

**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: Корпоративные финансы**

**Уровень образования: высшее образование - бакалавриат**

**Форма обучения: Очно-заочная**

**Оценочные материалы  
по дисциплине  
Финансовая политика корпораций**

**Москва  
2024**

## ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Разработчик

|  |  |                             |
|--|--|-----------------------------|
|  | Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» |                             |
|  | Сведения о владельце ЦЭП МЭИ                       |                             |
|  | Владелец   | Бабич И.С.                  |
|  | Идентификатор                                      | R8f864210-BabichIS-eca2e4dc |

И.С. Бабич

## СОГЛАСОВАНО:

Руководитель  
образовательной  
программы

|  |  |                                 |
|--|--|---------------------------------|
|  | Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» |                                 |
|  | Сведения о владельце ЦЭП МЭИ                       |                                 |
|  | Владелец   | Андрошина И.С.                  |
|  | Идентификатор                                      | R76247ef5-AndroshinalS-3e3ea711 |

И.С.  
Андрошина

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:

- ПК-2 Способен участвовать в разработке политики корпоративного финансирования
- ИД-4 Обосновывает оптимальную структуру капитала и определяет требуемую доходность на собственный капитал компании
- ИД-7 Разрабатывает и участвует в реализации краткосрочной и долгосрочной финансовой политики корпорации

и включает:

**для текущего контроля успеваемости:**

Форма реализации: Письменная работа

1. Контрольная работа №1 по разделу №1 "Содержание и основные элементы финансовой политики корпорации" (Контрольная работа)
2. Контрольная работа №3 по разделу №3 "Долгосрочная финансовая политика как основа финансовой стратегии компании". (Контрольная работа)
3. Контрольная работа №4 по разделу №4 "Краткосрочная финансовая политика как элемент финансовой стратегии компании." (Контрольная работа)
4. Контрольная работа №5 по разделу №5 "Краткосрочное кредитование и его роль в формировании краткосрочной финансовой политики корпорации" (Контрольная работа)
5. Контрольная работа №2 по разделу №2 "Финансовое планирование и бюджетирование в компании". (Контрольная работа)

## БРС дисциплины

8 семестр

| Раздел дисциплины   | Веса контрольных мероприятий, % |      |      |      |      |      |
|---|---------------------------------|------|------|------|------|------|
|   | Индекс КМ:                      | КМ-1 | КМ-2 | КМ-3 | КМ-4 | КМ-5 |
|   | Срок КМ:                        | 3    | 6    | 9    | 12   | 15   |
| Содержание и основные элементы финансовой политики фирмы  |                                 |      |      |      |      |      |
| Содержание и цели финансовой политики.  |                                 | +    | +    |      |      | +    |
| Содержание и отличия долгосрочной и краткосрочной финансовой политики. Финансовая стратегия компании. |                                 |      | +    | +    |      | +    |
| Финансовое планирование и бюджетирование в компании.  |                                 |      |      |      |      |      |
| Содержание и цели финансового планирования.   |                                 | +    |      | +    | +    |      |
| Финансовое бюджетирование компании.   |                                 | +    |      | +    | +    |      |

|   |    |    |    |    |    |
|---|----|----|----|----|----|
| Долгосрочная финансовая политика как основа финансовой стратегии компании.                    |    |    |    |    |    |
| Управление капиталом. Дивидендная политика.<br>Управление активами                            |    | +  |    | +  |    |
| Заемные средства фирмы и способы ее долгосрочного финансирования.                             |    | +  |    | +  |    |
| Краткосрочная финансовая политика как элемент финансовой стратегии компании.                  |    |    |    |    |    |
| Содержание и назначение краткосрочной финансовой политики.                                    | +  | +  | +  |    | +  |
| Направления и методы оптимизации денежных потоков фирмы.                                      |    | +  |    | +  |    |
| Краткосрочное кредитование и его роль в формировании краткосрочной финансовой политики фирмы. |    |    |    |    |    |
| Оценка кредитоспособности фирмы: методы и источники информации                                | +  |    | +  | +  |    |
| Анализ баланса и расчет финансового рычага как этапы оценки кредитоспособности.               |    | +  |    | +  |    |
| Вес КМ:   | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |

