



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)
«ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ»

основной профессиональной образовательной программы магистратуры
по направлению подготовки
38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Профиль программы
«УПРАВЛЕНИЕ КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСАМИ»

ИНСТИТУТ
РАЗРАБОТЧИК

отраслевой экономики и управления
кафедра экономики и финансов

1 РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплинам (модулям), соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Дисциплины	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
<p>ПК-2: Способен управлять процессом финансового консультирования в организации (подразделении)</p> <p>ПК-5: Способен выявлять и проводить исследование актуальных научных проблем в области финансов и кредита</p>	<p>ПК-2.2 - Создание и развитие организационной структуры по финансовому консультированию</p> <p>ПК-5.2 Выявляет и проводит исследование актуальных научных проблем в области корпоративных финансов</p>	<p>Финансовая политика предприятия</p>	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - фундаментальные (базовые) понятия, необходимые для интерпретации результаты финансово-экономических исследований; - методы диагностики и развернутого анализа различных источников финансовой информации с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций; <p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - формировать информационную базу исследования, систематизировать и анализировать финансовую информацию, выполнять анализ финансовой деятельности организации на основе исчисленных коэффициентов, критически оценивать полученные результаты; - интерпретировать результаты исследований в сфере финансовой политики предприятия; - разрабатывать финансовые аспекты перспективных направлений инновационного развития организаций. <p><u>Владеть:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками диагностики, развернутого анализа и интерпретации различных источников финансовой информации с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций; - навыками разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций.

1.2 К оценочным средствам текущего контроля успеваемости относятся:

- типовые задания по контрольной работе;
- тестовые задания открытого и закрытого типов.

К оценочным средствам для промежуточной аттестации относятся:

– тестовые 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 полнотой 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

Система оценок Критерий	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
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 задаче данные	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные поставленной задаче данные, предлагает новые ракурсы поставленной задаче
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

1.4 Оценивание тестовых заданий закрытого типа осуществляется по системе зачтено/ не зачтено («зачтено» – 41-100% правильных ответов; «не зачтено» – менее 40 % правильных ответов) или пятибалльной системе (оценка «неудовлетворительно» - менее 40 % правильных ответов; оценка «удовлетворительно» - от 41 до 60 % правильных ответов; оценка «хорошо» - от 61 до 80% правильных ответов; оценка «отлично» - от 81 до 100 % правильных ответов).

Тестовые задания открытого типа оцениваются по системе «зачтено/ не зачтено». Оценивается верность ответа по существу вопроса, при этом не учитывается порядок слов в словосочетании, верность окончаний, падежи.

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Индикатор ПК-2.2 - Создание и развитие организационной структуры по финансовому консультированию

Индикатор ПК-5.2 - Выявляет и проводит исследование актуальных научных проблем в области корпоративных финансов

Тестовые задания закрытого типа**ПК-2.2**

1. Стратегическими финансовыми целями коммерческой организации являются:

- 1) **Максимизация прибыли;**
- 2) Обеспечение ликвидности активов предприятия;
- 3) **Обеспечение финансовой устойчивости;**
- 4) Синхронизация и выравнивание положительных и отрицательных денежных потоков предприятия.

2. Тактическими финансовыми целями коммерческой организации являются:

- 1) **Сокращение издержек производства;**
- 2) Оптимизация структуры капитала;
- 3) Максимизация благосостояния собственников в текущем и перспективном периоде;
- 4) Повышение отпускных цен на производимую продукцию.

3. Долгосрочная финансовая политика включает:

- 1) **Управление структурой капитала;**
- 2) Управление кредиторской задолженностью;
- 3) **Управление внеоборотными активами;**
- 4) Управление дебиторской задолженностью.

4. Текущий финансовый план предприятия охватывает период

- 1) **12 месяцев;**
- 2) 6 месяцев;
- 3) Квартал;
- 4) Месяц.

5. Расположите финансовые планы по сроку действия в порядке уменьшения периода действия:

- 1) Стратегический план;
- 2) Перспективный финансовый план;
- 3) Текущий финансовый план (бюджет);
- 4) Оперативный финансовый план.

Ответ: 1234

ПК- 5.2

6. Установите соответствие между направлением инвестиций и динамикой рентабельности

Направление инвестиций	Динамика рентабельности
1 Ресурсосберегающие технологии	А) Не меняется
2 Дополнительное аналогичное оборудование	Б) Быстро растет
3 Маркетинговые мероприятия	В) Растет
	Г) Снижается

Ответ: 1-Б, 2-В, 3-А

7. Установите соответствие между параметром и периодом, в котором он характеризует финансовое состояние

Период	Параметр
1 Долгосрочный	А) Ликвидность
2 Краткосрочный	Б) Платежеспособность
3 Среднесрочный	В) Финансовая устойчивость
	Г) Деловая активность

Ответ: 1-В, 2-Б, 3-А.

