 200 единиц, для чего приобретается сырье по цене 400 руб./ед. Норма расхода сырья – 1,8. Численность рабочих, занятых в производстве, составляет 10 человек, обслуживающих оборудование – 8 человек. Среднемесячная заработная плата рабочих – 8 тыс. руб. В производстве используется пять единиц оборудования по цене 300 тыс. руб. Годовая норма амортизации оборудования – 14%.Численность управленческого персонала – 3 человек; их среднемесячная заработная плата – 10 тыс. руб. Осуществить группировку затрат по экономическим элементам и по статьям калькуляции. Определить затратным методом исходную цену реализации (при нормативе рентабельности 30%).Определить возможные показатели эффективности текущей хозяйственной деятельности. Осуществить анализ структуры затрат.

Задание 4.

На основании исходных данных, приведенных ниже, определить: показатели рентабельности, коэффициенты ликвидности и деловой активности. Исходные данные: денежные средства составляют 10 млн.р., счета дебиторов – 30 млн.р., товарно-материальные средства – 20 млн.р., основные средства – 120 млн.р., краткосрочные обязательства – 30 млн.р., долгосрочные обязательства – 50 млн.р., собственность компании – 100 млн.р. Известно, что размер выручки от реализации составляет 100 млн.р.; затраты на производство и реализацию продукции – 70 млн. р. 15. Определить

Задание 5.

Представители вновь созданной компании заявляют, что она обладает уникальными разработками в области лекарственных препаратов, однако до момента запуска лекарства в масштабное промышленное производство необходимо завершить

работы и провести серию экспериментов. Для финансирования дальнейших работ компания выходит на рынок и осуществляет выпуск акций. При этом в уставе компании записано, что она не собирается осуществлять выплату дивидендов ни в какой период своей жизни. Какова стоимость таких акций? Будут ли акции реализованы на рынке и чем будет определяться их цена?

Задание 6.

Основываясь на данных таблицы:

Показатель	Характеристика рынка		
	Рынок «медведей»	Нормальный рынок	Рынок «быков»
Вероятность	0,2	0,5	0,3
Доходность актива X, %	-20	18	50
Доходность активаY, %	-15	20	10

Найдите доходность портфеля, если 90000 у.е. инвестированы в актив X, а остальные 10000 у.е. – в актив Y.

Задание 7.

Государство осуществляет специальное право в управлении публичным акционерным обществом «А» в виде «золотой акции», а 45% акций акционерного общества «Б» находятся в собственности государства.

Требуется указать на отличия в управлении со стороны государства по следующим показателям:

№ п/п	Показатель	«Золотая акция»	Владение пакетом акций
1.	Формы управления со стороны государства		
2.	Причины возникновения права управления		
3.	Права представителей Российской Федерации и субъектов Российской Федерации		
4.	Ограничения на использование права управления		
5.	Меры, направленные на защиту государственных интересов		

Задание 8.

Портфель паевого инвестиционного фонда состоит из следующих видов активов:

№ п/п	Виды активов	Количество, шт.	Стоимость, руб.	
			номинальная	рыночная
1.	Акционерная компания «А»	1 000	1 000	2 000
2.	Государственные купонные облигации	10 000	1 000	98%
3.	Дисконтные облигации компании «Б»	10 000	1 000	95%
4.	Валюта (евро)	10 000	-	Курс: 65 руб./1 евро
5.	Дивиденды по акциям компании			

	«А»,	1 000	1 000	ставка = 20%
6.	Купонный платеж по государственным облигациям	10 000	1 000	ставка = 8%
7.	Паевой фонд: 1) количество паев; 2) обязательства фонда – 50 000 руб.	1 000		

Требуется: рассчитать стоимость 1 пая, если размер обязательств данного фонда в момент расчета составляет 50 000 руб.

Задание 9.

В таблице ниже представлены доказательства, подтверждающие интересный феномен, который показывает стандартное отклонение дневной доходности 13 европейских компаний и индекса EuroStoxx50-за пятилетний период.

Arcelor Mittal	37.70	Sanofi Aventis	19.05
Banco Santander	18.16	Siemens	21.09
ENI	15.53	Telefonica	16.07
E.ON	18.81	Total	16.76
France Telecom	20.81	Unilever	16.61
Intesa San Paolo	20.21	Unicred	17.90
Nokia	26.91	EuroStoxx	14.42

Будет ли это выполняться для Российской Федерации, если взять акции Газпрома и индекс ММВБ РТС.

Задание 10.

