



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 ОРГАНИЗАЦИИ»**

основной профессиональной образовательной программы бакалавриата  
по направлению подготовки  
**38.03.01 ЭКОНОМИКА**

Профиль программы  
**«БИЗНЕС-АНАЛИТИКА И КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ»**

ИНСТИТУТ

отраслевой экономики и управления

РАЗРАБОТЧИК

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>ПК-2</p> <p>Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации, консультировать по вопросам использования финансовых продуктов и услуг, ведению учета и составлению финансовой отчетности, формированию инвестиционного портфеля; выявлять и оценивать риски при принятии решений на основе разработанных для них целевых показателей</p>	<p>Финансовая политика организации</p>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации;</li> <li>- методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации для принятия финансовых решений;</li> <li>- методические материалы по планированию, учету и анализу деятельности организации</li> <li>- методы оптимизации использования финансовых ресурсов</li> <li>- базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- получать, интерпретировать и документировать результаты исследований;</li> <li>- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;</li> <li>- выполнять необходимые для составления финансовых разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами</li> <li>- предлагать организационно-управленческие решения, которые могут привести к повышению экономической эффективности деятельности организации.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <p>навыками диагностики, развернутого анализа и интерпретации различных источников финансовой информации с целью разработки финансовых аспектов перспективных направлений инновационного развития организаций.</p>

1.2 К оценочным средствам текущего контроля успеваемости относятся:

- тестовые задания открытого и закрытого типов.

К оценочным средствам для промежуточной аттестации относятся:

- типовые задания по курсовой работе;

- 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»		
<b>1 Системность и полнота знаний в отношении изучаемых объектов</b>	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 системой знаний и системным взглядом на изучаемый объект
<b>2 Работа с информацией</b>	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
<b>3 Научное осмысление изучаемого явления, процесса, объекта</b>	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, предлага-

Система оценок  Критерий	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
				ет новые ракурсы поставленной задачи
<b>4 Освоение стандартных алгоритмов решения профессиональных задач</b>	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

Компетенция ПК-2: . Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации, консультировать по вопросам использования финансовых продуктов и услуг, ведению учета и составлению финансовой отчетности, формированию инвестиционного портфеля; выявлять и оценивать риски при принятии решений на основе разработанных для них целевых показателей

### Тестовые задания закрытого типа:

1. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся:
  - 1) Финансовый рынок;
  - 2) **Капитал;**
  - 3) **Денежные потоки;**
  - 4) Инновационные процессы.
  
2. К тактическим финансовым целям коммерческой организации относятся:
  - 1) Максимизация прибыли;
  - 2) **Сокращение издержек производства;**
  - 3) Обеспечение финансовой устойчивости предприятия;
  - 4) Максимизация благосостояния собственников в текущем и перспективном периоде
  
3. В разработку краткосрочной финансовой политики входят политики:
  - 1) **Управления денежными средствами и затратами;**
  - 2) **Ценовая и дивидендная;**
  - 3) Учетная и налоговая
  - 4) Товарная и амортизационная.

4. 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.**

5. Расположите пассивы в порядке убывания срока их привлечения в качестве источника финансовых ресурсов:

- 1 Уставный капитал.
- 2 Нераспределенная прибыль;
- 3 Долгосрочные займы и кредиты
- 4 Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

**Ответ: 1234**

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
2 Маркетинговые мероприятия	В) Растет
3	Г) Снижается

**Ответ: 1-Б, 2-В, 3-А**

7. К источникам выплаты дивидендов по обыкновенным акциям относятся:

- 1) **Нераспределенная прибыль текущего года**
- 2) Нераспределенная прибыль прошлых лет
- 3) Резервный фонд
- 4) **Нераспределенная прибыль текущего года и прошлых лет**

8. Инвестиционная деятельность предприятия приводит к изменению затрат:

- 1) Сокращению постоянных
- 2) **Росту постоянных**
- 3) Росту переменных
- 4) Сокращению переменных

#### **Тестовые задания открытого типа:**

9. Наиболее оптимальное сочетание ликвидности и эффективности использования ресурсов обеспечивает \_\_\_\_\_ подход к управлению финансовыми ресурсами.

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: консервативный**

10. Показатель структуры капитала - это отношение \_\_\_\_\_ к итогу баланса

*Вставьте пропущенное словосочетание*

**Ответ: собственного капитала**

11. Собственный капитал 400 т. руб., долгосрочные обязательства 0, краткосрочные обязательства 800 т. руб., коэффициент концентрации капитала равен\_\_\_\_\_.

