

**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: Экономика бизнеса

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Очно-заочная

**Оценочные материалы
по дисциплине
Финансы предприятия**

**Москва
2023**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Разработчик

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

Е.Ю.
Абрамова

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Никифорова Д.В.
	Идентификатор	Redb9b109-KhitrovaDV-bd905102

Д.В.
Никифорова

Заведующий
выпускающей
кафедрой

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Курдюкова Г.Н.
	Идентификатор	R6ab6dd0d-KurdiukovaGN-ca01d8c

Г.Н.
Курдюкова

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. ПК-2 способен проводить сбор, мониторинг и обработку экономических данных
- ИД-1 способен выполнять расчеты по материальным, трудовым и финансовым затратам, необходимых для производства и реализации выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции, производимых услуг

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
ПК-2	ИД-1ПК-2 способен выполнять расчеты по материальным, трудовым и финансовым затратам, необходимых для производства и реализации выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции, производимых услуг	Знать: сущность финансов предприятия методы анализа источников финансовых ресурсов, структуры основного и оборотного капитала, себестоимости и прибыли предприятий различных отраслей экономики способы планирования и контроля структуры капитала Уметь: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний оценивать полученные, в результате анализа финансовые показатели	Эволюция научных исследований финансов предприятия (Доклад) Управление денежными средствами и дебиторской задолженностью (Тестирование) Управление ценой и структурой капитала (Тестирование) Управление собственным и заемным капиталом (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 России 2.Определите почему в современной экономике конкурентоспособность выдвигается в качестве главного принципа обеспечения финансовой работы на предприятии 3.Укажите какова роль инноваций в обеспечении конкурентоспособности предприятия 4.Определите в чем различие понятий развитие и рост, как связаны с этими понятиями финансовые решения
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 Китая 3.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий Германии 4.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий Греции 5.Укажите основные подходы к определению финансовой системы в отечественной и зарубежной литературе 6.Опишите механизм управления финансами предприятия

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:

Знать: сущность финансов предприятия	1.При определении целевого остатка денежных средств на основе Миллера-Орра можно сделать выводы: <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> 2.Легкорезализуемые ценные бумаги предназначены для: <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> 3.Покупателю предоставление скидки: <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> 4.Если скидка за быструю оплату товара выше процентной ставки за кредит банка, то: <table border="1"><tr><td>*</td><td>покупателю товара выгодно воспользоваться ею</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
	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

5. При политике поддержания дебиторской задолженности на низком уровне возможны:

	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

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не 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 ...

*	увеличивается финансовая устойчивость компании
	необходимо наращивать объемы производства продукции
	снижается величина дивидендов обыкновенных акционеров

5. На что направлена оптимизация структуры капитала?

	На получение прибыли.
*	На максимизацию рыночной стоимости.
	На увеличение доходов собственников предприятия.

6. Показатель WACC – это:

*	средневзвешенные затраты на капитал
	совокупные затраты на капитал
	предельные затраты на капитал

7. Какой этап оптимизации структуры капитала связан с процессом дифференцированного выбора источников финансирования различных составных частей активов предприятия?

	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.

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

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не 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 ... <table border="1"><tr><td></td><td>балансовой прибыли</td></tr><tr><td></td><td>чистой прибыли</td></tr><tr><td>*</td><td>чистой прибыли, уменьшенной на сумму обязательных платежей из нее</td></tr></table> 2. Взятие фирмы под контроль может быть достигнуто: <table border="1"><tr><td>*</td><td>как обладанием контрольного пакета, так и получением полномочий от других акционеров</td></tr><tr><td></td><td>обладанием контрольного пакета акций</td></tr><tr><td></td><td>получением полномочий от других акционеров</td></tr></table> 3. Оптимальная дивидендная политика ... <table border="1"><tr><td></td><td>максимизирует выплаты дивидендов</td></tr><tr><td></td><td>удовлетворяет текущим ожиданиям доходов большинства акционеров</td></tr><tr><td>*</td><td>устанавливает равновесие между текущими выплатами и ростом объемов продаж</td></tr><tr><td></td><td>выплата низких регулярных дивидендов плюс</td></tr></table>		балансовой прибыли		чистой прибыли	*	чистой прибыли, уменьшенной на сумму обязательных платежей из нее	*	как обладанием контрольного пакета, так и получением полномочий от других акционеров		обладанием контрольного пакета акций		получением полномочий от других акционеров		максимизирует выплаты дивидендов		удовлетворяет текущим ожиданиям доходов большинства акционеров	*	устанавливает равновесие между текущими выплатами и ростом объемов продаж		выплата низких регулярных дивидендов плюс
	балансовой прибыли																				
	чистой прибыли																				
*	чистой прибыли, уменьшенной на сумму обязательных платежей из нее																				
*	как обладанием контрольного пакета, так и получением полномочий от других акционеров																				
	обладанием контрольного пакета акций																				
	получением полномочий от других акционеров																				
	максимизирует выплаты дивидендов																				
	удовлетворяет текущим ожиданиям доходов большинства акционеров																				
*	устанавливает равновесие между текущими выплатами и ростом объемов продаж																				
	выплата низких регулярных дивидендов плюс																				

