Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Максимов Алексей Борисович
Должность: директор департамента по образовательной политике
Дата подписания: 25.09.2023 14:33:07
Уникальный программный ключ:
8db180d1a3f02ac9e60521a5672742735c18b1d6

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
/Московский Политех/

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета экономики и управления
А.В. Назаренко
«__» 30.05 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ»

Направление подготовки
38.03.02 «Менеджмент»

Образовательная программа
«Управление бизнес-процессами»

Квалификация (степень) выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очная, очно-заочная

Москва, 2022

1. Цели освоения дисциплины.

Целями освоения дисциплины «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ» является изучение и освоение студентами теоретических основ и практических навыков краудфандинга и краудинвестинга.

К основным задачам освоения дисциплины «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ» отнести:

− проводить ретроспективный анализ финансово-хозяйственной деятельности;

- разрабатывать проекты инвестиционных мероприятий;

− планировать затраты на выпуск продукции, производство работ (услуг);

− разрабатывать перспективный финансовый план (бюджет).

2. Место дисциплины в структуре ОП бакалавриата

Дисциплина «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений (Б 1.2.14), направления подготовки бакалавров 38.03.02 «Менеджмент».

«Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ» взаимосвязан логически и содержательно-методически со следующими дисциплинами и практиками ОП:

- Основы финансовой грамотности;
- Предпринимательство.
- Корпоративный менеджмент;
- Стартап-менеджмент.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате освоения дисциплины (модуля) у обучающихся формируются следующие компетенции и должны быть достигнуты следующие результаты обучения как этап формирования соответствующих компетенций:

Код компетенции	В результате освоения образовательной программы обучающийся должен обладать	Код и наименование индикатора достижения компетенции
ПК-3	Способен выявлять заинтересованные стороны и осуществлять взаимодействие с ними	**ИПК-3.1.** Знает теорию заинтересованных сторон; теорию межличностной и групповой коммуникации в деловом взаимодействии; теорию конфликтов; языки визуального моделирования; теорию управления рисками; теорию систем; предметную область и специфику деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа; методы планирования деятельности организации. **ИПК-3.2.** Умеет использовать техники выявления заинтересованных сторон; планировать, организовывать и проводить встречи и обсуждения с заинтересованными сторонами; использовать техники эффективных коммуникаций; выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски и разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации; собирать, классифицировать, систематизировать и обеспечивать хранение и актуализацию информации бизнес-анализа; оформлять результаты бизнес-анализа в соответствии с выбранными подходами; определять связи и зависимости между элементами информации бизнес-анализа; применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; анализировать внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации; анализировать степень участия заинтересованных сторон; анализировать качество информации бизнес-анализа с точки зрения выбранных критериев; проводить анализ предметной области; выполнять функциональную декомпозицию работ; моделировать объем и границы работ; представлять информацию бизнес-анализа различными способами и в различных форматах для обсуждения с заинтересованными сторонами; разъяснять необходимость проведения работ по бизнес-анализу. **ИПК-3.3.** Владеет методами анализа контекста, организационной структуры, бизнес-процессов с целью выявления заинтересованных сторон; сбора и регистрации информации о заинтересованных сторонах; организации хранения информации о заинтересованных сторонах и поддержания ее в актуальном состоянии; анализа и классификации заинтересованных сторон; разработки стратегий вовлечения заинтересованных сторон и сотрудничества с ними; разработки планов взаимодействия с заинтересованными сторонами; подготовки заинтересованных сторон к сотрудничеству (разъяснение, обучение); взаимодействия с заинтересованными сторонами и мониторинга заинтересованных сторон; управления рисками, обусловленными взаимодействием с заинтересованными сторонами

4. Структура и содержание дисциплины.

Очная форма обучения

Общая трудоемкость дисциплины составляет **3** зачетных единицы, т.е. **108** академических часов (из них 54 часов – самостоятельная работа студентов).

Дисциплина изучается на четвертом курсе в седьмом семестре.

Седьмой семестр: лекции – 36 часов, семинарские занятия – 18 часов, форма контроля – зачет.

Очно-заочная форма обучения

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы, т.е. 108 академических часов (из них 54 часов – самостоятельная работа студентов).

Дисциплина изучается на четвертом курсе в восьмом семестре.

Восьмой семестр: лекции – 36 часов, семинарские занятия – 18 часов, форма контроля – зачет.

Структура и содержание дисциплины «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ» по срокам и видам работы отражены в приложении.

5. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Основы краудфандинга Терминология, задачи. Краудфандинг как маркетинговый инструмент. Отличие краудфандинга от других типов финансирования. Отличия от благотворительности, кредита, гранта, инвестиций.

Семинар 1. Обзор процессов возникновения существующих краудфандинговых платформ.

Тема 2. Выбор платформы для запуска проекта. Собственный сайт/социальные сети. Краудфандинговые платформы. Отличия российских и западных платформ. Другие типы краудтехнологий. Краудинвестинг. Краудсорсинг. Краудлендинг.

Семинар 2. Общее и различия в современных краудфандинговых платформах.

Тема 3. Основные правила запуска краудпроектов. Народное финансирование. Запуск проекта на Planeta.ru. Основные этапы и правила. Цель проекта, которую автор предлагает профинансировать; Финансовая цель и период сбора; Текстовое описание; Видеообращение; Акции (бонусы за финансовый вклад).

Семинар 3. Выбор краудфандинговой платформы для привлечения финансирования под выбранный проект.

Тема 4. Расчет финансовой цели. Условия сотрудничества с краудплатформой и налоги. Сумма, требуемая для реализации идеи. Комиссия краудфандинговой платформы и платежных систем. Налоги. Затраты на изготовление и отправку подтверждения долей участия.

Семинар 4. Расчет планируемого финансового результата от привлечения финансирования с использованием краудфандинговой платформы.

Тема 5. Срок и текстовое описание проекта Рекомендации по срокам проекта. Составление бизнес-плана проекта. Название проекта. Краткое описание и картинка для витрины. Подробное описание проекта. Секреты подготовки текстового описания. Видеообращение. Правила подготовки хорошего видеообращения. О чем имеет смысл сказать в видеообращении. Инструменты привлечения внимания.

Семинар 5. Моделирование описания проекта для размещения на краудфандинговой платформе.

Тема 6. Акции краудпроекта. Акция «Любая сумма» (без награды). Безвозмездные акции. Нематериальные акции с вознаграждением. Материальные акции. Основные правила составления акций. Текстовое описание акций. Варианты возможных акций. Доставка акций.

Семинар 6. Разработка путей повышения привлекательности инвестирования в проект с помощью инструментов краудфандинговой платформы.

Тема 7. Типы старта проекта: теплый и холодный Создание медиа-кита. Подготовка всех информационных сообщений (текстов) заранее. Создание сообществ проекта в социальных сетях. Позиционирование проекта. Мотивы для поддержки. Аудитория проекта. Ближний круг, лояльная аудитория. Лояльная аудитория, но неуверенная в желании поддержать проект. Аудитория, незнакомая с автором и его проектом (обращение за поддержкой к СМИ, лидерам мнений).

Семинар 7. Разработка целевых параметров потенциальной аудитории инвесторов в рамках краудфандинговой платформы.

Тема 8. Работа со СМИ и лидерами мнений, их виды. Создание базы контактов для продвижения проекта. Виды СМИ для продвижения. Написание пресс-релиза. Отправка пресс-релиза и последующее общение с журналистами и блогерами. Продвижение в социальных сетях (SMM).

Семинар 8. Выбор медиа-каналов для продвижения проекта, размещенного на краудфандинговой платформе.

Тема 9. Завершение проекта Сроки перечисления средств инвесторам. Коммуникация с акционерами по итогам кампании.

Семинар 9. Разработка инструментов для расчетов с инвесторами по результатам реализации краудфандингового проекта.

6. Образовательные технологии

Методика преподавания дисциплины «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ» и реализация компетентностного подхода в изложении и восприятии материала предусматривает использование следующих активных и интерактивных форм проведения аудиторных занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся:

- решение задач по управлению финансовыми ресурсами, дискуссии по проблемным вопросам;

- задания по вопросам анализа инструментов привлечения коллективного финансирования для осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

В процессе обучения используются следующие оценочные формы самостоятельной работы студентов, оценочные средства текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций.

Текущий контроль осуществляется на семинарских занятиях. Формы текущего контроля: выполнение и проверка контрольной работы, тестов, доклада, решение разноуровниевых заданий, дискуссии, обсуждения деловых хозяйственных ситуаций.

Критерии допуска к зачету: к сдаче зачета допускаются студенты, успешно освоившие учебную дисциплину в части выполнения практических индивидуальных заданий.

Зачет проводится в письменной (ответы на теоретические вопросы и выполнение практического задания) и устной (ответы на дополнительные вопросы) форме.

6.1. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

6.1.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.

В результате освоения дисциплины (модуля) формируются следующие компетенции:

Код компетенции	**В результате освоения образовательной программы обучающийся должен обладать**
ПК-3	Способностью выявлять заинтересованные стороны и осуществлять взаимодействие с ними

В процессе освоения образовательной программы данные компетенции, в том числе их отдельные компоненты, формируются поэтапно в ходе освоения обучающимися дисциплин (модулей), практик в соответствии с учебным планом и календарным графиком учебного процесса.

6.1.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, формируемых по итогам освоения дисциплины (модуля), описание шкал оценивания

Показателем оценивания компетенции на различных этапах их формирования является достижение обучающимися планируемых результатов обучения по дисциплине.