\$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-4ПК-2 Обосновывает оптимальную структуру капитала и определяет требуемую доходность на собственный капитал компании | <p>Знать:</p> <p>понятие, содержание, цели и задачи формирования финансовой политики корпорации</p> <p>основы финансового планирования предприятия, способы осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления;</p> <p>способы привлечения финансовых средств в инвестиции.</p> <p>Уметь:</p> <p>анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности корпорации.,</p> | <p>Контрольная работа №1 по разделу №1 "Содержание и основные элементы финансовой политики корпорации" (Контрольная работа)</p> <p>Контрольная работа №2 по разделу №2 "Финансовое планирование и бюджетирование в компании". (Контрольная работа)</p> <p>Контрольная работа №3 по разделу №3 "Долгосрочная финансовая политика как основа финансовой стратегии компании". (Контрольная работа)</p> <p>Контрольная работа №4 по разделу №4 "Краткосрочная финансовая политика как элемент финансовой стратегии компании." (Контрольная работа)</p> <p>Контрольная работа №5 по разделу №5 "Краткосрочное кредитование и его роль в формировании краткосрочной финансовой политики корпорации" (Контрольная работа)</p> |

|      |   |   |   |
|------|---|---|---|
|      |   | использовать полученные сведения для разработки и реализации финансовой политики, принятия управленческих решений. использовать аналитические показатели экономического развития при обосновании финансовой политики корпорации, финансовой стратегии, адекватной условиям хозяйственной деятельности корпорации.   |   |
| ПК-2 | ИД-7 <sub>ПК-2</sub> Разрабатывает и участвует в реализации краткосрочной и долгосрочной финансовой политики корпорации | Знать:<br>способы и методы расчетов для составления экономических планов, обосновать их и представлять результаты для формирования финансовой работы предприятия;<br>Уметь:<br>оценивать конкретные ситуации, возникающие в процессе реализации финансовой политики, инвестиционного управления капиталом, финансированием и формированием дивидендной политики | Контрольная работа №1 по разделу №1 "Содержание и основные элементы финансовой политики корпорации" (Контрольная работа)<br>Контрольная работа №2 по разделу №2 "Финансовое планирование и бюджетирование в компании". (Контрольная работа)<br>Контрольная работа №3 по разделу №3 "Долгосрочная финансовая политика как основа финансовой стратегии компании". (Контрольная работа)<br>Контрольная работа №4 по разделу №4 "Краткосрочная финансовая политика как элемент финансовой стратегии компании." (Контрольная работа)<br>Контрольная работа №5 по разделу №5 "Краткосрочное кредитование и его роль в формировании краткосрочной финансовой политики корпорации" (Контрольная работа) |

|  |  |   |  |
|--|--|---|--|
|  |  | корпорации, разрабатывать наиболее эффективные пути решения возникающих финансовых проблем. |  |
|--|--|---|--|

## II. Содержание оценочных средств. Шкала и критерии оценивания

### КМ-1. Контрольная работа №1 по разделу №1 "Содержание и основные элементы финансовой политики корпорации"

**Формы реализации:** Письменная работа

**Тип контрольного мероприятия:** Контрольная работа

**Вес контрольного мероприятия в БРС:** 20

**Процедура проведения контрольного мероприятия:** Технология проведения связана с проведением контрольной работы №1 по разделу №1 "Содержание и основные элементы финансовой политики корпорации".

#### Краткое содержание задания:

ответить на вопросы, решить задачи

#### Контрольные вопросы/задания:

|  |  |
|--|--|
| <p>Знать: основы финансового планирования предприятия, способы осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; способы привлечения финансовых средств в инвестиции.</p> | <p>1. К основным элементам финансовой политики относятся:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) учетная политика;</li><li>б) кредитная политика;</li><li>в) инновационная политика;</li><li>г) политика управление денежными потоками;</li><li>д) сбытовая политика;</li><li>е) политика в отношении управления издержками;</li><li>ж) дивидендная политика.</li></ul> <p>2. Финансовая тактика-это:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) мероприятия по целенаправленному наращиванию финансовых потоков;</li><li>б) действия, направленные на увеличение прибыли и сокращение затрат;</li><li>в) действия, направленные на решение локальных задач в рамках единой финансовой стратегии;</li></ul> <p>3. Предметом изучения финансовой политики фирмы являются:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) финансовые потоки компании;</li><li>б) состояние и изменение в составе капитала;</li><li>в) внутрифирменные и межхозяйственные процессы, образующие финансовые потоки и определяющие финансовые результаты деятельности фирмы.</li></ul> <p>4. Какие показатели свидетельствуют об эффективности долгосрочной финансовой политики:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) увеличение валюты баланса;</li><li>б) сохранение финансовой устойчивости и платежеспособности;</li><li>в) рациональная структура капитал;</li><li>г) достижение стабильного положения на рынке.</li></ul> <p>5. В состав внутренних источников информационного обеспечения долгосрочной финансовой политики входят:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) первичная информация;</li></ul> |
|--|--|

