



Федеральное агентство по рыболовству
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Калининградский государственный технический университет»
(ФГБОУ ВО «КГТУ»)

УТВЕРЖДАЮ
Директор института

Фонд оценочных средств
(приложение к рабочей программе модуля)
«УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ КОРПОРАЦИЙ»

основной профессиональной образовательной программы магистратуры
по направлению подготовки

38.04.08 Финансы и кредит
Профиль «Управление корпоративными финансами»

ИНСТИТУТ
РАЗРАБОТЧИК

отраслевой экономики и управления
кафедра экономики и финансов

1 РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ, ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

1.1 Результаты освоения дисциплины

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными компетенциями

Код и наименование компетенции	Дисциплина	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями
<p>ОПК-4 Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности</p>	<p>Управление финансами корпораций</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; - содержание и основные направления разрабатываемой и реализуемой корпорацией финансовой политики; - действующие нормативные документы, и методические материалы, регулирующие организацию и управление корпоративными финансами. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели; - анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий (корпораций) различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; - осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы; - оценивать финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта, перспективы развития и возможные последствия. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современными методами сбора, обработки и анализа экономических и финансовых данных; методами и приемами анализа финансового состояния экономических явлений и процессов с помощью стандартных моделей; - современными подходами к управлению капиталом организации, оперативному управлению её денежными потоками; аналитическими приемами оценки экономической целесообразности финансовых решений; - навыками обоснования решений в сфере управления корпоративными финансами.

1.2 К оценочным средствам текущего контроля успеваемости относятся:

- тестовые задания открытого и закрытого типов.

К оценочным средствам для промежуточной аттестации относятся:

- экзаменационные задания по дисциплине, представленные в виде тестовых заданий закрытого и открытого типов.

1.3 Критерии оценки результатов освоения дисциплины

Универсальная система оценивания результатов обучения включает в себя системы оценок: 1) «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»; 2) «зачтено», «не зачтено»; 3) 100 – балльную/процентную систему и правило перевода оценок в пятибалльную систему (табл. 2).

Таблица 2 – Система оценок и критерии выставления оценки

Система оценок Критерий	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»		«зачтено»	
1 Системность и полнота знаний в отношении изучаемых объектов	Обладает частичными и разрозненными знаниями, которые не может научно- корректно связывать между собой (только некоторые из которых может связывать между собой)	Обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает полной знаний и системным взглядом на изучаемый объект
2 Работа с информацией	Не в состоянии находить необходимую информацию, либо в состоянии находить отдельные фрагменты информации в рамках поставленной задачи	Может найти необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, интерпретировать и систематизировать необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, систематизировать необходимую информацию, а также выявить новые, дополнительные источники информации в рамках поставленной задачи
3 Научное осмысление изучаемого явления, процесса, объекта	Не может делать научно корректных выводов из имеющихся у него сведений, в состоянии проанализировать только некоторые из имеющихся у него сведений	В состоянии осуществлять научно корректный анализ предоставленной информации	В состоянии осуществлять систематический и научно корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные задачи данные	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные поставленной задаче данные, предлагает новые ракурсы поставленной задачи

Система оценок Критерий	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»		«зачтено»	
4 Освоение стандартных алгоритмов решения профессиональных задач	В состоянии решать только фрагменты поставленной задачи в соответствии с заданным алгоритмом, не освоил предложенный алгоритм, допускает ошибки	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом, понимает основы предложенного алгоритма	Не только владеет алгоритмом и понимает его основы, но и предлагает новые решения в рамках поставленной задачи

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Компетенции:

ОПК-4 Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

Тестовые задания открытого типа

1. Отношение прибыли от продаж к выручке от реализации называется

Ответ: рентабельность продаж

2. Разница между прибылью до налогообложения и налогом на прибыль называется

Ответ: чистая прибыль

3. Определение текущей стоимости будущих денежных средств называется

Ответ: дисконтирование

4. Разновидность денежного потока, который осуществляется равными суммами через одинаковые промежутки времени – это _____

Ответ: аннуитет

5. Способность корпорации в любое время погашать свои краткосрочные обязательства называется _____

Ответ: платежеспособностью / платежеспособность

6. Относительный показатель, который отражает уровень очистки эффективности работы предприятия от обязательств перед кредиторами и показывает чистый экономический эффект на единицу вложенного капитала называется _____