Седьмой (восьмой) семестр.

Форма промежуточной аттестации: зачет.

ПК-3 Способностью выявлять заинтересованные стороны и осуществлять взаимодействие с ними		
Показатель	**Не зачтено**	**Зачтено**
ИПК 3.1. - теорию заинтересованных сторон; - теорию межличностной и групповой коммуникации в деловом взаимодействии	Обучающийся демонстрирует полное отсутствие или недостаточное соответствие следующих знаний: - теорию заинтересованных сторон; - теорию межличностной и групповой коммуникации в деловом взаимодействии .	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие следующих знаний: - теорию заинтересованных сторон; - теорию межличностной и групповой коммуникации в деловом взаимодействии Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность знаний по ряду показателей, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями при их переносе на новые ситуации.
ИПК 3.2. - использовать техники выявления заинтересованных сторон; - анализировать степень участия заинтересованных сторон	Обучающийся не умеет или в недостаточной степени умеет: - теорию заинтересованных сторон; - теорию межличностной и групповой коммуникации в деловом взаимодействии	Обучающийся демонстрирует неполное соответствие следующих умений: - теорию заинтересованных сторон; - теорию межличностной и групповой коммуникации в деловом взаимодействии Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность владения навыками по ряду показателей, Обучающийся испытывает значительные затруднения при применении навыков в новых ситуациях.

ИПК 3.3. - навыками разработки стратегий вовлечения заинтересованных сторон и сотрудничества с ними; - навыками разработки планов взаимодействия с заинтересованными сторонами.	Обучающийся не владеет или в недостаточной степени владеет: - навыками разработки стратегий вовлечения заинтересованных сторон и сотрудничества с ними; - навыками разработки планов взаимодействия с заинтересованными сторонами.	Обучающийся владеет: - навыками разработки стратегий вовлечения заинтересованных сторон и сотрудничества с ними; - навыками разработки планов взаимодействия с заинтересованными сторонами. Допускаются значительные ошибки, проявляется недостаточность владения навыками по ряду показателей. Обучающийся испытывает значительные затруднения при применении навыков в новых ситуациях.

Промежуточная аттестация обучающихся в форме зачета проводится по результатам выполнения всех видов учебной работы, предусмотренных учебным планом по данной дисциплине (модулю), при этом учитываются результаты текущего контроля успеваемости в течение семестра. Оценка степени достижения обучающимися планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю) проводится преподавателем, ведущим занятия по дисциплине (модулю) методом экспертной оценки. По итогам промежуточной аттестации по дисциплине (модулю) выставляется оценка «зачтено», «не зачтено».

К промежуточной аттестации допускаются только студенты, выполнившие все виды учебной работы, предусмотренные рабочей программой по дисциплине «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ» (тест, доклад, выполнение разноуровневых заданий).

Шкалы оценивания результатов промежуточной аттестации и их описание:

Форма промежуточной аттестации: зачет.

Шкала оценивания	Описание
Зачтено	Выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Студент демонстрирует соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в ситуациях повышенной

	сложности. При этом могут быть допущены незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
Не зачтено	Не выполнен один или более видов учебной работы, предусмотренных учебным планом. Студент демонстрирует неполное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний, умений, навыков по ряду показателей, студент испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

Фонды оценочных средств представлены в Приложении 1 к рабочей программе.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.

а) основная литература:

1. Спиридонова, Е. А. Основы инновационной деятельности : учебник и практикум для среднего профессионального образования — М.: Издательство Юрайт, 2021. — 298 с. — ISBN 978-5-534-12097-4. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/476523

б) дополнительная литература:

1. Спиридонова, Е. А. Управление инновациями : учебник и практикум для вузов — М.: Издательство Юрайт, 2021. — 298 с. — ISBN 978-5-534-06608-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/474270

2. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2021. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03726-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/468698

в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

- Офисные приложения, Microsoft Office 2013 (или ниже) – Microsoft Open License. Лицензия № 61984042

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Аудитория для лекционных и семинарских занятий общего фонда. Столы учебные со скамьями, аудиторная доска, переносной мультимедийный комплекс (проектор, проекционный экран, ноутбук). Рабочее место преподавателя: стол, стул.

9. Методические указания для обучающихся при работе над конспектом лекций во время проведения лекции

Лекция – систематическое, последовательное, монологическое изложение преподавателем учебного материала, как правило, теоретического характера. При подготовке лекции преподаватель руководствуется рабочей программой дисциплины. В процессе лекций рекомендуется вести конспект, что позволит впоследствии вспомнить изученный учебный материал, дополнить содержание при самостоятельной работе с литературой, подготовиться к зачету.

Следует также обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, положительный опыт в ораторском искусстве. Желательно оставить в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Выводы по лекции подытоживают размышления преподавателя по учебным вопросам. Преподаватель приводит список используемых и рекомендуемых источников для изучения конкретной темы. В конце лекции обучающиеся имеют возможность задать вопросы преподавателю по теме лекции. При чтении лекций по дисциплине могут использоваться электронные мультимедийные презентации.

Методические указания для обучающихся при работе на семинаре

Семинары реализуются в соответствии с рабочим учебным планом при последовательном изучении тем дисциплины. В ходе подготовки к семинарам обучающемуся рекомендуется изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, новыми публикациями в периодических изданиях: журналах, газетах и т.д. При этом следует учесть рекомендации преподавателя и требования учебной программы. Рекомендуется также

дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой. Следует подготовить тезисы для выступлений по всем учебным вопросам, выносимым на семинар.

Поскольку активность обучающегося на семинарских занятиях является предметом контроля его продвижения в освоении курса, подготовка к семинарским занятиям требует ответственного отношения. На интерактивных занятиях студенты должны проявлять активность.

Методические указания для обучающихся по организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа обучающихся направлена на самостоятельное изучение отдельной темы учебной дисциплины. Самостоятельная работа является обязательной для каждого обучающегося, ее объем по определяется учебным планом. При самостоятельной работе студент взаимодействует с рекомендованными материалами при участии преподавателя в виде консультаций. Для выполнения самостоятельной работы предусмотрено Методическое обеспечение. Электронно-библиотечной система (электронная библиотека) университета обеспечивает возможность индивидуального доступа каждого обучающегося из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет.

10.Методические рекомендации для преподавателя (Методические рекомендации по составлению презентаций)

Презентация (от английского слова - представление) – это набор цветных картинок-слайдов на определенную тему, который хранится в файле специального формата с расширением PP. Термин «презентация» (иногда говорят «слайд-фильм») связывают, прежде всего, с информационными и рекламными функциями картинок, которые рассчитаны на определенную категорию зрителей (пользователей).

Мультимедийная компьютерная презентация – это:

- динамический синтез текста, изображения, звука;
- самые современные программные технологии интерфейса;
- интерактивный контакт докладчика с демонстрационным материалом;
- мобильность и компактность информационных носителей и оборудования;
- способность к обновлению, дополнению и адаптации информации;
- невысокая стоимость.

Правила оформления компьютерных презентаций

Общие правила дизайна

Многие дизайнеры утверждают, что законов и правил в дизайне нет. Есть советы, рекомендации, приемы. Дизайн, как всякий вид творчества,

искусства, как всякий способ одних людей общаться с другими, как язык, как мысль — обойдет любые правила и законы.

Однако, можно привести определенные рекомендации, которые следует соблюдать, во всяком случае, начинающим дизайнерам, до тех пор, пока они не почувствуют в себе силу и уверенность сочинять собственные правила и рекомендации.

Правила шрифтового оформления:

- Шрифты с засечками читаются легче, чем гротески (шрифты без засечек);
- Для основного текста не рекомендуется использовать прописные буквы.
- Шрифтовой контраст можно создать посредством: размера шрифта, толщины шрифта, начертания, формы, направления и цвета.
- Правила выбора цветовой гаммы.
- Цветовая гамма должна состоять не более чем из двух-трех цветов.
- Существуют не сочетаемые комбинации цветов.
- Черный цвет имеет негативный (мрачный) подтекст.
- Белый текст на черном фоне читается плохо (инверсия плохо читается).

Рекомендации по дизайну презентации

Чтобы презентация хорошо воспринималась слушателями и не вызывала отрицательных эмоций (подсознательных или вполне осознанных), необходимо соблюдать правила ее оформления.

Презентация предполагает сочетание информации различных типов: текста, графических изображений, музыкальных и звуковых эффектов, анимации и видеофрагментов. Поэтому необходимо учитывать специфику комбинирования фрагментов информации различных типов. Кроме того, оформление и демонстрация каждого из перечисленных типов информации также подчиняется определенным правилам. Для текстовой информации важен выбор шрифта, для графической — яркость и насыщенность цвета, для наилучшего их совместного восприятия необходимо оптимальное взаиморасположение на слайде.

Рассмотрим рекомендации по оформлению и представлению на экране материалов различного вида.

Оформление текстовой информации:

- размер шрифта: 24–54 пункта (заголовок), 18–36 пунктов (обычный текст);
- цвет шрифта и цвет фона должны контрастировать (текст должен хорошо читаться), но не резать глаза;
- тип шрифта: для основного текста гладкий шрифт без засечек (Arial, Tahoma, Verdana), для заголовка можно использовать декоративный шрифт, если он хорошо читаем;

- курсив, подчеркивание, жирный шрифт, прописные буквы рекомендуется использовать только для смыслового выделения фрагмента текста.