|  | <p>б) вторичная информация;<br/> в) экспертные заключения;<br/> г) информация, полученная при финансовом анализе.</p>   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
|--|---|------------|---------|--------------------------|---------------------|----------------------------|------|---------------------------|------|-------------------|--------|---------------------------|------|---------------------------------------|-----------|--------------------|---------------------------------------|----------------------|------|---------------------------|------|--------------------------------------|---------------------|--------|------|-------------------------------|-----|-----------------------|-----------|------------------------|-----|------------------------|------|---|-----|--|-----|
| <p>Уметь: использовать аналитические экономическое обосновании политики финансовой адекватной хозяйственной корпорации. использовать показатели развития при финансовой корпорации, стратегии, условиям деятельности корпорации.</p>   | <p><b>1. Проанализируйте следующие данные финансовых отчетов компании.</b></p> <table border="1" data-bbox="735 448 1481 795"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>1-й год</th> <th>2-й год</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Общая сумма активов</td> <td>3000</td> <td>2600</td> </tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td> <td>240</td> <td>250</td> </tr> <tr> <td>Запасы</td> <td>420</td> <td>320</td> </tr> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>400</td> <td>280</td> </tr> <tr> <td>Себестоимость реализованной продукции</td> <td>1740</td> <td>1650</td> </tr> <tr> <td>Выручка от реализации</td> <td>2400</td> <td>2000</td> </tr> <tr> <td>Собственный капитал</td> <td>1600</td> <td>1400</td> </tr> </tbody> </table> <p>Определите, по имеющимся данным, изменение стоимости заемного капитала, основных средств, и чистой прибыли компании.<br/> Ответ оформите в виде баланса и отчета о финансовых результатах, в форме, утвержденной Минфином РФ.</p>  | Показатель | 1-й год | 2-й год                  | Общая сумма активов | 3000                       | 2600 | Дебиторская задолженность | 240  | 250               | Запасы | 420                       | 320  | Денежные средства                     | 400       | 280                | Себестоимость реализованной продукции | 1740                 | 1650 | Выручка от реализации     | 2400 | 2000                                 | Собственный капитал | 1600   | 1400 |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Показатель   | 1-й год   | 2-й год    |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Общая сумма активов  | 3000  | 2600       |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Дебиторская задолженность  | 240   | 250        |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Запасы   | 420   | 320        |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Денежные средства  | 400   | 280        |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Себестоимость реализованной продукции  | 1740  | 1650       |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Выручка от реализации  | 2400  | 2000       |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Собственный капитал  | 1600  | 1400       |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| <p>Уметь: оценивать конкретные ситуации, возникающие в процессе реализации финансовой политики, инвестиционного управления капиталом, финансированием и формированием дивидендной политики корпорации, разрабатывать наиболее эффективные пути решения возникающих финансовых проблем.</p> | <p><b>1. Приведены следующие данные о деятельности акционерного общества (тыс.руб.)</b></p> <table border="1" data-bbox="735 1126 1481 1859"> <thead> <tr> <th>Статья</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Внереализационные доходы</td> <td>125</td> </tr> <tr> <td>Кредиторская задолженность</td> <td>1400</td> </tr> <tr> <td>Основные средства</td> <td>3230</td> </tr> <tr> <td>Резервный капитал</td> <td>115</td> </tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td> <td>1425</td> </tr> <tr> <td>Себестоимость реализованной продукции</td> <td>10<br/>350</td> </tr> <tr> <td>Добавочный капитал</td> <td>439</td> </tr> <tr> <td>Коммерческие расходы</td> <td>1320</td> </tr> <tr> <td>Краткосрочные ссуды банка</td> <td>1544</td> </tr> <tr> <td>Нераспределенная прибыль прошлых лет</td> <td>436</td> </tr> <tr> <td>Запасы</td> <td>1875</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные заемные средства</td> <td>120</td> </tr> <tr> <td>Выручка от реализации</td> <td>14<br/>444</td> </tr> <tr> <td>Износ основных средств</td> <td>750</td> </tr> <tr> <td>Управленческие расходы</td> <td>1908</td> </tr> <tr> <td>Денежные средства и прочие оборотные активы</td> <td>130</td> </tr> <tr> <td>Налоги и прочие обязательные отчисления от прибыли</td> <td>32%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Требуется: Построить отчетность общества, рассчитав для этого недостающие показатели, сделать распределение прибыли, направив 5% от чистой прибыли в резервный капитал. 15% в</p> | Статья     |         | Внереализационные доходы | 125                 | Кредиторская задолженность | 1400 | Основные средства         | 3230 | Резервный капитал | 115    | Дебиторская задолженность | 1425 | Себестоимость реализованной продукции | 10<br>350 | Добавочный капитал | 439                                   | Коммерческие расходы | 1320 | Краткосрочные ссуды банка | 1544 | Нераспределенная прибыль прошлых лет | 436                 | Запасы | 1875 | Долгосрочные заемные средства | 120 | Выручка от реализации | 14<br>444 | Износ основных средств | 750 | Управленческие расходы | 1908 | Денежные средства и прочие оборотные активы | 130 | Налоги и прочие обязательные отчисления от прибыли | 32% |
| Статья   |   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Внереализационные доходы   | 125   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Кредиторская задолженность   | 1400  |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Основные средства  | 3230  |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Резервный капитал  | 115   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Дебиторская задолженность  | 1425  |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Себестоимость реализованной продукции  | 10<br>350   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Добавочный капитал   | 439   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Коммерческие расходы   | 1320  |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Краткосрочные ссуды банка  | 1544  |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет   | 436   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Запасы   | 1875  |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Долгосрочные заемные средства  | 120   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Выручка от реализации  | 14<br>444   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Износ основных средств   | 750   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Управленческие расходы   | 1908  |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Денежные средства и прочие оборотные активы  | 130   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |
| Налоги и прочие обязательные отчисления от прибыли   | 32%   |            |         |                          |                     |                            |      |                           |      |                   |        |                           |      |                                       |           |                    |                                       |                      |      |                           |      |                                      |                     |        |      |                               |     |                       |           |                        |     |                        |      |   |     |  |     |

