

**Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»**

Направление подготовки/специальность: 38.03.01 Экономика

Наименование образовательной программы: Международные стандарты учета, аудита и финансового менеджмента

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Заочная

**Оценочные материалы
по дисциплине
Финансы предприятия**

**Москва
2022**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Преподаватель

(должность)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Абрамова Е.Ю.
	Идентификатор	R1661d0f4-AbramovaYY-42471f61

(подпись)

Е.Ю.

Абрамова

(расшифровка
подписи)

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Абрамова Е.Ю.
	Идентификатор	R1661d0f4-AbramovaYY-42471f61

(подпись)

Е.Ю.

Абрамова

(расшифровка
подписи)

Заведующий
выпускающей кафедры

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Курдюкова Г.Н.
	Идентификатор	R6ab6dd0d-KurdiukovaGN-ca01d8d

(подпись)

Г.Н.

Курдюкова

(расшифровка
подписи)

ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Оценочные материалы по дисциплине предназначены для оценки: достижения обучающимися запланированных результатов обучения по дисциплине, этапа формирования запланированных компетенций и уровня освоения дисциплины.

Оценочные материалы по дисциплине включают оценочные средства для проведения мероприятий текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Формируемые у обучающегося компетенции:

1. ОПК-4 способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность

2. ПК-2 способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

и включает:

для текущего контроля успеваемости:

Форма реализации: Компьютерное задание

1. Управление денежными средствами и дебиторской задолженностью (Тестирование)
2. Управление собственным и заемным капиталом (Тестирование)
3. Управление ценой и структурой капитала (Тестирование)

Форма реализации: Проверка задания

1. Эволюция научных исследований финансов предприятия (Доклад)

БРС дисциплины

2 семестр

Раздел дисциплины	Веса контрольных мероприятий, %				
	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4
	Срок КМ:	3	6	9	12
Сущность финансов, их эволюция					
Содержание финансов, их отличительные признаки как научной категории	+				
Финансовая система России и мира	+				
Роль финансов в деятельности организации					
Организационно-правовые основы управления финансами			+		
Управление денежными средствами и дебиторской задолженностью			+		
Финансовые стратегии предприятия					

Управление ценой и структурой капитала			+	
Управление оборотным капиталом			+	
Сущность финансовых ресурсов				
Управление собственным и заемным капиталом				+
Управление запасами				+
Вес КМ:	25	25	25	25

\$Общая часть/Для промежуточной аттестации\$

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

I. Оценочные средства для оценки запланированных результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Индекс компетенции	Индикатор	Запланированные результаты обучения по дисциплине	Контрольная точка
ОПК-4	ОПК-4(Компетенция)	Знать: методы анализа источников финансовых ресурсов, структуры основного и оборотного капитала, себестоимости и прибыли предприятий различных отраслей экономики Уметь: оценивать полученные, в результате анализа финансовые показатели	Эволюция научных исследований финансов предприятия (Доклад) Управление собственным и заемным капиталом (Тестирование)
ПК-2	ПК-2(Компетенция)	Знать: способы планирования и контроля структуры капитала сущность финансов предприятия Уметь: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний	Эволюция научных исследований финансов предприятия (Доклад) Управление денежными средствами и дебиторской задолженностью (Тестирование) Управление ценой и структурой капитала (Тестирование)

II. Содержание оценочных средств. Шкала и критерии оценивания

КМ-1. Эволюция научных исследований финансов предприятия

Формы реализации: Проверка задания

Тип контрольного мероприятия: Доклад

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Доклады высылаются преподавателю на проверку по СДО Прометей и открываются для общего просмотра в хранилище системы (стендовые доклады)

Краткое содержание задания:

Контрольная точка ориентирована на изучение подходов к научным исследованиям финансов предприятия. Студенты должны подготовить презентацию доклада по эволюции развития финансовых систем разных стран мира

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: оценивать полученные, в результате анализа финансовые показатели	1.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий Германии 2.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий Греции
Уметь: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний	1.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий США 2.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий России 3.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий Китая

Описание шкалы оценивания:

Оценка: зачтено

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "зачтено" выставляется если задание выполнено правильно или с незначительными недочетами

Оценка: не зачтено

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "не зачтено" выставляется если задание не выполнено в отведенный срок или результат не соответствует заданию

КМ-2. Управление денежными средствами и дебиторской задолженностью

Формы реализации: Компьютерное задание

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Контрольная точка проводится в аудиторное время. Технология проверки связана с выполнением контрольного теста по изученной теме

Краткое содержание задания:

Контрольная точка направлена на проверку результатов освоения материала по разделу