*Вставьте числовое значение*

**Ответ: 0,5**

12. Уровень минимальной выручки, при которой предприятие полностью покрывает свои расходы – это \_\_\_\_\_

*Вставьте словосочетание*

**Ответ: точка безубыточности**

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

*Вставьте пропущенное словосочетание*

**Ответ: консервативная**

14. При росте плеча финансового рычага риск невозврата кредита \_\_\_\_\_

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: растет/увеличивается**

15. 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,\***

16. 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**

17. 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,\***

18. Выручка – 2000 тыс. руб., постоянные затраты — 800 тыс. руб., переменные затраты — 1000 тыс. руб.. Запас финансовой прочности составит \_\_\_\_\_

*Вставьте числовое значение*

**Ответ: 0,5\***

19. Доля привилегированных акций в уставном капитале АО не должна превышать \_\_\_\_\_%.

*Вставьте числовое значение*

**Ответ: 25/25,\***

20. Формирование резервного капитала является обязательным в соответствии с российским законодательством для предприятий в форме \_\_\_\_\_

*Вставьте слово*

**Ответ: акционерн\* обществ\* / АО**

21. Текущий финансовый план предприятия составляется на \_\_\_\_\_ месяцев

*Вставьте числовое значение*

**Ответ: 12**

22. Инвестиционный бюджет входит в состав \_\_\_\_\_ бюджета.

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: операционного**

23. Период с момента поступления сырья на склад до момента отгрузки готовой продукции – это \_\_\_\_\_

*Вставьте словосочетание*

**Ответ: производственный цикл**

24. Период, в течение которого финансовые ресурсы омертвлены в запасах и дебиторской задолженности называется \_\_\_\_\_

*Вставьте словосочетание*

**Ответ: операционный цикл / операционн\* цикл\***

25. Период с момента оплаты счетов поставщикам до момента полного расчета с дебиторами – это \_\_\_\_\_

*Вставьте словосочетание*

**Ответ: финансовый цикл**

26. Нарастивание объема денежных средств, увеличение дебиторской задолженности характерно для \_\_\_\_\_ политики управления текущими активами

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ агрессивной**

27. Политика, при которой на выплату дивидендов уходит большая часть прибыли предприятия - это \_\_\_\_\_ политика

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: агрессивная**

28. Бюджет, основанный на добавлении к бюджетному периоду одного месяца, как только истекает текущий, называется \_\_\_\_\_

*Вставьте слово*

**Ответ: гибким / гибк\***

29. Процесс приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей стоимости - это процесс \_\_\_\_\_

*Вставьте слово*

**Ответ: наращивания**

30. Внеоборотные активы и переменная часть оборотных активов покрываются долгосрочными пассивами – это \_\_\_\_\_ модель финансирования оборотных активов

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: консервативная**

31. Ценовая политика дифференциации цен с использованием гибкой системы скидок эффективна на стадии жизненного цикла \_\_\_\_\_

*Вставьте пропущенное слово*

**Ответ: зрелость / зрелост\***

32. Продажа товара по двум или более разным ценам вне зависимости от уровня издержек – это ценовая \_\_\_\_\_

*Вставьте слово*

**Ответ: дискриминация**

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

3.1 Курсовая работа направлена на закрепление полученных теоретических знаний и приобретение умений и навыков в процессе постановки целей и задач финансового управления предприятием (организацией), а также при выборе и использовании методов и средств их реализации.

Цель курсовой работы: провести оценку эффективности тех или иных внутрифирменных и межхозяйственных финансовых процессов, отношений и операций, включая производственные процессы, образующие финансовые потоки и определяющие финансовое состояние и финансовые результаты (в зависимости от темы курсовой работы), и предложить направления по повышению эффективности финансовой политики в разрезе объекта исследования.

3.2 Типовое задание на выполнение курсовой работы состоит из темы и трёх бухгалтерских финансовых документов предприятия. Для выполнения курсовой работы студент должен:

- выбрать тему в соответствии с вариантами, приведенными в учебно-методическом пособии по изучению дисциплины; в отдельных случаях по согласованию с преподавателем можно предложить свою тему;

- подобрать три финансовых документа за предшествующий год по какому-либо предприятию: 1) бухгалтерский баланс, 2) отчёт о финансовых результатах, 3) отчет о движении денежных средств; если это вызовет затруднение, то следует обратиться за помощью к преподавателю.