|  |  |
|--|--|
|  | нераспределенную прибыль. Найти балансовую стоимость акции, если Уставный капитал состоит из 10 тыс. обыкновенных акций. |
|--|--|

**Описание шкалы оценивания:**

*Оценка: 5*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 70*

*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: 60*

*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: 50*

*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-2. Контрольная работа №2 по разделу №2 "Финансовое планирование и бюджетирование в компании".**

**Формы реализации:** Письменная работа

**Тип контрольного мероприятия:** Контрольная работа

**Вес контрольного мероприятия в БРС:** 20

**Процедура проведения контрольного мероприятия:** Технология проведения связана с выполнением контрольной работы №2 по разделу №2 "Финансовое планирование и бюджетирование в компании".

**Краткое содержание задания:**

ответить на вопросы, решить задачи

**Контрольные вопросы/задания:**

|  |  |
|--|--|
| Знать: понятие, содержание, цели и задачи формирования финансовой политики корпорации  | 1. Бюджетирование – это:<br>а) процесс составления и представления налоговых деклараций;<br>б) процесс планирования будущей деятельности предприятия, результаты которого оформляются системой бюджетов  |
| Знать: способы и методы расчетов для составления экономических планов, обосновать их и представлять результаты для формирования финансовой работы предприятия; | 1. На практике бюджет проявляет себя как:<br>а) метод учета, позволяющий сравнивать фактические результаты с плановыми показателями.<br>б) метод начисления и уплаты налогов и сборов во все уровни бюджетов;<br>в) эффективный инструмент для принятия решений, обеспечивающих наиболее рациональное использование имущества собственников.<br>2. При планировании финансовых показателей могут |