Контрольные вопросы/задания:

<p>Знать: сущность финансов предприятия</p>	<p>1. При определении целевого остатка денежных средств на основе Миллера-Орра можно сделать выводы:</p> <table border="1"> <tr> <td></td> <td>целевой остаток – средняя величина между верхним и нижним пределами колебания денежных средств</td> </tr> <tr> <td></td> <td>величина целевого остатка повышается вместе с увеличением ставки банковского процента по ценным бумагам</td> </tr> <tr> <td>*</td> <td>величина целевого остатка увеличивается вместе с ростом постоянных издержек на покупку (продажу) ценных бумаг</td> </tr> </table> <p>2. Легкорезализуемые ценные бумаги предназначены для:</p> <table border="1"> <tr> <td></td> <td>наиболее быстрого увеличения доходов фирмы</td> </tr> <tr> <td>*</td> <td>быстрого привлечения денежных средств в оборот предприятия</td> </tr> <tr> <td></td> <td>увеличения рентабельности основной деятельности предприятия</td> </tr> </table> <p>3. Покупателю предоставление скидки:</p> <table border="1"> <tr> <td></td> <td>позволяет замедлить оборачиваемость средств, вложенных в дебиторскую задолженность</td> </tr> <tr> <td>*</td> <td>позволяет ускорить оборачиваемость средств, вложенных в дебиторскую задолженность</td> </tr> <tr> <td></td> <td>не влияет на оборачиваемость средств, вложенных в дебиторскую задолженность</td> </tr> </table> <p>4. Если скидка за быструю оплату товара выше процентной ставки за кредит банка, то:</p> <table border="1"> <tr> <td>*</td> <td>покупателю товара выгодно воспользоваться ею</td> </tr> <tr> <td></td> <td>покупателю товара невыгодно воспользоваться ею</td> </tr> <tr> <td></td> <td>целесообразность использования скидки определяется другими факторами</td> </tr> </table> <p>5. При политике поддержания дебиторской задолженности на низком уровне возможны:</p> <table border="1"> <tr> <td></td> <td>потеря потенциальных клиентов</td> </tr> <tr> <td></td> <td>увеличение конкурентоспособности компании</td> </tr> <tr> <td>*</td> <td>уменьшение притока денежных средств</td> </tr> </table>		целевой остаток – средняя величина между верхним и нижним пределами колебания денежных средств		величина целевого остатка повышается вместе с увеличением ставки банковского процента по ценным бумагам	*	величина целевого остатка увеличивается вместе с ростом постоянных издержек на покупку (продажу) ценных бумаг		наиболее быстрого увеличения доходов фирмы	*	быстрого привлечения денежных средств в оборот предприятия		увеличения рентабельности основной деятельности предприятия		позволяет замедлить оборачиваемость средств, вложенных в дебиторскую задолженность	*	позволяет ускорить оборачиваемость средств, вложенных в дебиторскую задолженность		не влияет на оборачиваемость средств, вложенных в дебиторскую задолженность	*	покупателю товара выгодно воспользоваться ею		покупателю товара невыгодно воспользоваться ею		целесообразность использования скидки определяется другими факторами		потеря потенциальных клиентов		увеличение конкурентоспособности компании	*	уменьшение притока денежных средств
	целевой остаток – средняя величина между верхним и нижним пределами колебания денежных средств																														
	величина целевого остатка повышается вместе с увеличением ставки банковского процента по ценным бумагам																														
*	величина целевого остатка увеличивается вместе с ростом постоянных издержек на покупку (продажу) ценных бумаг																														
	наиболее быстрого увеличения доходов фирмы																														
*	быстрого привлечения денежных средств в оборот предприятия																														
	увеличения рентабельности основной деятельности предприятия																														
	позволяет замедлить оборачиваемость средств, вложенных в дебиторскую задолженность																														
*	позволяет ускорить оборачиваемость средств, вложенных в дебиторскую задолженность																														
	не влияет на оборачиваемость средств, вложенных в дебиторскую задолженность																														
*	покупателю товара выгодно воспользоваться ею																														
	покупателю товара невыгодно воспользоваться ею																														
	целесообразность использования скидки определяется другими факторами																														
	потеря потенциальных клиентов																														
	увеличение конкурентоспособности компании																														
*	уменьшение притока денежных средств																														

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-3. Управление ценой и структурой капитала

Формы реализации: Компьютерное задание

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Контрольная точка проводится в аудиторное время. Технология проверки связана с выполнением контрольного теста по изученной теме

Краткое содержание задания:

Контрольная точка направлена на проверку результатов освоения материала по разделу