Ответ: экономическая рентабельность

7. Замена одних финансовых обязательств другими при соблюдении свойства финансовой эквивалентности (финансового равенства) называется _____

Ответ: конверсия

8. Объединение нескольких платежей в один при соблюдении свойства финансовой эквивалентности называется _____

Ответ: консолидация

9. Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта – это _____

Ответ: инвестиции

10. Объём ресурсов, использованных в процессе хозяйственной деятельности за определённый временной промежуток – это _____

Ответ: затраты

11. Комплексная система сквозных оперативных финансовых планов корпорации называется _____

Ответ: бюджет

12. Период времени с момента поступления сырья и материалов, до инкассации дебиторской задолженности называется _____

Ответ: операционный цикл

13. Период между оттоком денег на закупку сырья для производства продукции и их притоком после продажи готового продукта называется _____

Ответ: финансовый цикл

14. Отрицательная разница между суммарными доходами (в которые входит выручка от реализации товаров и услуг, полученные штрафы и компенсации, процентные доходы и т. п.) и затратами на производство или приобретение, хранение, транспортировку, сбыт этих товаров и услуг называется _____

Ответ: убыток

15. Отношение чистой прибыли к стоимости собственного капитала называется _____

Ответ: рентабельность собственного капитала / рентабельность СК

16. Положительная разница между суммарными доходами (в которые входит выручка от реализации товаров и услуг, полученные штрафы и компенсации, процентные доходы и т. п.) и затратами на производство или приобретение, хранение, транспортировку, сбыт этих товаров и услуг называется _____

Ответ: прибыль / прибылью

17. Под _____ понимается обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований.

Вставьте пропущенное слово

Ответ: налогом

18. Срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение это _____

Ответ: срок окупаемости

19. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план) это _____

Ответ: инвестиционный проект

21. Вложение ресурсов и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта это _____ деятельность

Ответ: инвестиционная

22. Решение задач конкретного этапа развития финансовой системы корпорации это финансовая _____

Ответ: тактика

23. _____ – переуступка неоплаченных долговых требований специализированной фирме

Ответ: факторинг

Тестовые задания закрытого типа

24. Критерием оценки эффективности управления оборотными средствами служит

- 1) производительность труда на предприятии
- 2) объем произведенной продукции
- 3) длительность одного оборота оборотных средств**
- 4) рентабельность

25. Чистая прибыль корпорации определяется как разница между:

1) валовыми доходами предприятия и совокупными издержками на производство и реализацию продукции

2) прибылью до налогообложения и налогом на прибыль

- 3) выручкой и совокупными затратами на производство и реализацию продукции
- 4) выручкой и коммерческими и управленческими затратами

26. Источниками финансирования внеоборотных активов корпорации являются:

- 1) кредиторская задолженность
- 2) краткосрочные кредиты банков
- 3) долгосрочные заемные средства**
- 4) собственный капитал**

27. В расчете точки безубыточности участвуют:

- 1) масса прибыли
- 2) постоянные издержки**
- 3) удельные переменные издержки**
- 4) объем реализации**
- 5) прямые издержки
- 6) косвенные издержки

28. Высокая ставка дисконта приводит к повышению рентабельности проекта, если:

- 1) затраты осуществляются в первые периоды, доходы получаются в последние периоды времени
- 2) затраты и доходы относятся к одним и тем же периодам времени
- 3) большая часть дохода получается в начальные периоды времени**
- 4) весь доход поучается в конце срока реализации проекта

29. Финансовый рычаг имеет практическое значение для:

- 1) анализа прибыли от продаж
- 2) планирования выручки от реализации
- 3) определения максимально возможной суммы обязательных твердых платежей за счет чистой прибыли**
- 4) планирования прибыли от продаж

30. Установите соответствие методов экономического анализа:

1	горизонтальный анализ	а	Сравнение показателей с данными прошлых лет. В результате горизонтального анализа определяется изменение абсолютных величин за анализируемый период (абсолютное отклонение и темп роста)
2	вертикальный анализ	б	Представление информации в виде относительных показателей структуры – удельного веса каждого показателя в его общем итоге
3	факторный анализ	в	Метод комплексного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативных показателей. Проводится методами цепной подстановки, абсолютных разниц, индексным методом, методом балансового обобщения
4	сравнительный анализ	г	Анализ отдельных финансовых показателей дочерних фирм, подразделений, цехов, а также сравнение финансовых показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со

			среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными
		д	Сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателей, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов.