|  | <p>применяться следующие методы:</p> <p>а) нормативный;<br/> б) балансовый;<br/> в) монографический;<br/> г) расчетно-аналитический;<br/> д) дифференциальных оптимумов;<br/> е) метод оптимальный плановых решений;<br/> ж) экономико-математическое моделирование.</p>   |                                  |   |                                  |                       |               |             |             |             |                      |        |      |       |                       |      |             |       |                  |     |      |       |      |      |      |      |
|--|--|----------------------------------|---|----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|--------|------|-------|-----------------------|------|-------------|-------|------------------|-----|------|-------|------|------|------|------|
| <p>Уметь: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности корпорации., использовать полученные сведения для разработки и реализации финансовой политики, принятия управленческих решений.</p>                                      | <p>1.Фабрика по пошиву спецодежды планирует продажи своей продукции на предстоящий год:</p> <table border="1" data-bbox="735 517 1481 763"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Название спецодежды</th> <th colspan="4">Объем продаж в планируемом году, шт.</th> </tr> <tr> <th>1-й квартал</th> <th>2-й квартал</th> <th>3-й квартал</th> <th>4-й квартал</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Куртки</td> <td>1500</td> <td>1200</td> <td>1400</td> <td>1500</td> </tr> <tr> <td>Комбинезоны</td> <td>800</td> <td>500</td> <td>600</td> <td>1000</td> </tr> <tr> <td>Брюки</td> <td>1200</td> <td>1400</td> <td>1400</td> <td>1500</td> </tr> </tbody> </table> <p>Прогнозные цены (руб. за шт.)<br/> -куртки - 4500;<br/> -комбинезоны - 3800;<br/> -брюки - 2800.<br/> Составьте бюджет продаж на год.</p>   | Название спецодежды              | Объем продаж в планируемом году, шт.                            |                                  |                       |               | 1-й квартал | 2-й квартал | 3-й квартал | 4-й квартал          | Куртки | 1500 | 1200  | 1400                  | 1500 | Комбинезоны | 800   | 500              | 600 | 1000 | Брюки | 1200 | 1400 | 1400 | 1500 |
| Название спецодежды  | Объем продаж в планируемом году, шт.   |                                  |   |                                  |                       |               |             |             |             |                      |        |      |       |                       |      |             |       |                  |     |      |       |      |      |      |      |
|  | 1-й квартал  | 2-й квартал                      | 3-й квартал   | 4-й квартал                      |                       |               |             |             |             |                      |        |      |       |                       |      |             |       |                  |     |      |       |      |      |      |      |
| Куртки   | 1500   | 1200                             | 1400  | 1500                             |                       |               |             |             |             |                      |        |      |       |                       |      |             |       |                  |     |      |       |      |      |      |      |
| Комбинезоны  | 800  | 500                              | 600   | 1000                             |                       |               |             |             |             |                      |        |      |       |                       |      |             |       |                  |     |      |       |      |      |      |      |
| Брюки  | 1200   | 1400                             | 1400  | 1500                             |                       |               |             |             |             |                      |        |      |       |                       |      |             |       |                  |     |      |       |      |      |      |      |
| <p>Уметь: оценивать конкретные ситуации, возникающие в процессе реализации финансовой политики, инвестиционного управления капиталом, финансированием и формированием дивидендной политики корпорации, разрабатывать наиболее эффективные пути решения возникающих финансовых проблем.</p> | <p>1.Составьте план сбыта продукции ЗАО «Мебель» на год и определите выручку от реализации, используя следующие данные.</p> <p>План производства продукции</p> <table border="1" data-bbox="735 1167 1481 1850"> <thead> <tr> <th>Продукция</th> <th>Остаток нереализованной продукции на складе на начало года, шт.</th> <th>Плановый объем производства, шт.</th> <th>Плановая цена, р./шт.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Шкафы книжные</td> <td>6</td> <td>1 500</td> <td>6 840</td> </tr> <tr> <td>Столешницы обеденные</td> <td>9</td> <td>800</td> <td>3 240</td> </tr> <tr> <td>Столешницы письменные</td> <td>15</td> <td>1 260</td> <td>7 250</td> </tr> <tr> <td>Шкафы для посуды</td> <td>10</td> <td>300</td> <td>9 530</td> </tr> </tbody> </table> <p>Норматив остатка готовой продукции на складе на конец года – 4 дня.</p> | Продукция                        | Остаток нереализованной продукции на складе на начало года, шт. | Плановый объем производства, шт. | Плановая цена, р./шт. | Шкафы книжные | 6           | 1 500       | 6 840       | Столешницы обеденные | 9      | 800  | 3 240 | Столешницы письменные | 15   | 1 260       | 7 250 | Шкафы для посуды | 10  | 300  | 9 530 |      |      |      |      |
| Продукция  | Остаток нереализованной продукции на складе на начало года, шт.  | Плановый объем производства, шт. | Плановая цена, р./шт.   |                                  |                       |               |             |             |             |                      |        |      |       |                       |      |             |       |                  |     |      |       |      |      |      |      |
| Шкафы книжные  | 6  | 1 500                            | 6 840   |                                  |                       |               |             |             |             |                      |        |      |       |                       |      |             |       |                  |     |      |       |      |      |      |      |
| Столешницы обеденные   | 9  | 800                              | 3 240   |                                  |                       |               |             |             |             |                      |        |      |       |                       |      |             |       |                  |     |      |       |      |      |      |      |
| Столешницы письменные  | 15   | 1 260                            | 7 250   |                                  |                       |               |             |             |             |                      |        |      |       |                       |      |             |       |                  |     |      |       |      |      |      |      |
| Шкафы для посуды   | 10   | 300                              | 9 530   |                                  |                       |               |             |             |             |                      |        |      |       |                       |      |             |       |                  |     |      |       |      |      |      |      |