Используя данные «Global 2000» за 2016 год (http://www.forbes.com/global2000/), рассчитать P/S, P/A и P/E мультипликаторы в страновом разрезе.

Задание 11.

Используя данные «Global 2000» за 2016 год (http://www.forbes.com/global2000/), оценить российский сегмент рейтинга и тенденции его изменения за последние 5 лет.

Задание 12.

Вы управляете инвестиционным фондом (используете только акции) с ожидаемой премией за риск 10% и стандартным отклонением 14%. Доходность государственных краткосрочных облигаций - 6%. Инвестор решил инвестировать 60000 у.е. в Ваш фонд и 40000 у.е. в государственные краткосрочные облигации. Каковы ожидаемая доходность и стандартное отклонение портфеля инвестора?

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы,	40

достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.	30-39
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	20-29
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	0-19

7.Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин.Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если

были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. В связи, с чем предполагается следующая последовательность в подготовке обучающихся к лекции:

- ознакомление с материалом предыдущей лекции;
- знакомство с тематикой предстоящей лекции (по тематическому плану, представленному в настоящей рабочей программе дисциплины);
- прочтение и анализ учебных пособий, учебников, научных статей по теме предстоящего лекционного занятия;
- подготовить вопросы, которые вы предполагаете задать лектору по проблеме предстоящей лекции.

Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовка к практическим занятиям предполагает проработку ответов на вопросы, предложенные в каждой теме каждого раздела настоящей рабочей программы дисциплины, а также выработку навыков работы с научной экономической литературой и библиографией, справочниками, справочно-правовыми базами.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести

в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

Подготовка к промежуточной аттестации.

При подготовке к промежуточной аттестации целесообразно:

- внимательно изучить перечень вопросов и определить, в каких источниках находятся сведения, необходимые для ответа на них;
- внимательно прочитать рекомендованную литературу;
- составить краткие конспекты ответов (планы ответов).

8.Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

8.1. Основная литература

1. Богданова, Е. Н. Комплексный анализ эффективности деятельности промышленного предприятия в условиях цифровой экономики: учебное пособие / Е.Н. Богданова, С.В. Федосеев. — Москва: ИНФРА-М, 2025. — 96 с. - ISBN 978-5-16-114588-3. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2239296.
2. Пласкова, Н. С. Экономический анализ и оценка эффективности инвестиционной деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. — Москва: ИНФРА-М, 2024. — 252 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1907632. - ISBN 978-5-16-018053-3. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/1907632. – Режим доступа: по подписке.
3. Погорелова, Т. Г. Финансовая отчетность и анализ: учебное пособие / Т. Г. Погорелова, Т. В. Матыцына. — Ростов-на-Дону, Таганрог: Издательство Южного федерального университета, 2025. — 262 с. — ISBN 978-5-9275-4959-7. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/157831.html. — Режим доступа: для авторизир. Пользователей
4. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие для вузов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. — 2-е изд. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 639 с. — ISBN 978-5-238-01251-3. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/141525.html. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

5. Финансовый анализ: учебное пособие / составители Е. Б. Лекеров, Ж. Ж. Карабалина, В. Н. Казагачев. — Алматы, Москва: EDP Hub (Идипи Хаб), Ай Пи Ар Медиа, 2025. — 161 с. — ISBN 978-5-4497-4079-3. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/147869.html. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

8.2. Дополнительная литература

1. Богомолова, Е. В. Общая эффективность деятельности предпринимательской структуры: оценка и методы обеспечения: монография / Е. В. Богомолова, И. И. Моисеева. — Липецк: Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2023. — 177 с. — ISBN 978-5-00175-223-3. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/133444.html. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Наточеева, Н. Н. Выгодчикова, И. Ю. Управленческие решения в организации: оценка эффективности и рейтинговые модели: монография / И. Ю. Выгодчикова, Н. Н. Наточеева, А. И. Бородин. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 121 с. - ISBN 978-5-394-05615-4. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2161345. – Режим доступа: по подписке.

3. Мищенко, А. В. Методы финансового планирования и оценки эффективности управления производственно-финансовой деятельностью предприятия: монография / А.В. Мищенко, А.В. Пилюгина. — Москва: ИНФРА-М, 2023. — 304 с. — (Научная мысль). — DOI 10.12737/1875454. - ISBN 978-5-16-017783-0. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1875454. – Режим доступа: по подписке.