Ответ: 1а, 2б, 3в, 4г

21. Установите соответствие концепций финансового менеджмента и их описаний:

1	Денежного потока	а	Денежная единица, имеющаяся сегодня, и денежная единица, ожидаемая к поступлению через какое-то время, не равноценны, а именно «рубль завтра» по своей сути меньше «рубля сегодня».
2	Временной ценности денег	б	С любой финансовой операцией может быть ассоциирован некоторый денежный поток, т.е. множество распределенных во времени выплат (оттоков) и поступление (притоков), принимаемых в широком смысле.
3	Компромиссом между риском и доходностью	в	Практически не существует бесплатных источников финансирования: каждый источник финансирования имеет свою ценность в виде относительных расходов; значения стоимости различных источников не являются независимыми.
4	Стоимости капитала	г	Получение любого дохода в бизнесе чаще всего сопряжено с риском, чем выше обещаема, требуемая или ожидаемая доходность, тем выше и степень риска, связанного с возможным неполучением этой доходности.
		д	Отдельные категории лиц могут владеть информацией, недоступной всем участникам в равной мере, т.е. существует ассиметричная информация.

Ответ: 1б, 2а, 3г, 4в

3 ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ НА КОНТРОЛЬНУЮ РАБОТУ, КУРСОВУЮ РАБОТУ/КУРСОВОЙ ПРОЕКТ, РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКУЮ РАБОТУ

Контрольная работа выполняется студентами заочной формы обучения. Контрольная работа направлена на закрепление полученных теоретических знаний и приобретение умений и навыков в области расчета финансовых показателей.

Задания для контрольной работы принимаются в соответствии с вариантами, приведенными в учебно-методическом пособии по изучению дисциплины.

Задание 1:

Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии.

Стоимость линии составляет 20 млн. руб.; Срок эксплуатации 5 лет. Износ на оборудование начисляется по методу линейной амортизации. Ликвидационная стоимость оборудования будет достаточна для покрытия расходов, связанных с демонтажем линии;

Выручка от реализации продукции прогнозируется по годам в следующих объемах (тыс. руб.): 16800, 17400, 18200, 18000, 16000:

Текущие расходы по годам оцениваются следующим образом: 5 000 тыс. руб. в первый год эксплуатации линии с последующим ростом их на 4 %;

Ставка налога на прибыль 25 %; Цена авансированного капитала 17 %;

Определить, является ли данный проект целесообразным для реализации предприятия рассчитав:

1. чистые дисконтированные денежные поступления
2. индекс рентабельности инвестиций
3. чистый приведенный эффект
4. срок окупаемости (обычный и дисконтированный)

Задание 2:

Данные компании «Юпитер»: (тыс. руб.)

Денежные средства и ликвидные ценные бумаги	100
Внеоборотные активы	700
Выручка от реализации	2700
Чистая прибыль	150
Коэффициент срочной ликвидности	1,3
Коэффициент текущей ликвидности	2
Оборачиваемость дебиторской задолженности	70 дней
Рентабельность собственного капитала	23 %

Рассчитать:

1. величину краткосрочной дебиторской задолженности;
2. краткосрочные обязательства;
3. оборотные средства;
4. общую сумму активов;
5. рентабельность активов;
6. долгосрочные обязательства

7. собственный капитал

8. собственные оборотные средства и сделать выводы.

Задание 3:

Рассчитать приведенную стоимость денежного потока компании продолжающегося 4 года: 1 год – 115 тыс. руб., 2 год – 126 тыс. руб., 3 год – 123 тыс. руб., 4 год – 200 тыс. руб., если ставка дисконтирования 15 %.

Денежный поток осуществляется по схеме:

А) постнумерандо;

Б) пренумерандо и сделать выводы.

4 СВЕДЕНИЯ О ФОНДЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО СОГЛАСОВАНИИ

Фонд оценочных средств для аттестации по дисциплине «Управление финансами корпораций» представляет собой компонент основной профессиональной образовательной программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, профиль «Управление корпоративными финансами».

Преподаватель-разработчик – к.э.н., доцент А.Н. Кохан

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен заведующим кафедрой экономики и финансов, протокол № 7 от 25.03.2025 г..

Заведующий кафедрой



А.Г. Мнаçаканян

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен методической комиссией института отраслевой экономики и управления (протокол № 3 от 28.03.2025 г.).

Председатель методической комиссии



И. А. Крамаренко