Оформление графической информации:

- рисунки, фотографии, диаграммы призваны дополнить текстовую информацию или передать ее в более наглядном виде;
- желательно избегать в презентации рисунков, не несущих смысловой нагрузки, если они не являются частью стилевого оформления;
- цвет графических изображений не должен резко контрастировать с общим стилевым оформлением слайда;
- иллюстрации рекомендуется сопровождать пояснительным текстом;
- если графическое изображение используется в качестве фона, то текст на этом фоне должен быть хорошо читаем.

Содержание и расположение информационных блоков на слайде:

- информационных блоков не должно быть слишком много (3-6);
- рекомендуемый размер одного информационного блока — не более 1/2 размера слайда;
- желательно присутствие на странице блоков с разнотипной информацией (текст, графики, диаграммы, таблицы, рисунки), дополняющей друг друга;
- ключевые слова в информационном блоке необходимо выделить;
- информационные блоки лучше располагать горизонтально, связанные по смыслу блоки — слева направо;
- наиболее важную информацию следует поместить в центр слайда;
- логика предъявления информации на слайдах и в презентации должна соответствовать логике ее изложения.

Помимо правильного расположения текстовых блоков, нужно не забывать и об их содержании — тексте. В нем ни в коем случае не должно содержаться орфографических ошибок. Также следует учитывать общие правила оформления текста.

После создания презентации и ее оформления, необходимо отрепетировать ее показ и свое выступление, проверить, как будет выглядеть презентация в целом (на экране компьютера или проекционном экране), насколько скоро и адекватно она воспринимается из разных мест аудитории, при разном освещении, шумовом сопровождении, в обстановке, максимально приближенной к реальным условиям выступления.

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО по направлению подготовки бакалавров 38.03.02 «Менеджмент».

Программу составил:

Зав. кафедрой «Менеджмент», доцент, к.э.н. / Е.Э. Аленина/
доцент, к.э.н. / В.В. Мазур/

Программа утверждена на заседании кафедры «Менеджмент»
«28» апреля 2022 г., протокол № 12

Заведующий кафедрой «Менеджмент»
к. э. н., доцент / Аленина Е.Э. /

Приложение

Структура и содержание дисциплины «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ» по направлению подготовки
38.03.02 «Менеджмент»
(бакалавр) образовательная программа «Управление бизнес-процессами»
Очная форма обучения

n/n	Раздел	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов, и трудоемкость в часах					Виды самостоятельной работы студентов					Формы аттестации	
				Л	П/С	Лаб	СРС	КСР	К.Р.	Т	РЗЗ	ДС	К/р	Э	З
1	Основы краудфандинга	7	1-2	4	2		6					+			
2	Выбор платформы для запуска проекта	7	3-4	4	2		6				+	+			
3	Основные правила запуска краудпроектов	7	5-7	4	2		6				+	+			
4	Расчет финансовой цели	7	8-9	4	2		6				+	+			
5	Срок и текстовое описание проекта	7	10-11	4	2		6				+	+			
6	Акции краудпроекта	7	11-12	4	2		6				+	+			
7	Типы старта проекта: теплый и холодный	7	13-14	4	2		6			+	+	+			
8	Работа со СМИ и лидерами мнений: их виды	7	15-16	4	2		6					+	+		
9	Завершение проекта	7	17-18	4	2		6								
	Форма аттестации									1	1	1	1		3
	Всего часов по дисциплине			36	18		54								

Очно-заочная форма обучения

n/n	Раздел	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов, и трудоемкость в часах					Виды самостоятельной работы студентов					Формы аттестации	
				Л	П/С	Лаб	СРС	КСР	К.Р.	Т	РЗЗ	ДС	К/р	Э	З
1	Основы краудфандинга	8	1-2	4	2		6					+			
2	Выбор платформы для запуска проекта	8	3-4	4	2		6				+	+			
3	Основные правила запуска краудпроектов	8	5-7	4	2		6				+	+			
4	Расчет финансовой цели	8	8-9	4	2		6				+	+			
5	Срок и текстовое описание проекта	8	10-11	4	2		6				+	+			
6	Акции краудпроекта	8	11-12	4	2		6				+	+			
7	Типы старта проекта: теплый и холодный	8	13-14	4	2		6			+	+	+			
8	Работа со СМИ и лидерами мнений: их виды	8	15-16	4	2		6					+	+		
9	Завершение проекта	8	17-18	4	2		6								
	Форма аттестации									1	1	1	1		З
	Всего часов по дисциплине			36	18		54								

Приложение 1 к
рабочей программе

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
/Московский Политех/

Направление подготовки: 38.03.02 «Менеджмент»
ОП (образовательная программа): «Управление бизнес-процессами»
Форма обучения: очная, очно-заочная
Тип профессиональной деятельности: организационно-управленческая.

Кафедра: **«Менеджмент»**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ

Состав: 1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Описание оценочных средств:
вопросы и задачи к зачету, задания для контрольной работы, тесты, темы докладов, примеры разноуровниевых заданий

Составитель:
Ст. Преподаватель Мазур В.В.

Москва, 2022 год

Таблица 1

ПОКАЗАТЕЛЬ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ					
ФГОС ВО 38.03.02 «Менеджмент»					
В процессе освоения данной дисциплины студент формирует и демонстрирует следующие компетенции:					
КОМПЕТЕНЦИИ		**Перечень компонентов**	**Технология формирования компетенций**	**Форма оценочного средства****	**Степени уровней освоения компетенций**
ИНДЕКС	**ФОРМУЛИРОВКА**				
ПК-3	Способен выявлять заинтересованные стороны и осуществлять взаимодействие с ними	**ИПК 3.1.** - теорию заинтересованных сторон; - теорию межличностной и групповой коммуникации в деловом взаимодействии **ИПК 3.2.** - использовать техники выявления заинтересованных сторон; - анализировать степень участия заинтересованных сторон **ИПК 3.3.** - навыками разработки стратегий вовлечения заинтересованных сторон и сотрудничества с ними; - разработки планов взаимодействия с заинтересованными сторонами.	лекция, самостоятельная работа, семинарские занятия	ДС, Т, зачет	**Базовый уровень** - владеет навыками техники выявления заинтересованных сторон; - умеет анализировать степень участия заинтересованных сторон - владеет навыками разработки стратегий вовлечения заинтересованных сторон и сотрудничества с ними; - владеет навыками разработки планов взаимодействия с заинтересованными сторонами. **Повышенный уровень** - владеет навыками техники выявления заинтересованных сторон; - умеет анализировать степень участия заинтересованных сторон - владеет навыками разработки стратегий вовлечения заинтересованных сторон и сотрудничества с ними; - владеет навыками разработки планов взаимодействия с заинтересованными сторонами. Обучающийся способен применять данные навыки в новых нестандартных ситуациях (при анализе возникающих возможностей и рисков в изменившихся условиях).

**- Сокращения форм оценочных средств см. в приложении 2 к РП.

Приложение 2
к рабочей программе

Перечень оценочных средств по дисциплине Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ

№ ОС	Наименование оценочногосредства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Контрольная работа (К/Р)	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
2	Доклад, сообщение (ДС)	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы	Темы докладов, сообщений
3	Разноуровневые задачи и задания (РЗЗ)	Различают задачи и задания: а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно- следственных связей;	Комплект разноуровневых задач и заданий
4	Тест (Т)	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
5	Зачет	Итоговая форма оценки знаний. В высших учебных заведениях проводятся во время экзаменационных сессий.	Вопросы к зачету

Вопросы к зачету
по дисциплине «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ»
формирование компетенции ПК-3

1. Роль финансов в деятельности самих корпораций
2. Платежеспособность и ликвидность компании.
3. Взаимосвязь стоимости компании и дивидендной политики.
4. Финансовые инструменты
5. Модели Миллера -Модильяни стоимости капитала
6. Показатель модифицированной внутренней нормы прибыли
7. Чистый оборотный капитал и чистые активы.
8. Денежный поток от операционной деятельности компании
9. Понятие оценки инвестиций и основные аспекты финансового анализа проекта.
10. Денежный поток от инвестиционной деятельности компании, денежный поток от финансовой деятельности компании
11. Индекс прибыльности инвестиций.
12. Методы анализа рисков инвестпроектов
13. Модель Альтмана для оценки вероятности банкротства.
14. Расчет ликвидного денежного потока
15. Расчет длительности операционного, производственного и финансового циклов предприятия
16. Расчет денежного потока
17. Составление отчета о финансовых результатах
18. Расчет операционного и финансового циклов предприятия
19. Составление отчета о финансовых результатах
20. Функции финансов корпорации
21. Общие методологические принципы корпоративных финансов.
22. Влияние инфляции на уровни доходов фирм и доходность инвестиций. Методы учета инфляции.
23. Понятие потока денежных средств корпорации. Методы расчета потоков денежных средств.
24. Теории дивидендной политики
25. Коммерческая, бюджетная и общественная эффективность реализации инвестиционных проектов
26. Типы финансовой устойчивости
27. Степени устойчивости проекта
28. Виды сделок слияния и поглощения, горизонтальные и вертикальные слияния
29. Чистая прибыль и денежный поток
30. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках
31. Методики дивидендных выплат, их применимость в зависимости от формы дивидендной политики

32. Методика определения чистого дисконтированного дохода
33. Эффекты от сделок слияния и поглощения: эффект масштаба, экономия за счет вертикальной интеграции, потенциал для улучшения управления.
34. Измерители инфляции. Номинальные и реальные процентные ставки.
35. Оценка инвестиционных проектов различной продолжительности
36. Экспресс-диагностика корпоративной отчетности
37. Расчет влияния операций на величину коэффициента покрытия
38. Расчет коэффициента маневренности собственного капитала
39. Расчет величины чистых денежных средств
40. Составление баланса на основе финансовых коэффициентов
41. Расчет рентабельности активов
42. Оценка стоимости предприятия
43. Расчет плановой выручки
44. Расчет плановой прибыли
45. Расчет остатка дебиторской задолженности
46. Расчет прибыли от реализации продукции
47. Стоимость капитала предприятия

Пример задач к зачету
по дисциплине «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ»
(формирование компетенций ПК-3)

Задача №1 (расчет ликвидного денежного потока)

Рассчитать ликвидный денежный поток компании за отчетный период, если известно, что ее краткосрочные обязательства увеличились на 200 тыс. долл.; она погасила облигации на сумму 150 тыс. долл., а также векселя на сумму 80 тыс. долл.; она также реализовала пакет ценных бумаг других компаний на 70 тыс. долл. за наличные денежные средства.