8. Запас финансовой прочности определяется как:

- 1) Разность между выручкой и переменными затратами;
- 2) Разность между выручкой и постоянными затратами;
- 3) Разность между выручкой и порогом рентабельности;**
- 4) Разность между выручкой и совокупными затратами.

Тестовые задания открытого типа**ПК-2.2**

9. Сравнение значения каждого показателя отчетности с его значением в предыдущем периоде – _____ анализ.

Ответ: горизонтальный.

10. Процесс постоянного превышения темпов роста денежной массы над товарной (включая стоимость услуг), в результате чего происходит переполнение каналов обращения деньгами – это _____.

Ответ: инфляция.

11. Снижение финансовых рисков путем открытия сделок на одном рынке для компенсации воздействия ценовых рисков равной, но противоположной позиции на другом рынке – это _____.

Ответ: хеджирование.

12. Контракт, результатом которого является появление определенной статьи в активах одной стороны контракта и статьи в пассивах другой стороны контракта – это _____

Ответ: финансовый инструмент.

13. Контракт, который предусматривает право сторон купить или продать базовый актив в указанный период и по определенной цене – это _____.

Ответ: опцион.

14. Учредители организации, руководство (работодатели), финансовые службы, которые разрабатывают и реализуют стратегию и тактику финансового менеджмента в целях повышения ликвидности и платежеспособности предприятия посредством получения и эффективного использования прибыли – это _____ финансовой политики.

Ответ: субъект*/субъекты.

15. Документ, в котором по дням отражается план поступления и расходования денежных средств, а также информация об остатках денежных средств на начало и конец каждого дня – это _____.

Ответ: платежный календарь.

16. Подход к формированию оборотных активов, предусматривающий не только полное удовлетворение потребности во всех видах оборотных активов, но и создание их резервов в больших размерах на случай удорожания или перебоев в поставках сырья – это _____

Ответ: консервативный*/консервативный подход.

17. Дивидендная политика, при которой допускается выплата дивидендов по остаточному принципу — за счет денег, оставшихся после вложений в основные средства компании – это _____ политика

Вставьте пропущенное слово

Ответ: консервативная.

ПК- 5.2:

18. Объем продаж предприятия - 1400 тыс. руб., загрузка оборудования составляет 70%. Максимальный объем продаж при полной загрузке оборудования равен _____ тыс. руб.:

Вставьте числовое значение

Ответ: 2000* /2000,0*

19. Деятельность организации полностью финансируется за счет собственных средств, коэффициент финансовой независимости равен _____

Вставьте числовое значение

Ответ: 1* /1,0*

20. Сумма инвестированных в настоящий момент денежных средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента (процентной ставки) – это _____ стоимость денег.

Вставьте пропущенное слово

Ответ: будущая

21. Уровень минимальной выручки, при котором предприятие полностью покрывает свои расходы – это _____

Вставьте словосочетание

Ответ: точка безубыточности.

22. Нетто-результат эксплуатации инвестиций за год составит (млн. руб.) 200, а стоимость заёмного капитала 100, сила финансового рычага будет равна _____

Вставьте числовое значение

Ответ: 2/ 2,*

23. Политика, при которой дивиденды выплачиваются регулярно в определенном размере, а в том случае если предприятие получает повышенную прибыль, базовый размер дивидендов может быть увеличен по решению совета учредителей, - это _____ политика

Вставьте пропущенное слово

Ответ: умеренная

24. Переменные затраты на единицу продукции— 500 руб., предполагаемый объем выпускаемой продукции 2000 штук, годовая сумма постоянных затрат — 1200 тыс. руб. Минимальная цена единицы продукции составит _____ руб./ед.

Вставьте числовое значение

Ответ: 1100*/1100,*

25. Выручка – 2000 тыс. руб., постоянные затраты — 800 тыс. руб., переменные затраты — 1000 тыс. руб.. Запас финансовой прочности составит _____

Вставьте числовое значение

Ответ: 0,5

26. Доля привилегированных акций в уставном капитале АО не должна превышать _____ %.

Вставьте числовое значение

Ответ: 25*/25,0*

27. Сила финансового рычага (СФР) при отсутствии заёмного капитала равна _____

Вставьте числовое значение

Ответ: 1*/1,0*

28. Нетто-результат эксплуатации инвестиций за год составит 200 тыс. руб., стоимость заёмного капитала 100 тыс. руб., сила финансового рычага будет равна _____

Вставьте числовое значение

Ответ: 2*/2,0*

29. Наиболее оптимальное сочетание ликвидности и эффективности использования ресурсов обеспечивает _____ подход к управлению финансовыми ресурсами предприятия

Вставьте попущенное слово

Ответ: умеренный

30. Период времени с момента погашения кредиторской задолженности (оплаты счетов поставщиков) до момента возврата дебиторской задолженности – это _____ цикл

Вставьте попущенное слово

Ответ: финансовый

31. Период времени с момента поступления материалов на склад предприятия до отгрузки покупателю продукции, которая была изготовлена из данных материалов – это

_____ цикл

Вставьте пропущенное слово

Ответ: производственный

32. Совокупность финансового и производственного циклов составляет продолжительность _____ цикла предприятия

Вставьте пропущенное слово

Ответ: операционного

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

3.1 Контрольная работа направлена на закрепление полученных теоретических знаний и приобретение умений и навыков в области формирования и оценки эффективности финансовой политики организации.