Контрольные вопросы/задания:

Знать: способы планирования и контроля структуры капитала	1.Цена капитала – это:	
		банковский процент, по которому можно взять кредит
	*	то же, что и цена предприятия как субъекта на рынке капиталов
		процент, который можно заплатить за привлечение единицы капитала
	2.При определении структуры источников средств следует ориентироваться на:	
	*	балансовую оценку
		рыночную оценку
	3.Средневзвешенная цена капитала 18% означает, что:	
		уровень затрат предприятия на привлечение капитала составляет примерно 18%
	*	следует выбирать инвестиционные проекты, рентабельность которых не ниже 18%
		компания не может привлекать средства меньше чем под 18%
	4.При снижении значения плеча финансового рычага ...	

	<table border="1"> <tr> <td>*</td> <td>увеличивается финансовая устойчивость компании</td> </tr> <tr> <td></td> <td>необходимо наращивать объемы производства продукции</td> </tr> <tr> <td></td> <td>снижается величина дивидендов обыкновенных акционеров</td> </tr> </table> <p>5. На что направлена оптимизация структуры капитала?</p> <table border="1"> <tr> <td></td> <td>На получение прибыли.</td> </tr> <tr> <td>*</td> <td>На максимизацию рыночной стоимости.</td> </tr> <tr> <td></td> <td>На увеличение доходов собственников предприятия.</td> </tr> </table> <p>6. Показатель WACC – это:</p> <table border="1"> <tr> <td>*</td> <td>средневзвешенные затраты на капитал</td> </tr> <tr> <td></td> <td>совокупные затраты на капитал</td> </tr> <tr> <td></td> <td>предельные затраты на капитал</td> </tr> </table> <p>7. Какой этап оптимизации структуры капитала связан с процессом дифференцированного выбора источников финансирования различных составных частей активов предприятия?</p> <table border="1"> <tr> <td></td> <td>Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации уровня финансовых рисков.</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Оптимизация структуры капитала по критерию максимальной рентабельности собственных средств.</td> </tr> <tr> <td>*</td> <td>Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации средневзвешенной стоимости капитала.</td> </tr> </table>	*	увеличивается финансовая устойчивость компании		необходимо наращивать объемы производства продукции		снижается величина дивидендов обыкновенных акционеров		На получение прибыли.	*	На максимизацию рыночной стоимости.		На увеличение доходов собственников предприятия.	*	средневзвешенные затраты на капитал		совокупные затраты на капитал		предельные затраты на капитал		Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации уровня финансовых рисков.		Оптимизация структуры капитала по критерию максимальной рентабельности собственных средств.	*	Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации средневзвешенной стоимости капитала.
*	увеличивается финансовая устойчивость компании																								
	необходимо наращивать объемы производства продукции																								
	снижается величина дивидендов обыкновенных акционеров																								
	На получение прибыли.																								
*	На максимизацию рыночной стоимости.																								
	На увеличение доходов собственников предприятия.																								
*	средневзвешенные затраты на капитал																								
	совокупные затраты на капитал																								
	предельные затраты на капитал																								
	Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации уровня финансовых рисков.																								
	Оптимизация структуры капитала по критерию максимальной рентабельности собственных средств.																								
*	Оптимизация структуры капитала по критерию минимизации средневзвешенной стоимости капитала.																								

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто, выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-4. Управление собственным и заемным капиталом

Формы реализации: Компьютерное задание

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Контрольная точка проводится в аудиторное время. Технология проверки связана с выполнением контрольного теста по изученной теме

Краткое содержание задания:

Контрольная точка направлена на проверку результатов освоения материала по разделу

Контрольные вопросы/задания:

Знать: методы анализа источников финансовых ресурсов, структуры основного и оборотного капитала, себестоимости и прибыли предприятий различных отраслей экономики	1. Показатель прибыли на акцию рассчитывается исходя из ...
	балансовой прибыли
	чистой прибыли
	* чистой прибыли, уменьшенной на сумму обязательных платежей из нее
	2. Взятие фирмы под контроль может быть достигнуто:
	* как обладанием контрольного пакета, так и получением полномочий от других акционеров
	обладанием контрольного пакета акций
	получением полномочий от других акционеров
	3. Оптимальная дивидендная политика ...
	максимизирует выплаты дивидендов
	удовлетворяет текущим ожиданиям доходов большинства акционеров
	* устанавливает равновесие между текущими выплатами и ростом объемов продаж
выплата низких регулярных дивидендов плюс дополнительные дивиденды в удачный год	
4. Управление стоимостью заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций, сводится к разработке соответствующей эмиссионной политики, обеспечивающей полную реализацию эмитируемых облигаций на условиях:	
* не выше среднерыночных	
не ниже среднерыночных	
равным среднерыночным	