Задача №2 (расчет длительности операционного, производственного и финансового циклов предприятия)

Определить длительность операционного, производственного и финансового циклов предприятия на основе следующих данных:

1. Выручка от реализации продукции без НДС равна В=395,8 тыс. руб.
2. Среднегодовой остаток производственных запасов – З=38 тыс. руб.
3. Среднегодовой остаток незавершенного производства – НП=56 тыс. руб.
4. Среднегодовой остаток готовой продукции – ГП=120 тыс. руб.
5. Среднегодовой остаток денежных средств – ДС=50 тыс. руб.
6. Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности – ДЗ=120 тыс. руб.

7. Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности – КЗ=87 тыс. руб.

Задача №3 (расчет денежного потока)

Определите, чему равен денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло). Проведите все необходимые расчеты.

За 2016 год чистая прибыль компании составила 6100, амортизация за год составила 400. На начало года стоимость запасов готовой продукции была равна 320, дебиторская задолженность – 300, кредиторская задолженность – 800. На конец года запасы не изменились, дебиторская задолженность увеличились до 700, кредиторская задолженность увеличилась до 1000.

Задача №4 (составление отчета о финансовых результатах)

Составить отчет о прибылях и убытках за отчетный год (в тыс. руб.) компании XYZ по следующим данным. Расходы по обычным видам деятельности при объеме продаж в 6800 тыс. руб. составляют: себестоимость проданной продукции – 3990, управленческие расходы – 1020, коммерческие расходы – 408. Расходы по обслуживанию долга – 154. Доходы и расходы по продаже недоамортизированных объектов основных средств составляют соответственно 120 и 180. Штрафы, пени, неустойки признаны поставщиками и получены в сумме 99, признаны и уплачены компанией XYZ в сумме 109. Налог на прибыль составляет 410. В отчетном году в связи с нарушением порядка расчетов с бюджетом компанией XYZ были уплачены штрафы в размере 56 тыс. руб.

Задача №5 (расчет операционного и финансового циклов предприятия)

Определите операционный и финансовый циклы предприятия, если за прошедший год (360 дней):

1. Выручка от реализации составила 52 млн. руб.
2. Себестоимость продукции 46 млн. руб.
3. Средняя величина производственных запасов за анализируемый период составляет 20 млн. руб.
4. Средняя величина дебиторской задолженности за анализируемый период составляет 15 млн. руб.
5. Средняя величина кредиторской задолженности за анализируемый период составляет 25 млн. руб.

Задача №6 (составление отчета о финансовых результатах)

Составить отчет о прибылях и убытках за отчетный год (в тыс. руб.) компании XYZ по следующим данным. Расходы по обычным видам деятельности при объеме продаж в 6800 тыс. руб. составляют: себестоимость проданной продукции – 3990, управленческие расходы – 1020, коммерческие расходы – 408. Расходы по обслуживанию долга – 154. Доходы и расходы по продаже недоамортизированных объектов основных средств составляют соответственно 120 и 180. Штрафы, пени, неустойки признаны поставщиками и получены в сумме 99, признаны и уплачены

компанией XYZ в сумме 109. Налог на прибыль составляет 410. В отчетном году в связи с нарушением порядка расчетов с бюджетом компанией XYZ были уплачены штрафы в размере 56 тыс. руб.

Задача №7 (расчет влияния операций на величину коэффициента покрытия)

Предприятие, занятое перевозкой безрельсовым транспортом, имеет оборотные активы на сумму 800 тыс. руб., краткосрочную задолженность – 500 тыс. руб. Как повлияют следующие операции на коэффициент покрытия?

- Операция 1. Приобретено два новых грузовика на 30 тыс. руб. наличностью.
- Операция 2. Компания взяла краткосрочный кредит в размере 100 тыс. руб.
- Операция 3. Продано дополнительное количество акций нового выпуска на сумму 20 тыс. руб. для расширения терминалов.
- Операция 4. Предприятие увеличивает свою кредиторскую задолженность, чтобы выплатить дивиденды в сумме 40 тыс. руб. наличностью.

Задача №8 (расчет коэффициента маневренности собственного капитала)

Известны данные бухгалтерского баланса страховой компании К (тыс. руб.):

Дебиторская задолженность по операциям страхования	357480
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	717114
Прочая дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	773
Прочая дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	259940
Запасы	42068
Денежные средства	230951
Итог баланса по разделу «Капитал и резервы»	1397025
Нераспределенная прибыль отчетного года	357480
Итог баланса по разделу «Обязательства»	247033
Валюта баланса	11336307

Необходимо рассчитать коэффициент маневренности собственного капитала страховой компании.

Задача №9 (расчет величины чистых денежных средств)

Организация занимается производством продукции. Остаток денежных средств по состоянию на 01.01.2013 составил 400 тыс. руб. По итогам 2013 г. организация получила от покупателей денежные средства в размере 3200 тыс. руб. Сумма денежных средств, направленных на оплату сырья, - 1000 тыс. руб., услуг сторонних организаций – 300 тыс. руб., труда – 70 тыс. руб. и налогов – 50 тыс. руб. На строительство нового цеха как собственными силами, так и с привлечением подрядных организаций в 2013 г. было израсходовано 700 тыс. руб.

Определите величину чистых денежных средств от текущей деятельности и чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов.

Задача №10 (составление баланса на основе финансовых коэффициентов)

Составьте баланс предприятия при следующих данных:

- коэффициент автономии = 0,5;
- коэффициент фондоотдачи всех внеоборотных активов = 3,5;
- коэффициент оборачиваемости собственного капитала = 2,8;
- доля прибыли в выручке = 20%;
- коэффициент рентабельности перманентного капитала = 0,35;
- выручка от реализации = 5600 тыс. руб.

Задача №11 (расчет рентабельности активов)

Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов.

Задача №12(оценка стоимости предприятия)

Оценочная стоимость активов предприятия составляет 22000 долл. Для его ликвидации потребуется 2 года. Затраты на ликвидацию составляют 25% стоимости активов. Какова текущая стоимость выручки от продажи предприятия при ставке дисконта 18%?

Задача №13 (расчет плановой выручки)

Определите плановую выручку от продаж на основе балансового метода планирования, если известны следующие планируемые показатели: Остатки готовой продукции составляют на начало периода ОГПНП=20 тыс. руб., а на конец периода ОГПКП=10 тыс. руб., выпущенная продукция за год ВП=100 тыс. руб.

Задача №14 (расчет плановой прибыли)

Рассчитать плановую прибыль от продаж, если известно, что плановая себестоимость продукции равна 200 тыс. руб., а базовая рентабельность продукции равна 15%.

Задача №15 (расчет остатка дебиторской задолженности)

Определить остаток дебиторской задолженности на конец периода, если известно, что остаток дебиторской задолженности на начало периода составляет 110 миллионов рублей, объём реализации за период равен 220 миллионов рублей, а денежные поступления от реализации за период составили 170 миллиона рублей.

Задача №16 (расчет прибыли от реализации продукции)

Определить прибыль предприятия от реализации продукции.

Условие. Выручка от реализации продукции за год составила 15 млн. руб., в том числе налог на добавленную стоимость. Себестоимость – 5,5 млн. руб. Коммерческие расходы – 1,8 млн. руб. Прочие доходы – 2,5 млн. руб.

Задача №17 (стоимость обыкновенного капитала предприятия)

Текущая цена одной обыкновенной акции компании составляет $50. Ожидаемая в следующем году величина дивиденда $5. Кроме того, предприятие планирует ежегодный прирост дивидендов 4%. Определить стоимость обыкновенного капитала предприятия.

Примеры разноуровневых задач по дисциплине «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ» (формирование компетенции ПК-3)

Задание 1. Фирма планирует инвестировать в основные фонды 60 млн руб. Цена источников финансирования составляет 10%. Рассматриваются четыре альтернативных инвестиционных проекта со следующими потоками платежей.

Проект	Первоначальные инвестиции, млн. руб.	Денежные поступления, млн. руб.			
		1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
А *Б*	–35 –25	11 9	16 13	18 17	17 10
В *Г*	–45 –20	17 9	20 10	20 11	20 11

Необходимо составить оптимальный план размещения инвестиций на основе расчета чистой приведенной стоимости (NPV) и индекса рентабельности (PI) и определить стратегию инвестирования.