8.2. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

1. Литовченко, В. П. Финансовый анализ: учебное пособие для вузов / В. П. Литовченко. — 4-е изд. — Москва: Дашков и К, 2024. — 144 с. — ISBN 978-5-394-05942-1. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/142938.html. — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

2. Семакина, Г. А. Экономика и управление предприятием. Финансовые результаты и эффективность деятельности: учебное пособие / Г. А. Семакина, Л. Н. Юдина. — Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2025. — 54 с. — ISBN 978-5-7782-5357-5. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/155903.html. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. Ядренникова, Е. В. Анализ финансово-экономической деятельности и оценка финансовой безопасности хозяйствующего субъекта: учебно-методическое пособие / Е. В. Ядренникова, Н. Л. Савченко. — Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2023. — 102 с. — ISBN 978-5-7996-3640-1. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/161349.html. — Режим доступа: для авторизир. пользователей

8.3.Нормативные правовые документы.

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации.
3. ГОСТ Р 58771-2019 Национальный стандарт Российской Федерации. «Менеджмент риска. Технологии оценки риска».

4. ГОСТ Р ИСО 31000-2019 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Принципы и руководство».

5. ГОСТ Р 71034-2023 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Риск-аппетит и ключевые индикаторы риска».

6. ГОСТ Р 59991-2022 Национальный стандарт Российской Федерации «Системная инженерия. Системный анализ процесса управления рисками для системы».

7. ГОСТ Р 70350-2022 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Оценивание качества менеджмента риска организации».

8. ГОСТ Р 51897-2021 (ISO Guide 73:2009) Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Термины и определения».

9. ГОСТ Р 70350-2022 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Оценивание качества менеджмента риска организации».

10. ГОСТ Р 59339-2021 Национальный стандарт Российской Федерации «Системная инженерия. Защита информации в процессе управления рисками для системы».

11. ГОСТ Р 58969-2020 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Управление технико-производственными рисками промышленного предприятия».

12. ГОСТ Р 58969-2020 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Количественная оценка влияния рисков на стоимость и сроки инвестиционных проектов».

13. ГОСТ Р МЭК 60300-1-2017 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Руководство по применению менеджмента надёжности».

14. ГОСТ Р 51901.16-2017 (МЭК 61164:2004) Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Повышение надёжности. Статистические критерии и методы оценки».

15. ГОСТ Р 51901.7-2017/ISO/TR 31004:2013 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска. Руководство по внедрению ИСО 31000».

16. ГОСТ Р 57272-2016 Национальный стандарт Российской Федерации «Менеджмент риска применения новых технологий. Части 1-7.».

17. Р 50.1.103-2015. Рекомендации по стандартизации. Менеджмент риска. Управление инвестиционным риском.

8.4.Интернет-ресурсы.

1. www.government.ru - интернет-портал Правительства Российской Федерации.

2. www.minzdravsoc.ru - официальный сайт Министерства здравоохранения и социального развития.

3. www.minregion.ru - официальный сайт Министерства регионального развития.

4. www.gks.ru - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики.

5. http://www.economy.gov.ru/minec/main - официальный сайт Министерства экономического развития РФ.

6. www.minregion.ru - официальный сайт Министерства регионального развития РФ.

8.5.Иные источники.

Периодические издания

1. Российская газета. Специальный тематический выпуск «Экономика».

2. Журнал «Вопросы экономики».
3. Журнал «Креативная экономика».
4. Журнал «Эксперт».

9.Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Учебные аудитории, предназначенные для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации оборудованы:

– специализированной мебелью (аудиторные столы и стулья);
– техническими средствами обучения (мультимедийный проектор, светодиодный экран, персональный компьютер (ноутбук) с программным обеспечением);
– экраном для демонстрации презентаций и фильмов;
– учебной доской (маркерной).

Учебные аудитории, предназначенные для самостоятельной работы, оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и использования электронно-библиотечных и информационно-справочных систем, а также с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду.

Перечень информационных технологий, программных продуктов, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине	
1	Операционная система (Microsoft Windows 10);
2	Пакет офисных программ (Microsoft Office 2016);
3	Антивирусная программа (Kaspersky Endpoint Security);
4	Интернет-браузер (Google Chrome и Yandex, Firefox,Microsoft Edge);
5	Различные утилиты (Архиваторы (7-Zip File Manager), программа для составления бизнес-планов (ProjectLibre), программа для записи компакт-дисков “ultraISO”, файловые менеджеры, программы просмотра изображений (Acrobat Reader free), мультимедийный проигрыватель (Windows media player), программа для конференц-связи (МТС-линк).
6	• Электронно-библиотечная система Znanium • Электронно-библиотечная система Айбукс • Электронно-библиотечная система Лань • https://lib.ranepa.ru/ru/ • Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU http://elibrary.ru