Структурные элементы курсовой работы:

1. Титульный лист.

2. Содержание.

3. Введение.

4. Основная часть: 3 раздела, состоящих из 2-3 параграфов.

5. Заключение.

6. Список использованной литературы (библиографический список).

7. Приложения.

### **Вариант 1.**

Тема: Политика управления собственным капиталом в условиях рецессии (кризиса, роста, высокой инфляции).

1. Провести анализ состава и структуры собственного капитала предприятия.

1.1. Рассчитать уровень финансовой независимости

1.2. Оценить рациональность структуры источников финансовых ресурсов

1.3. Провести интегральную оценку рациональности структуры капитала на основе расчете его средневзвешенной стоимости.

2. Оценить эффективность использования капитала.

2.1. Рассчитать коэффициенты поступления и выбытия капитала

2.2. Определить источники формирования собственных средств организации.

2.3. Провести анализ показателей эффективности использования капитала: рентабельности, оборачиваемости, эффекта финансового рычага.

3. Разработать способы повышения эффективности управления собственным капиталом. в условиях рецессивной стадии экономического цикла.

3.1. Раскрыть теоретические подходы к управлению собственным капиталом в условиях циклического развития экономики, охарактеризовать основные фазы цикла (рост, рецессия, кризис).

3.2. Разработать предложения по повышению эффективности финансовой политики при управлении собственным капиталом с учетом проведенного анализа и оценкой влияния внешних факторов.

### **Вариант 2 .**

Тема: Политика управления заемным капиталом в условиях рецессии (кризиса, роста, высокой инфляции).

1. Провести анализ состава, структуры и источников формирования заемного капитала.

1.1. Рассчитать уровень финансовой устойчивости

1.2. Оценить рациональность структуры источников финансовых ресурсов

1.3. Провести интегральную оценку рациональности структуры капитала на основе расчете его средневзвешенной стоимости.

2. Оценить эффективность использования капитала.

- 2.1 Оценка показатели состояния и движения заемного капитала.
- 2.2 Оценить динамику обязательств предприятия по нетоварным операциям.
- 2.3 Оценить показатели эффективности использования капитала: рентабельность, оборачиваемость, эффект финансового рычага.
3. Разработать способы повышения эффективности управления заемным капиталом
  - 3.1 Раскрыть теоретические подходы к управлению заемным капиталом в условиях рецессии (кризиса, роста, высокой инфляции).
  - 3.2 Разработать предложения по повышению эффективности финансовой политики при управлении заемным капиталом с учетом проведенного финансового анализа и оценкой влияния внешних факторов.

### **Вариант 3.**

Тема: Финансовая политика по управлению дебиторской задолженностью в условиях рецессии (кризиса, роста, высокой инфляции).

1. Провести оценку динамики уровня дебиторской задолженности
  - 1.1 Провести оценку динамики и структуры оборотных активов организации
  - 1.2 Провести оценку объема дебиторской задолженности
  - 1.3 Провести оценку состава и структуры дебиторской задолженности по статьям бухгалтерского баланса (покупатели и заказчики; векселя к получению; задолженность дочерних и зависимых обществ; авансы выданные; прочие дебиторы) и по срокам возникновения.
2. Провести оценку эффективности структуры оборотных активов
  - 2.1 Провести анализ ликвидности и платежеспособности организации
  - 2.2 Рассчитать оборачиваемость дебиторской задолженности
  - 2.3 Оценить продолжительность финансового цикла организации
3. Разработать способы повышения эффективности управления дебиторской задолженностью.
  - 3.1 Раскрыть теоретические подходы к управлению дебиторской задолженностью в условиях рецессии (кризиса, роста, высокой инфляции).
  - 3.2 Разработать предложения по повышению эффективности финансовой политики при управлении дебиторской задолженностью с учетом результатов проведенного анализа и оценкой влияния внешних факторов.

#### 4 СВЕДЕНИЯ О ФОНДЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО СОГЛАСОВАНИИ

Фонд оценочных средств для аттестации по дисциплине «Финансовая политика организации» представляет собой компонент основной профессиональной образовательной программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Бизнес-аналитика и корпоративные финансы»).

Преподаватель-разработчик - доцент, к.э.н. И.А. Крамаренко

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

Заведующий кафедрой



А. Г. Мнаçаканян

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

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

Председатель методической комиссии



И. А. Крамаренко