Задание 2. Компания владеет фабрикой. Она собирается усовершенствовать оборудование и должна выбрать один из вариантов:
потратить 40 000 долларов сейчас и получить 58 000 долларов через 3 года.
Потратить 40 000 долларов сейчас и получить 46 000 долларов через год.
Первоначальные затраты одновременны и не требуют других инвестиций в течение 4 лет.
Требуемая норма прибыли – 10%.

Задание 3. АО планирует осуществление инвестиционного проекта, предполагающего ежегодные вложения по 100 млн. руб. В течение 3-х лет, после чего – в начале 4-го года - новый объект можно начать использовать. По расчетам, это обеспечит АО получение чистого дохода (после уплаты налогов) в размере 100 млн. руб. ежегодно на протяжении 5 лет. Ставка дисконтирования в АО принята на уровне 10% в год. Оценить приемлемость инвестиционного проекта применительно к дате сдачи нового объекта в эксплуатацию.

Задание 4. Задание: оценить финансовую эффективность представленного проекта.

Организация рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии:
- стоимость линии - 10 млн руб.;
- срок эксплуатаци - 5 лет ;
- износ на оборудование начисляется по методу прямолинейной амортизации
- 20 % годовых;
- ликвидационная стоимость оборудования будет достаточна для покрытия расходов, связанных с демонтажем оборудования.
Доход от реализации продукции прогнозируется по годам в следующих объемах: 6800 тыс.руб., 7400 тыс.руб., 8200 тыс.руб., 8000 тыс.руб., 6000 тыс.руб.. Текущие расходы по годам оцениваются следующим образом: в первый год - 3400 тыс.руб. В последующие годы расходы будут увеличиваться на 3% ежегодно. Ставка налога на прибыль составляет 20%. Коэффициент рентабельности авансированного капитала 22%, цена авансированного капитала (WACC) 19% . Организация считает нецелесообразным принимать к реализации проекты со сроком окупаемости менее 4 лет

Задание 5. В настоящий момент одна четверть капитала левериджированной компании *А* представляет собой заемный капитал, ожидаемая доходность которого равна 12%. Компания *Б* является нелевериджированной и идентичной во всех других отношениях компании *А*. Ожидаемая доходность ее акционерного капитала соответствует 18%. Принимая во внимание теорию ММ в условиях несовершенных рынков и используя ставку налога на прибыль Т = 40%, определите ожидаемую доходность акций компании *А*.

Задание 6. Инвестиционный проект характеризуется следующими данными: Инвестиционные затраты по проекту составляют 1 000 тыс. рублей, доходы последовательно по годам (начиная с года, следующего за годом осуществления инвестиций) составляют 200, 300, 450, 550 тыс. рублей. Ставка дисконтирования - 12%. Оценить инвестиционный проект с помощью показателей NPV, PI и срока окупаемости

Задание 7. Предприятие планирует выпускать продукцию по цене 10650 руб. Величина постоянных затрат составляет 1 490 000 руб., а доля переменных затрат в цене составляет 54,7%. Определить, какой должен быть объем выпуска и реализации продукции и размер выручки с точки зрения самоокупаемости.

Задание 8. Оптимальная структура источника средств компании состоит из 30% заемного капитала, 10% привилегированных акций и 60% собственного капитала. Источники средств имеют следующую цену: заемный капитал без учета затрат на размещение 11%; привилегированные акции – 10,3%; собственный капитал, представленный нераспреде- ленной прибылью, - 14,7%. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала.

Задание 9.Рыночная стоимость нелевериджированной компании составляет V_1 = \$120 млн. Компания планирует путем выпуска корпоративных облигаций на сумму D = \$20 млн осуществить инвестиционный проект, чистая приведенная стоимость которого равна NPV = \$5 млн, а деловой риск соответствует деловому риску самой компании. На основании теории ММ в условиях несовершенных рынков определите рыночную стоимость активов компании после осуществления инвестиционного проекта, если ставка налога на доход компании составляет T = 35%.

Задание 10. ЗАО решило приобрести новое оборудование стоимостью 12 млн. руб. Анализ проекта показал, что он может быть профинансирован на 25% за счет дополнительной эмиссии акций и на 75% за счет заемного капитала. Средняя ставка по кредиту – 8%, а акционеры требуют доходность на уровне 12%. Определить, какой должна быть доходность проекта в процентах к сумме, чтобы удовлетворить всех инвесторов.

Задание 11. Предприятие выпускает продукцию «А». Переменные производственные издержки – 120 руб./шт., цена – 200 руб./шт., переменные издержки на сбыт – 14 руб./шт., средние постоянные издержки – 8 руб./шт. В настоящее время предприятие выпускает 10000 шт. продукции «А». Поступает предложение о закупке 1000 шт. Цена предполагаемой сделки 140 руб./шт. Рекомендуете ли Вы принять данное предложение

Задание 12. Рассматривается инвестиционный проект, требующий первоначальных инвестиций в размере 83 млн руб. Планируемые денежные доходы за три года соответственно равны: 55 млн руб., 59 млн руб., 62 млн руб. Норма дисконта определена в размере 15 % годовых. Коэффициенты достоверности, определенные экспертами для каждого года, равны: α_0=1,00; α_1=0,62; α_2=0,60; α_3=0,58. Необходимо оценить данный проект с учетом и без учета риска.

Задание 13. Определите точку безубыточности и запас финансовой прочности корпорации на основе следующих данных:
- цена реализации – 0,5 тыс. руб.;
- объем реализации – 4000 шт.;
- постоянные издержки – 760 тыс. руб.;
- переменные издержки – 275 руб./шт.

Задание14. Определить на сколько процентов увеличатся издержки, если цены на материалы возрастут на 10 %?
В составе издержек расходы на оплату труда (в том числе страховые взносы) составили 25 %, амортизация – 25 %, материальные расходы – 40 %, прочие – 10 %.

Задание 15. Имеется информация по инвестиционному проекту:

Годы		1	2	3	4	5
1	Чистый денежный поток (ЧДП), млн. руб.	110	130	135	140	150

2 Ставка дисконтирования 20% годовых
3 Первоначальные инвестиции, осуществляемые в нулевом году 280 млн. руб.

Найти:
срок окупаемости (простой и дисконтированный);
чистую текущую стоимость (NPV);
сделать вывод о выполнении условий эффективности инвестиционного проекта, если источником финансирования инвестиций является банковский заем по ставке 20 % годовых.

Задание 16. Организация в отчетном периоде реализовала 100 тыс. шт. изделий на сумму 10 млн руб. при этом затраты на производство и реализация продукции составляет 6 млн руб., в том числе переменные 2 млн руб. В плановом периоде при прочих равных условиях организация планировала произвести и реализовать 120 тыс. шт. изделий.
Определить, какова будет прибыль организации в плановом периоде и как изменится рентабельность продукции.

Критерии оценки разноуровниевых заданий

- Оценка **«отлично»:** ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. из лекционного курса), с необходимым схематическими изображениями.

- Оценка **«хорошо»:** ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании (в т.ч. из лекционного материала).

- Оценка **«удовлетворительно»:** ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. лекционным материалом), со значительными затруднениями и ошибками в схематических изображениях.

- Оценка **«неудовлетворительно»:** ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования (в т.ч. лекционным материалом), без умения схематических изображений.

Примеры задач к контрольной работе
по дисциплине «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ»
(формирование компетенции ПК-3)

Задача 1
Задание: рассчитать точки безубыточности и запасы финансовой прочности с позиций инвестирования (финансов) и бухучета.
Какую прибыль от продаж получит организация, если снизит цены на 10%, что приведет к увеличению объемов продаж на 30%? Как скажется новая ситуация на запасе финансовой прочности? В планируемом году выручка от продаж составит 6000 тыс.руб. Норма налога на прибыль 20%. Затраты по созданию бизнеса, функционирующего 2 года – 1,5 млн. руб. , норма интереса 15%.
Расходы:
- основные материалы - 1800 тыс. руб.;
- зарплата основных производственных рабочих - 1500 тыс. руб.;
- переменные накладные - 600 тыс. руб.;
- общехозяйственные - 1350 тыс. руб. , в том числе амортизация 750 тыс. руб.

Задача 2
Задание: определить ожидаемую рентабельность собственных средств организации для следующих вариантов источников инвестиций:
- при использовании только собственных средств;
- при использовании заемных средств в размере 500 тыс.руб.;
- при использовании заемных средств в размере 1 млн руб.

В результате инвестирования средств в размере 1,5 млн руб. предполагается получение прибыли в размере 300 тыс.руб. Ставка налога на прибыль составляет 20%, ставка по банковским кредитам в течение периода инвестиций равна 15%.

Задача 3

Предприятие АВС является относительно стабильной компанией с величиной $\beta = 0{,}5$. Величина процентной ставки безрискового вложения капитала равна 6%, а средняя по фондовому рынку - 9%. Определить стоимость капитала компании (%).

Задача 4

Текущая цена одной обыкновенной акции компании составляет 34 рубля. Ожидаемая в следующем году величина дивиденда 2.34 рубля. Кроме того, предприятие планирует ежегодный прирост дивидендов 2%. Определить стоимость обыкновенного капитала предприятия.

Задача 5

Задание: требуется проанализировать проект со следующими характеристиками.

Рассмотреть два случая:

- цена капитала составляет- 12% ;
- цена капитала меняется по годам следующим образом - 12% 13%, 14 %, 14%.

Первоначальные инвестиции - 150 млн руб.. Поступление средств от реализации проекта по годам - 30 млн руб., 70 млн руб., 70 млн руб., 45 млн руб..