Цель контрольной работы: раскрыть теоретический вопрос, провести анализ показателей финансового состояния и оценку финансовой политики предприятия.

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

Контрольная работа предполагает раскрытие двух теоретических вопросов и решение двух задач. Для освещения каждого вопроса необходимо составить план его изложения. Материал следует излагать в логической последовательности.

3.2 Типовые задания для контрольной работы.

Вариант 1.

Вопрос 1. Методы и принципы формирования краткосрочной финансовой политики предприятия.

Вопрос 2. Производственный, операционный, финансовый циклы и их характеристика.

Задача 1.

Дано:

Источники средств	Балансовая оценка, тыс. руб.		Стоимость источника финансирования, %
	Вариант 1	Вариант 2	
Собственные:			
-обыкновенные акции			
-привилегированные акции			
- нераспределенная прибыль			
Заемные:			

- долгосрочные обязательства			
Всего источников	B1*	B2*	

*) B1=B2

Задание: на основании показателя средневзвешенной стоимости капитала определить оптимальную структуру источников финансирования.

Задача 2.

Дано:

Показатель	Базовый период	Отчетный период
Среднегодовая сумма капитала, тыс. руб.:		
- собственный		
- заемный		
Нетто - результат эксплуатации инвестиций, тыс. руб.		
Финансовые расходы за пользование кредитом, %		
Темпы инфляции, %		

Определить эффект финансового левериджа с учетом инфляции и прирост эффекта финансового левериджа.

Вариант 2.

Вопрос 1. Методы и принципы формирования долгосрочной финансовой политики предприятия.

Вопрос 2. Разработка дивидендной политики.

Задача 1.

Дано:

Показатель	Формула	Ед. изм	На нач года	На кон года
1, Выручка от реализации		Млн.р/г		
2. Затраты		Млн.р/г		
3. Суточные затраты на производство и реализацию	$p2/360$	Млн.р/д		
4. Запасы		Млн.р		
5. Дебиторская задолженность		Млн.р		
6. Кредиторская задолженность		Млн.р		
7. Активы		Млн.р		

Определить:

- 1) Период оборота запасов
- 2) Период оборота дебиторской задолженности
- 3) Период оборота кредиторской задолженности
- 4) Период оборота активов
- 5) Коэффициент трансформации активов

На основании полученных расчетов дать характеристику деловой активности организации.

Задача 2.

Рассчитать рентабельность собственного капитала предприятий А и Б, имеющих одинаковую экономическую рентабельность активов ЭРА= 0.25 и разную структуру пассивов, сравнить результаты и сделать выводы.

Показатель	Ед. измерения	Способ расчёта	Предприятие		Примечание
			А	Б	
<i>Дано</i>					
1 Актив	млн.руб				Равны
2 Пассив:					
2.1 собственный капитал					Разная структура пассива
2.2 заёмный капитал					
<i>Решение</i>					
3 НРЭИ (прибыль до уплаты процентов и налога на прибыль)	млн.руб / год	$0.25 \cdot п1^*$			Прибыль обеспечивает ЭРА=0.25
4 Финансовые издержки по обслуживанию кредита		$0.15 \cdot п2.2$			кредит 15% годовых
5 Прибыль, подлежащая налогообложению		$п3 - п4$			
6 Налог на прибыль		$0.20 \cdot п5$			Ставка 20%
7 Чистая прибыль		$п5 - п6$			
8 Рентабельность собственного капитала	% в год	$п7 / п2.1$			Ответ

*здесь и далее запись типа п1 означает пункт 1 (или показатель 1).

4 СВЕДЕНИЯ О ФОНДЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО СОГЛАСОВАНИИ

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

Преподаватель-разработчик – к.э.н., доцент Крамаренко Ирина Антоновна.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен заведующим кафедрой экономики и финансов (протокол № 9 от 14.05.2024г.).

Заведующий кафедрой _____ А. Г. Мнацаканян



Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен методической комиссией ИНОТЭКУ (протокол № 5 от 20.05.2024 г).

Фонд оценочных средств актуализирован, рассмотрен и одобрен методической комиссией ИНОТЭКУ (протокол № 8 от 28.08.2024 г).

Председатель методической комиссии



И.А. Крамаренко