	<table border="1" data-bbox="735 152 1481 188"> <tr> <td data-bbox="735 152 783 188"></td><td data-bbox="783 152 1481 188">дополнительные дивиденды в удачный год</td></tr> </table> 4. Управление стоимостью заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций, сводится к разработке соответствующей эмиссионной политики, обеспечивающей полную реализацию эмитируемых облигаций на условиях: <table border="1" data-bbox="735 443 1137 555"> <tr> <td data-bbox="735 443 783 479">*</td><td data-bbox="783 443 1137 479">не выше среднерыночных</td></tr> <tr> <td data-bbox="735 479 783 515"></td><td data-bbox="783 479 1137 515">не ниже среднерыночных</td></tr> <tr> <td data-bbox="735 515 783 555"></td><td data-bbox="783 515 1137 555">равным среднерыночным</td></tr> </table>		дополнительные дивиденды в удачный год	*	не выше среднерыночных		не ниже среднерыночных		равным среднерыночным
	дополнительные дивиденды в удачный год								
*	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

Оценка: 2

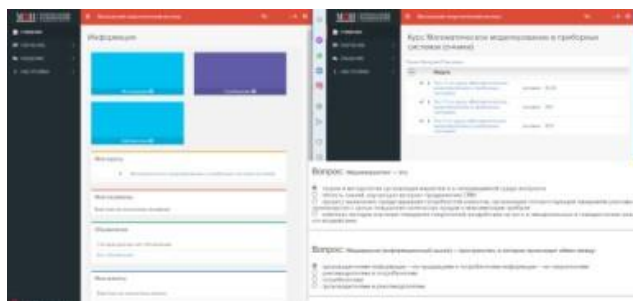
Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не выполнено

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: ИД-1ПК-2 способен выполнять расчеты по материальным, трудовым и финансовым затратам, необходимых для производства и реализации выпускаемой продукции, освоения новых видов продукции, производимых услуг

Вопросы, задания

1. Сущность финансовых ресурсов
2. Финансовые стратегии предприятия
3. Управление ценой и структурой капитала
4. Управление оборотным капиталом
5. Управление собственным и заемным капиталом
6. Роль финансов в деятельности организации
7. Финансовая система России и мира
8. Виды оборотного капитала
9. Как рассчитывается оборотный капитал?
10. Рабочий капитал-это

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

5. Модель уравнивания денежных средств и легкорезализуемых 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 легкорезализуемых ценных бумаг и среднего денежного остатка

Верный ответ: 1

6. 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

7. Если фирма использует и операционный, и финансовый леверидж, 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

8. 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

9. Взятие фирмы под контроль может быть достигнуто:

Ответы:

1.как обладанием контрольного пакета, так и получением полномочий от других акционеров. 2.обладанием контрольного пакета акций. 3.получением полномочий от других акционеров

Верный ответ: 1

10.Оптимальная дивидендная политика ...

Ответы:

1.максимизирует выплаты дивидендов. 2.удовлетворяет текущим ожиданиям доходов большинства акционеров. 3. устанавливает равновесие между текущими выплатами и ростом объемов продаж. 4. выплата низких регулярных дивидендов плюс дополнительные дивиденды в удачный год

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

Оценка: 2

Описание характеристики выполнения знания: Работа не выполнена или выполнена преимущественно неправильно

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