Задача 6

Предприятие 1 является относительно стабильной компанией с величиной $\beta = 0{,}8$, а предприятие 2 в последнее время испытывало колебания состояния роста и падения своих доходов, что привело к величине $\beta = 1{,}8$. Величина процентной ставки безрискового вложения капитала равна 5.6%, а средняя по фондовому рынку - 13.4%. Определить стоимость капитала компаний с помощью ценовой модели капитальных активов.

Задача 7. Предприятие имеет два варианта инвестирования имеющихся у него 200000 руб.. В первом варианте предприятие вкладывает в основные средства, приобретая новое оборудование, которое через 6 лет (срок инвестиционного проекта) может быть продано за 14000 руб.; чистый годовой денежный доход от такой инвестиции оценивается в 53000 руб..

Согласно второму варианту предприятие может инвестировать деньги частично (40000 руб.) в приобретение новой оснастки, а оставшуюся сумму в рабочий капитал (товарно-материальные запасы, увеличение дебиторских). Это позволит получать 34000 руб. годового чистого денежного дохода в течение тех же шести лет. Необходимо учесть, что по окончании этого периода рабочий капитал высвобождается (продаются товарно-материальные запасы, закрываются дебиторские счета).

Какой вариант следует предпочесть, если предприятие рассчитывает на 14% отдачи на инвестируемые им денежные средства?

Задача 7. Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. На рынке имеются две модели со следующими параметрами (руб.)

	П1	П2
Цена	9500	13000
Генерируемый годовой доход	2100	2250
Срок эксплуатации	8 лет	12 лет
Ликвидационная стоимость	500	800
Требуемая норма доходности	11%	11%

Какой проект Вы предпочтете?

Задача 8. Ожидается, что прибыль, дивиденды и рыночная цена акции компании будут иметь ежегодный рост на 7 процентов. В настоящее время акции компании продаются по 23 рубля за штуку, ее последний дивиденд составил 2.00 рубля и компания выплатит 2.14 рубля в конце текущего года.

а). Используя модель прогнозируемого роста дивидендов нужно определить стоимость собственного капитала предприятия.

б). Показатель бета для компании составляет 1.6, величина процентной ставки безрискового вложения капитала равна 9%, а средняя по фондовому рынку - 13%. Оцените стоимость собственного капитала компании, используя ценовую модель капитальных активов.

в). Средняя прибыльность на рынке ссудного капитала составляет 12 процентов, и предприятие рассматривает возможную премию за риск в объеме 4 процентов. Какова будет оценка стоимости капитала с помощью модели премии за риск?

г). Сравните полученные оценки. Какую из них следует принять при оценке эффективности инвестиций?

Задача 9. Рыночная стоимость обыкновенных акций компании составляет 800000 рублей, привилегированные акции составляют 300000 рублей, а общий заемный капитал – 500000 рублей. Стоимость собственного капитала равна 18%, привилегированных акций 11%, а облигаций компании 9%. Необходимо определить взвешенную среднюю стоимость капитала компании при ставке налога Т = 24%.

Задача 10. Рассчитать модифицированную внутреннюю норму прибыли инвестпроекта на основе представленной информации, использую норму дисконтирования в размере 10%.

Инвестиции в первый год -10 млн. руб., во второй год – 3 млн. рублей, денежные потоки от операционной деятельности в 3 год – 5 млн, рублей, в 4 год – 7 млн. руб., в 5 год - 6 млн. руб. Каковы будут Ваши рекомендации в отношении реализации рассматриваемого инвестпроекта?

Задача 11. Компания АА планирует получить в следующем году такую же прибыль, как и в отчетном, — 400 тыс. долл. Анализируются варианты ее использования. Поскольку производственная деятельность компании весьма эффективна, она может увеличить свою долю на рынке товаров, что приведет к повышению общей рентабельности. Наращивание объемов производства можно сделать за счет реинвестирования прибыли. В результате проведенного анализа экспертами компании были подготовлены следующие прогнозные данные о зависимости темпа прироста прибыли и требуемой доходности от доли реинвестируемой прибыли:

Доля реинвестируемой прибыли, %	Достигаемый темп прироста прибыли, %	Требуемая акционерами норма прибыли, %
0	0	14
25	5	15 *
40	7	16 *

* *Примечание.* Акционеры требуют повышенной нормы прибыли ввиду возрастания риска, связанного с новой инвестицией.

Какая политика реинвестирования прибыли наиболее оптимальна?

Пример варианта контрольной работы

Вариант 1

Задача 1. Задание: рассчитать точки безубыточности и запасы финансовой прочности с позиций инвестирования (финансов) и бухучета.

Какую прибыль от продаж получит организация, если снизит цены на 10%, что приведет к увеличению объемов продаж на 30%? Как скажется новая ситуация на запасе финансовой прочности? В планируемом году выручка от продаж составит 6000 тыс.руб. Норма налога на прибыль 20%. Затраты по созданию бизнеса, функционирующего 2 года – 1,5 млн. руб. , норма интереса 15%.

Расходы:

- основные материалы - 1800 тыс. руб.;
- зарплата основных производственных рабочих - 1500 тыс. руб.;
- переменные накладные - 600 тыс. руб.;
- общехозяйственные - 1350 тыс. руб. , в том числе амортизация 750 тыс. руб.

Задача 2. Рыночная стоимость обыкновенных акций компании составляет 800000 рублей, привилегированные акции составляют 300000 рублей, а общий заемный капитал – 500000 рублей. Стоимость собственного капитала равна 18%, привилегированных акций 11%, а облигаций компании 9%. Необходимо определить взвешенную среднюю стоимость капитала компании при ставке налога Т = 24%.

Критерии оценки контрольной работы

Знания студентов по каждому вопросу оцениваются по системе: «зачтено», «не зачтено».

Оценка «зачтено» выставляется, если даны в основном правильные ответы на вопросы; показаны практические навыки; знания основной литературы; ответы могут быть нечеткими, многословными; мысли и решения могут не всегда излагаться с правильным и необходимым применением специальных терминов, понятий и категорий, без должной логической последовательности.

Оценка «не зачтено» выставляется в случаях, когда не выполнены условия, позволяющие выставить оценку «зачтено».

Темы докладов по дисциплине «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ» (формирование компетенции ПК-4)

1. Базовые показатели, используемые при разработке финансовых стратегий.
2. Способы и методы достижения оптимального равновесия между РХД и РФД.
3. Управление финансами фирмы с помощью показателей рентабельности (активов, оборота, акционерного капитала).
4. Условия оптимального сочетания показателей: коммерческая маржа, коэффициент трансформации.
5. Условия оптимального равновесия между постоянными и переменными издержками.
6. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом финансовых целей предприятия на различных этапах ЖЦТ.
7. Мотивация принятия инвестиционных решений.
8. Методики, используемые при формировании финансово-маркетинговых стратегий предприятия

9. Механизм действия финансового рычага.
10. Определение влияния ЭФР на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
11. Варианты и условия привлечения заемных средств при формировании финансовой стратегии.
12. Управление оборотными средствами предприятия.
13. Финансово-эксплуатационные потребности.
14. Финансовый план предприятия.
15. Механизм действия производственного рычага.
16. Влияние эффекта производственного рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
17. Влияние эффекта финансового рычага на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
18. Механизм определения величины и скачков постоянных затрат.
19. Методы, используемые для максимизации величины и темпов роста прибыли.
20. Стратегия формирования механизма распределения прибыли предприятия.
21. Оптимальное соотношение между стратегией и тактикой финансового менеджмента.
22. Механизм выбора политики комплексного управления текущими активами и текущими пассивами предприятия.
23. Алгоритм диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
24. Механизмы определения критического объема продукции, порога рентабельности и запаса финансовой прочности.
25. Формирование ассортиментной политики предприятия с учетом порога рентабельности.
26. Механизм действия матрицы финансовой стратегии.
27. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
28. Классификация видов рисков, используемых в финансовом менеджменте.
29. Анализ и принятие решений в условиях риска.
30. Методы расчета видов риска, используемых в финансовом менеджменте.
31. Особенности функционирования финансового механизма предприятия в условиях банкротства и инфляции.
32. Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия.
33. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
34. Понятие внутренних темпов роста и его практическое использование с целью наращивания собственных средств.
35. Практическое применение формулы Дюпона с целью ускорения оборачиваемости оборотных средств.
36. Механизм рационального управления кредиторской и дебиторской задолженностью.
37. Практическое применение аппарата эластичности спроса.
38. Основные понятия финансовой математики: простые и сложные проценты, временная стоимость денег, аннуитет.
39. Финансовые признаки несостоятельности (банкротства) предприятий.

40. Разработка ассортиментной политики предприятия при выводе его из состояния неплатежеспособности.
41. Критерии определения неплатежеспособности и неудовлетворительной структуры баланса.
42. Понятие и методы снижения предпринимательского риска.
43. Характеристика различных форм финансирования предпринимательской деятельности.
44. Разработка ценовой стратегии предприятия.
45. Методы анализа движения денежных средств.