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто, выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

2 семестр

Форма промежуточной аттестации: Зачет с оценкой

Пример билета



Процедура проведения

В тесте 20 вопросов встречаются вопросы следующих типов: 1. с одним вариантом ответа (в вопросах «один из многих», система сравнивает ответ слушателя с правильным ответом и автоматически выставляет за него назначенный балл) 2. с выбором нескольких вариантов ответов (в вопросах «многие из многих» система оценивает каждый ответ отдельно; есть возможность разрешить слушателю получить за вопрос 0,75 балла, если он выберет 3 правильных ответа из 4) 3. на соответствие слушатель должен привести в соответствие левую и правую часть ответа (в вопросах «соответствие» система оценивает каждый ответ отдельно; можно разрешить слушателю получить за вопрос 0,75 балла, если он выберет 3 правильных ответа из 4) 4. развернутый ответ, вводится в ручную в специально отведенное поле (ручная оценка преподавателем)

1. Перечень компетенций/индикаторов и контрольных вопросов проверки результатов освоения дисциплины

1. Компетенция/Индикатор: ОПК-4(Компетенция)

Вопросы, задания

- 1.Управление собственным и заемным капиталом
- 2.Роль финансов в деятельности организации
- 3.Финансовая система России и мира

Материалы для проверки остаточных знаний

1.Модель уравнивания денежных средств и легко реализуемых ценных бумаг Баумоля предполагает

Ответы:

1. стабильные денежные потоки, отсутствие циклических изменений 2. возможность изменения денежных потоков в результате сезонных и других циклических факторов 3. равенство оптимальной суммы продажи легко реализуемых ценных бумаг и среднего денежного остатка

Верный ответ: 1

2.Показатель прибыли на акцию рассчитывается исходя из

Ответы:

1. балансовой прибыли 2. чистой прибыли 3. чистой прибыли, уменьшенной на сумму обязательных платежей из нее

Верный ответ: 3

3. Если фирма использует и операционный, и финансовый левериджи, то уровень общего левериджа показывает, как изменение

Ответы:

1. объема продаж влияет на колебания EPS 2. объема продаж влияет на изменение валовой прибыли 3. валовой прибыли влияет на EPS

Верный ответ: 1

4. Оценка средневзвешенной стоимости капитала предприятия основывается на

Ответы:

1. поэлементной оценке стоимости каждой из его составных частей 2. оценке стоимости функционирующего собственного капитала предприятия в отчетном периоде 3. оценке суммы собственного капитала, привлеченного за счет эмиссии акций

Верный ответ: 1

2. Компетенция/Индикатор: ПК-2(Компетенция)

Вопросы, задания

1. Сущность финансовых ресурсов
2. Финансовые стратегии предприятия
3. Управление ценой и структурой капитала
4. Управление оборотным капиталом

Материалы для проверки остаточных знаний

1. Оборотным капиталом может быть

Ответы:

1. активы, которые могут быть обращены в наличность в течение одного года 2. разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами 3. товарно-материальные запасы, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства

Верный ответ: 3

2. Ускорение оборачиваемости производственных запасов сопровождается

Ответы:

1. отвлечением средств из хозяйственного оборота 2. замораживание средств в запасах 3. дополнительное вовлечение средств в оборот

Верный ответ: 1

3. Что такое финансовый цикл

Ответы:

1. время, в течении которого денежные средства отвлечены из оборота 2. время за которое финансовые средства возвращаются предприятию 3. движение денежных средств от предприятия к поставщику

Верный ответ: 1

4. При определении целевого остатка денежных средств на основе Миллера-Орра можно сделать выводы

Ответы:

1. целевой остаток – средняя величина между верхним и нижним пределами колебания денежных средств 2. величина целевого остатка повышается вместе с увеличением ставки банковского процента по ценным бумагам 3. величина целевого остатка увеличивается вместе с ростом постоянных издержек на покупку (продажу) ценных бумаг

Верный ответ: 3

II. Описание шкалы оценивания

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "продвинутого" уровня. Ответы даны верно, четко сформулированные особенности практических решений

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "базового" уровня. Большинство ответов даны верно. В части материала есть незначительные недостатки

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "порогового" уровня. Основная часть задания выполнена верно. на вопросы углубленного уровня

III. Правила выставления итоговой оценки по курсу

Оценка определяется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе для студентов НИУ «МЭИ» на основании семестровой и аттестационной составляющих