

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

**Направление подготовки/специальность: 38.03.02 Менеджмент**

**Наименование образовательной программы: Логистика и управление закупками**

**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	Киселева М.А.
	Идентификатор	R0edb956b-BaranovaMA-72cea98f

(подпись)

М.А.

Киселева

(расшифровка  
подписи)

Заведующий  
выпускающей кафедры

(должность, ученая степень, ученое  
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Кетоева Н.Л.
	Идентификатор	R56dba1ba-KetoyevaNL-5403d8c5

(подпись)

Н.Л. Кетоева

(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. ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

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-4	ПК-4(Компетенция)	<p>Знать:</p> <p>сущность финансов предприятия</p> <p>способы планирования и контроля структуры капитала</p> <p>методы анализа источников финансовых ресурсов, структуры основного и оборотного капитала, себестоимости и прибыли предприятий различных отраслей экономики</p> <p>Уметь:</p> <p>оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний</p>	<p>Эволюция научных исследований финансов предприятия (Доклад)</p> <p>Управление денежными средствами и дебиторской задолженностью (Тестирование)</p> <p>Управление ценой и структурой капитала (Тестирование)</p> <p>Управление собственным и заемным капиталом (Тестирование)</p>

## 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:

<p>Уметь: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний</p>	<ol style="list-style-type: none"><li>1.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий США</li><li>2.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий России</li><li>3.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий Китая</li><li>4.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий Германии</li><li>5.Опишите преимущества и недостатки системы финансового планирования и контроля предприятий Греции</li><li>6.Укажите основные подходы к определению финансовой системы в отечественной и зарубежной литературе</li><li>7.Опишите механизм управления финансами предприятия</li><li>8.Определите почему в современной экономике конкурентоспособность выдвигается в качестве главного принципа обеспечения финансовой работы на предприятии</li><li>9.Укажите какова роль инноваций в обеспечении конкурентоспособности предприятия</li><li>10.Определите в чем различие понятий развитие и рост, как связаны с этими понятиями финансовые решения</li></ol>
--	---

#### 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: методы анализа источников финансовых ресурсов, структуры основного и оборотного капитала, себестоимости и прибыли предприятий различных отраслей экономики</p>	<p><b>1. При определении целевого остатка денежных средств на основе Миллера-Орра можно сделать выводы:</b></p>	
		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
	<p><b>2. Легкорезализуемые ценные бумаги предназначены для:</b></p>	
		наиболее быстрого увеличения доходов фирмы
	*	быстрого привлечения денежных средств в оборот предприятия
		увеличения рентабельности основной деятельности предприятия
	<p><b>3. Покупателю предоставление скидки:</b></p>	
		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
	<p><b>4. Если скидка за быструю оплату товара выше процентной ставки за кредит банка, то:</b></p>	
	*	покупателю товара выгодно воспользоваться ею

	<table border="1"> <tr> <td></td> <td>покупателю товара невыгодно воспользоваться ею</td> </tr> <tr> <td></td> <td>целесообразность использования скидки определяется другими факторами</td> </tr> </table>		покупателю товара невыгодно воспользоваться ею		целесообразность использования скидки определяется другими факторами		
	покупателю товара невыгодно воспользоваться ею						
	целесообразность использования скидки определяется другими факторами						
	<p><b>5. При политике поддержания дебиторской задолженности на низком уровне возможны:</b></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>		потеря потенциальных клиентов		увеличение конкурентоспособности компании	*	уменьшение притока денежных средств
	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	<b>1. Цена капитала – это:</b>	
		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
	<b>2. При определении структуры источников средств следует ориентироваться на:</b>	
	*	балансовую оценку



	рыночную оценку
	<b>3.Средневзвешенная цена капитала 18% означает, что:</b>
	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%
	<b>4.При снижении значения плеча финансового рычага ...</b>
*	увеличивается финансовая устойчивость компании
	необходимо наращивать объемы производства продукции
	снижается величина дивидендов обыкновенных акционеров
	<b>5.На что направлена оптимизация структуры капитала?</b>
	На получение прибыли.
*	На максимизацию рыночной стоимости.
	На увеличение доходов собственников предприятия.
	<b>6.Показатель WACC – это:</b>
*	средневзвешенные затраты на капитал
	совокупные затраты на капитал
	предельные затраты на капитал
	<b>7.Какой этап оптимизации структуры капитала связан с процессом дифференцированного выбора источников финансирования различных составных частей активов предприятия?</b>
	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: сущность финансов предприятия	<b>1. Показатель прибыли на акцию рассчитывается исходя из ...</b>	
		балансовой прибыли
		чистой прибыли
	*	чистой прибыли, уменьшенной на сумму обязательных платежей из нее
	<b>2. Взятие фирмы под контроль может быть достигнуто:</b>	
	*	как обладанием контрольного пакета, так и получением полномочий от других акционеров
		обладанием контрольного пакета акций
		получением полномочий от других акционеров
	<b>3. Оптимальная дивидендная политика ...</b>	
		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
	<b>4. Управление стоимостью заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций,</b>	

	<p><b>сводится к разработке соответствующей эмиссионной политики, обеспечивающей полную реализацию эмитируемых облигаций на условиях:</b></p> <table border="1"> <tr> <td style="width: 5%; text-align: center;">*</td> <td>не выше среднерыночных</td> </tr> <tr> <td></td> <td>не ниже среднерыночных</td> </tr> <tr> <td></td> <td>равным среднерыночным</td> </tr> </table>	*	не выше среднерыночных		не ниже среднерыночных		равным среднерыночным
*	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*

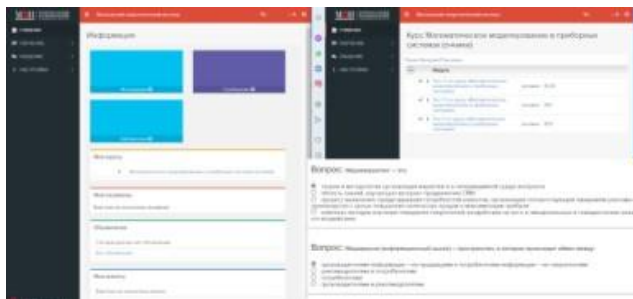
*Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено*

# 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:** ПК-4(Компетенция)

#### **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 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

**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 леввериджи, то уровень общего леввериджа 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

### **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