Критерии оценки доклада

№	Критерий	Оценка	
		зачтено	Не зачтено
1	Структура доклада	В докладе присутствуют смысловые части	В докладе не прослеживается наличие смысловых частей
2	Содержание доклада	Содержание отражает основную суть рассматриваемой проблемы	Содержание не отражает суть рассматриваемой проблемы или основные полученные результаты
3	Владение материалом	Студент в целом владеет излагаемым материалом, ориентируется в проблеме	Студент не владеет излагаемым материалом, слабо ориентируется в проблеме
4	Соответствие теме	Изложенный материал в целом соответствует заявленной теме	Изложенный материал в незначительной степени соответствует теме

Тесты по дисциплине «Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ»
(формирование компетенции ПК-3)

Автором экономической концепции, согласно которой рыночная стоимость организации и стоимость капитала не зависят от структуры капитала, является ...

+Ф. Модильяни

М. Гордон

Г. Маркович

Э. Альтман

С позиции сторонников теории Модильяни-Миллера привлечение заемного капитала ...

+как правило, никак не влияет на величину WACC

как правило, влияет на величину WACC в сторону уменьшения

как правило, влияет на величину WACC в сторону увеличения

может влиять на величину WACC как в сторону увеличения, так и уменьшения

С позиции сторонников традиционного подхода к управлению капиталом привлечение заемного капитала …

как правило, влияет на величину WACC в сторону увеличения

как правило, никак не влияет на величину WACC

может влиять на величину WACC как в сторону увеличения, так и уменьшения

+как правило, влияет на величину WACC в сторону уменьшения

Средневзвешенная стоимость капитала рассчитывается исходя из стоимости …

+собственного и заемного

заемного

капитала

собственного

Стоимость … не используется для расчета средневзвешенной стоимости капитала

облигаций займов

обыкновенных и привилегированных акций

+основных средств

банковских кредитов и займов

Номинальная стоимость всех выпущенных обществом облигаций не должна превышать ..

величину чистых активов

сумму величин уставного капитала и реинвестированной прибыли

величину обыкновенного акционерного капитала

+размер уставного капитала или обеспечения третьих лиц

Потребность во внеоборотных активах покрывается ...

уставным капиталом

собственным капиталом

+собственным капиталом и долгосрочными кредитами и займами

долгосрочными кредитами и займами

... — это показатель, характеризующий спектр усилий, направленных на продвижение предприятия на рынке

+Деловая активность

Финансовая устойчивость

Финансовый потенциал

Имущественный потенциал

Финансирование оборотных средств преимущественно за счет собственного капитала приводит к ...

+недоиспользованию эффекта финансового рычага

риску неэффективного использования собственных средств

увеличению прибыли

снижению финансовой устойчивости

… относится к специальным бюджетам

Бюджет производственных расходов

+Кредитный план

Бюджет коммерческих расходов

Бюджет доходов и расходов

Бюджет … относится к специальным бюджетам

накладных расходов

+налогов

прямых затрат труда

управленческих расходов

... - это уровень стоимости каждой новой единицы капитала, дополнительно привлекаемой организацией

Стоимость размещения

Средневзвешенная стоимость

+Предельная стоимость

Стоимость привлечения

Дисконтирование денежных средств - это процесс ...

приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей стоимости

расчета расходов на осуществление проекта

+приведения будущей стоимости денег к их настоящей (текущей) стоимости

оценки эффективности инвестиционного проекта

Показатель, отражающий величину ставки дисконтирования, при которой доходы по проекту равны инвестиционным затратам, - это ...

коэффициент эффективности инвестиций

+внутренняя норма прибыли

индекс рентабельности

чистая приведенная стоимость

Неверно, что ... относят к объектам управления финансовой деятельностью организации

+маркетинговые исследования

денежные потоки

финансовые риски

финансовые результаты

Средства резервного капитала предназначены для

приобретения внеоборотных активов

+выплаты процентов по облигациям

начисления дивидендов

+покрытия убытков

Неверно, что для … предназначены средства резервного капитала

+начисления дивидендов

погашения облигаций общества

выкупа собственных акций

покрытия убытков

... учет — это законодательно регламентированная совокупность процедур наблюдения, сбора, измерения, регистрации и обработки информации об имуществе, источниках его формирования, финансовых и хозяйственных операциях предприятия в стоимостной оценке, с целью составления и представления пользователям финансовой отчетности

+Финансовый

Аналитический

Статистический

Управленческий

... цикл - это период оборота денежных средств, который начинается с погашения кредиторской задолженности по обязательствам и заканчивается получением денег от покупателей и взысканием дебиторской задолженности

Операционный

+Финансовый

Коммерческий

Производственный

Наращение денежных средств - это процесс ...

приведения будущей стоимости денег к их настоящей (текущей) стоимости

+приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей стоимости

расчета расходов на осуществление проекта

оценки эффективности инвестиционного проекта

Согласно требованиям законодательства доля чистой прибыли, ежегодно отчисляемой в резервный фонд (капитал), не может быть менее ...

15%

10%

1%

+5%

На уровень финансовой устойчивости организации влияет ...

соотношение наличных денежных средств и кредиторской задолженности

+соотношение собственного и заемного капитала

соотношение денежных средств и заемного капитала

величина оборотных активов предприятия

... - это документ финансовой отчетности, который в денежном выражении и на определенную дату отражает источники формирования денежных средств организации и направления их использования

+Бухгалтерский баланс

Отчет о прибылях и убытках

Отчет об изменении капитала

Отчет о движении денежных средств

К отличительным особенностям портфеля финансовых инвестиций, по сравнению с портфелем реальных инвестиций, относится ...

более высокая оперативность принятия решений в процессе управления портфелем

более высокий динамизм мониторинга портфеля

+более высокая ликвидность и более высокий динамизм мониторинга портфеля, а также более высокая оперативность принятия решений в процессе управления портфелем

более высокая ликвидность

Организации для мобилизации финансовых ресурсов на финансовом рынке используют ...

инвестиции в ценные бумаги и основные фонды предприятий

уплату налогов и сборов в бюджетную систему РФ

привлечение денежных средств в депозиты

+банковские кредиты, займы, выпуск долговых ценных бумаг

К краткосрочным формам привлечения капитала относят …

облигационный заем

проектное финансирование

+овердрафт

синдицированный кредит

Кредитование под залог недвижимости представляет собой

факторинг

+ипотеку

форфейтинг

лизинг

Краткосрочные кредиты – это кредиты, предоставленные на срок ...

до 6 месяцев

+до 1 года

от 1 года до 3 лет

более 3 лет

Схема простых процентов …

предполагает капитализацию процентов лишь для краткосрочных финансовых операций

предполагает капитализацию процентов лишь для долгосрочных финансовых операций

+не предполагает капитализации процентов

предполагает капитализацию процентов

Схема сложных процентов …

предполагает капитализацию процентов только для долгосрочных финансовых операций

предполагает капитализацию процентов только для краткосрочных финансовых операций

не предполагает капитализации процентов

+предполагает капитализацию процентов

Проект безусловно рекомендуется к принятию, если значение внутренней нормы прибыли (IRR) ...

не отрицательно

+превышает стоимость источника финансирования

превышает уровень инфляции

меньше стоимости источника финансирования

Если значение критерия «Внутренняя норма прибыли» (IRR) меньше стоимости источника финансирования – проект …

+следует отвергнуть

требует дополнительного финансирования

может быть реализован с меньшими капиталовложениями

рекомендуется к принятию

Критерий «Внутренняя норма прибыли» (IRR) означает …

минимально допустимый уровень затрат по финансированию проекта, при достижении которого реализация проекта не приносит экономического эффекта, но и не дает убытка

максимально достижимый уровень рентабельности инвестиционного проекта

+максимально допустимый уровень затрат по финансированию проекта, при достижении которого реализация проекта не приносит экономического эффекта, но и не дает убытка

минимально достижимый уровень рентабельности инвестиционного проекта

Проект … при положительном значении NPV

не является ни прибыльным, ни убыточным

является убыточным

+является прибыльным

Метод чистой приведенной стоимости используется для ...

оценки фондоотдачи

+оценки эффективности инвестиционных проектов

прогнозирования возможного банкротства организации

анализа оборачиваемости собственного капитала

Значение критерия оценки инвестиционного проекта «Индекс рентабельности» (PI) рассчитывается частное от деления ... величину исходной инвестиции

суммы элементов возвратного потока на

суммы дисконтированных элементов возвратного потока на наращенную

+суммы дисконтированных элементов возвратного потока на

суммы наращенных элементов возвратного потока на

… – это отношение чистой приведенной стоимости притоков денежных средств, образовавшихся в результате реализации инвестиционного проекта, к сумме первоначальных затрат

Коэффициент эффективности инвестиций

+Индекс рентабельности инвестиций

Внутренняя норма прибыли

Модифицированная норма прибыли

Проект рекомендуется к принятию, если значение индекса рентабельности (PI) ...

больше нуля

превышает темп инфляции

не отрицательно

+больше единицы

Величина дисконтированного срока окупаемости … срока окупаемости

+не превышает величину

соответствует величине

превышает величину

Остаточная политика дивидендных выплат соответствует … подходу

+консервативному

агрессивному

умеренному

Норма дивидендных выплат определяется как отношение …

дивидендной доходности к цене за акцию

дивиденда на акцию к дивидендной доходности

прибыли на акцию к цене за акцию

+дивиденда на акцию к прибыли на акцию

Дивидендная доходность акции рассчитывается как ...

+дивиденд, выплачиваемый по акции/рыночная цена акции

рыночная цена акции/доход на акцию

дивиденд, выплачиваемый по акции/прибыль на акцию

(чистая прибыль – величина дивидендов по привилегированным акциям)/рыночная цена акции

… – это отношение величины прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене

Эффективность

Рентабельность

+Доходность акции

доход по акции

… рассчитывается как отношение рыночной цены акции к доходу на акцию

Ценность акции

Дивидендная доходность

Дивидендный выход

Доход на акцию

Дивиденд - это часть ... пропорционально их долям в уставном капитале

фонда потребления, выплачиваемая акционерам

имущества акционерного общества, изымаемая его акционерам

+прибыли отчетного периода, выплачиваемая акционерам

доходов отчетного периода, выплачиваемая акционерам

Выплата дивидендов акциями …

приводит к уменьшению собственного капитала

+приводит к уменьшению нераспределенной прибыли

+не влияет на величину собственного капитала

приводит к увеличению собственного капитала

Оборачиваемость дебиторской задолженности определяется как отношение ...

оборотных активов к дебиторской задолженности

+выручки от реализации к средней величине дебиторской задолженности

средней величины дебиторской задолженности к выручке от реализации

сомнительной дебиторской задолженности к дебиторской задолженности

К недостаткам проведения IPO можно отнести ...

+открытость

обретение рыночной стоимости

обеспечение повышенной ликвидности акций

отсутствие долгового бремени

К преимуществам использования дополнительной эмиссии акций как способа финансирования можно отнести …

то, что она обычно является позитивным сигналом рынку

то, что издержки размещения обыкновенных акций, как правило, ниже, чем другие способы привлечения средств

+возможность не выплачивать дивиденды

+отсутствие точных сроков возврата привлеченных средств

… это основное направление сокращения «омертвленного» капитала

Увеличение высокодоходной части фондового портфеля

+Оптимизация запасов и незавершенного производства

Минимизация остатков средств на расчетном счете и кассовой наличности

Сокращение низкодоходной части фондового портфеля

Диверсификация портфеля – это …

создание фондов внутри организации на случай возникновения возможных финансовых потерь

+процесс распределения средств по различным инвестиционным инструментам

процесс подбора ценных бумаг, имеющих положительную корреляцию

процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью

Менеджмент краудфандинговых и краудинвестинговых платформ организации представляет собой …

комплекс мероприятий, направленных на формирование капитала, денежных доходов и различных фондов организации

политику организации в области использования прибыли

+управление процессами формирования, распределения и использования финансовых ресурсов организации и оптимизацией ее денежных потоков

комплекс мероприятий, направленных на приведение в соответствие уровня товарно-материальных запасов организации планируемым объемам производства и продаж

Коэффициент финансового рычага характеризует …

+финансовую устойчивость

ликвидность

платежеспособность

рентабельность

Эффект финансового рычага способствует росту рентабельности собственного капитала, если …

стоимость заемного капитала соответствует рентабельности активов организации

рентабельность продаж выше процентной ставки за кредит

стоимость заемного капитала выше рентабельности активов организации

+стоимость заемного капитала ниже рентабельности активов организации

… создаются для обеспечения текущей сбытовой деятельности

Запасы сырья и материалов

Сезонные запасы

+Запасы готовой продукции

К проблемам, связанным с избыточными запасами, относится …

упущенная выгода из-за недовыпуска готовой продукции

нарушение ритмичности производства

срыв производственной программы

+рост количества неликвидных запасов

Если норма распределения прибыли на дивиденды равна 0,6, то доля реинвестируемой прибыли равна …

0,3

0,5

0,6

+0,4

Неверно, что ... относится к методам оптимизации избыточного денежного потока

диверсификация операционной деятельности

+использование современных форм рефинансирования дебиторской задолженности

ускорение периода разработки и реализации инвестиционных проектов

формирование портфеля финансовых инвестиций

Оптимальный уровень денежных средств организации при случайном характере денежных поступлений и выплат определяется с помощью модели …

Модильяни-Миллера

Гордона

Баумоля

+Миллера-Орра

Модель … предполагает создание страхового остатка денежных средств

Модильяни-Миллера

Гордона

Баумоля

+Миллера-Орра

Коэффициент оборачиваемости … – это показатель, характеризующий скорость оборотазадолженности предприятия поставщикам

+кредиторской задолженности

дебиторской задолженности

основных средств

активов

Величина чистого оборотного капитала рассчитывается по формуле «…»

запасы + НДС по приобретенным ценностям + денежные средства

уставный капитал + резервный капитал

+оборотные активы – краткосрочные обязательства

собственный капитал – внеоборотные активы

Неверно, что … относится к методам управления рисками

хеджирование

+сертификация

диверсификация

самострахование

К методам управления рисками относится …

самофинансирование

самоокупаемость

саморегулирование

+самострахование

… – это расширение сферы деятельности фирмы на различных направлениях для минимизации рисков

Сертификация

Унификация

+Диверсификация

Стратификация

Замедление оборачиваемости запасов … финансового цикла

не оказывает никакого влияния на длительность

+приводит к увеличению длительности

приводит к уменьшению длительности

Замедление оборачиваемости кредиторской задолженности … финансового цикла

+приводит к уменьшению длительности

не оказывает никакого влияния на длительность

приводит к увеличению длительности

… анализ изучает структуру средств предприятия и их источники

Факторный

Горизонтальный

Трендовый

+Вертикальный

… анализ позволяет адекватно реагировать на необходимые изменения внутренней и внешней среды в течение дня

+Оперативный

Факторный

Текущий

Перспективный

… анализ проводят для сравнения результатов деятельности предприятия с другими предприятиями

Внутренний

+Внешний

Оперативный

Тематический

Уменьшение суммы оборотных активов … коэффициента обеспеченности собственными средствами

не оказывает никакого влияния на значение

+приводит к увеличению значения

приводит к уменьшению значения

Финансовый и операционный циклы отличаются друг от друга на период …

инкассирования выручки

омертвления средств в запасах

погашения дебиторской задолженности

+погашения кредиторской задолженности

Денежный поток постнумерандо – это денежный поток с …

одинаковыми поступлениями в начале и в конце периода, он бывает однонаправленный или смешанный

поступлениями в начале периода

одинаковыми поступлениями в начале и в конце периода

+поступлениями в конце периода

… капитал – это капитал, привлекаемый для финансирования организации на возвратной основе

Оборотный

+Заемный

Основной

Собственный

– это наблюдение за состоянием и развитием бизнеса контрагентов и конкурентов по определенным направлениям с целью совершенствования деятельности собственного предприятия

Андеррайтинг

Маркетинг

Факторинг

+Мониторинг

Увеличение скорости оборота дебиторской задолженности … операционного цикла

не оказывает никакого влияния на длительность

приводит к увеличению длительности

+приводит к уменьшению длительности

Размер ежегодных отчислений в резервный фонд (капитал) определяется в …

учетной политике

Гражданском кодексе РФ

Федеральном законе «Об акционерных обществах»

+уставе общества

При прочих равных условиях отчисления в резервный капитал …

уменьшают величину собственного капитала

увеличивают величину собственного капитала, если это предусмотрено в учредительных документах

увеличивают величину собственного капитала

+не меняют величины собственного капитала

Финансовая стратегия не должна обеспечивать ...

финансовую устойчивость организации

укрепление имиджа организации во внешней среде

+снижение инвестиционной привлекательности организации

повышение рыночной стоимости организации

Стоимость привлеченного капитала определяется как …

сумма процентов по кредитам и выплаченных дивидендов

сумма уплаченных процентов по кредитам

+отношение расходов, связанных с привлечением финансовых ресурсов, к сумме привлеченных ресурсов

сумма уплаченных процентов по облигациям

Основная цель финансового менеджмента – это …

обеспечение предприятия источниками финансирования

организация, планирование, контроль и стимулирование использования финансовых ресурсов

максимизация прибыли предприятия

+максимизация рыночной стоимости предприятия

Более высокому удельному весу внеоборотных активов в составе имущества организации должен соответствовать …

+больший удельный вес долгосрочных источников финансирования

больший удельный вес резервного капитала в составе совокупных пассивов

меньшая доля собственного капитала в составе совокупных пассивов

меньший удельный вес долгосрочных источников финансирования

К критериям выхода из инвестиционного проекта можно отнести …

увеличение срока окупаемости

снижение чистой приведенной стоимости и внутренней нормы прибыли проекта

+снижение чистой приведенной стоимости и внутренней нормы прибыли проекта, увеличение срока окупаемости, а также возрастание продолжительности инвестиционного цикла до начала эксплуатации объекта

возрастание продолжительности инвестиционного цикла до начала эксплуатации объекта

… подход к управлению оборотными активами предусматривает минимизацию всех форм резервов

+Агрессивный

Умеренный

Консервативный

Неверно, что внеоборотные активы …

+подвержены потерям от инфляции

плохо поддаются оперативному управлению

подвержены моральному износу

обладают слабой ликвидностью

Под понятием финансовая устойчивость понимается …

+независимость организации от внешних источников финансирования

зависимость организации от конъюнктуры рынков

наличие у организации собственного капитала

степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами и денежными активами, необходимыми для обеспечения платежеспособности

… – это механизм минимизации рисков, направленный на использование в финансовой деятельности организации производных финансовых инструментов

Избежание

Лимитирование

+Хеджирование

Страхование

Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25% …

совокупных активов

стоимости размещенных обыкновенных акций

чистых активов

+уставного капитала

… подход к управлению оборотными активами обеспечивает наиболее оптимальное сочетание риска и эффективности использования

Консервативный

+Умеренный

Агрессивный

Критерии оценки:
Зачтено - от 55% правильных ответов;
Не зачтено - менее 55% правильных ответов.