**Описание шкалы оценивания:**

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

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: 60

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: 50

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. Контрольная работа №3 по разделу №3 "Долгосрочная финансовая политика как основа финансовой стратегии компании".**

**Формы реализации:** Письменная работа

**Тип контрольного мероприятия:** Контрольная работа

**Вес контрольного мероприятия в БРС:** 20

**Процедура проведения контрольного мероприятия:** Технология проведения связана с выполнением контрольной работы №3 по разделу №3 "Долгосрочная финансовая политика как основа финансовой стратегии компании."

**Краткое содержание задания:**

ответить на вопросы, решить задачи

**Контрольные вопросы/задания:**

|   |  |
|---|--|
| Знать: основы финансового планирования предприятия, способы осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; способы привлечения финансовых средств в инвестиции. | 1.Все источники информации при формировании долгосрочной финансовой политики подразделяют:<br>а) открытые и закрытые;<br>б) внешние и внутренние;<br>в) публичные и конфиденциальные;<br>г) информация, полученная в процессе проведения анализа.                                  |
| Знать: понятие, содержание, цели и задачи формирования финансовой политики корпорации   | 1.1.Что свидетельствует об эффективной долгосрочной финансовой политике компании;<br>а) увеличение валюты актива баланса;<br>б) сохранение финансовой устойчивости и платежеспособности;<br>в) рационализация структуры капитала;<br>г) достижение стабильного положения на рынке. |
| Уметь: использовать аналитические показатели экономического развития при обосновании финансовой   | 1.Основываясь на данной информации о компании, подготовить отчет о финансовых результатах за 2-й год, балансы за 1-й и 2-й годы.<br>Далее, посчитать денежные потоки от активов  |

| <p>политики финансовой адекватной хозяйственной корпорации.</p> <p>корпорации, стратегии, условиям деятельности</p>  | <p>компания,</p> <p>Используйте налоговую ставку 34%.</p> <table border="1" data-bbox="735 226 1374 577"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>1-й год</th> <th>2-й год</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Объем продаж</td> <td>3790</td> <td>3990</td> </tr> <tr> <td>Издержки</td> <td>2043</td> <td>2137</td> </tr> <tr> <td>Амортизация</td> <td>975</td> <td>1018</td> </tr> <tr> <td>Проценты</td> <td>225</td> <td>267</td> </tr> <tr> <td>Дивиденды</td> <td>200</td> <td>225</td> </tr> <tr> <td>Оборотные средства</td> <td>2140</td> <td>2346</td> </tr> <tr> <td>Чистые основные средства</td> <td>6770</td> <td>7087</td> </tr> <tr> <td>Текущие обязательства</td> <td>994</td> <td>1126</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочная задолженность</td> <td>2869</td> <td>2956</td> </tr> </tbody> </table>  | Показатель | 1-й год | 2-й год | Объем продаж      | 3790 | 3990 | Издержки                  | 2043 | 2137 | Амортизация     | 975 | 1018 | Проценты            | 225  | 267  | Дивиденды   | 200  | 225  | Оборотные средства         | 2140 | 2346 | Чистые основные средства | 6770 | 7087 | Текущие обязательства | 994 | 1126 | Долгосрочная задолженность | 2869 | 2956 |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
|--|--|------------|---------|---------|-------------------|------|------|---------------------------|------|------|-----------------|-----|------|---------------------|------|------|-------------|------|------|----------------------------|------|------|--------------------------|------|------|-----------------------|-----|------|----------------------------|------|------|--------------------------|-----|-----|---------|------|---------------------|-----|-----------------|-----|----------------------|----|-------------|-----|----------------------|-----|----------|----|--------------------|-----|--------------------------|-----|----------------|-----|
| Показатель   | 1-й год  | 2-й год    |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Объем продаж   | 3790   | 3990       |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Издержки   | 2043   | 2137       |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Амортизация  | 975  | 1018       |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Проценты   | 225  | 267        |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Дивиденды  | 200  | 225        |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Оборотные средства   | 2140   | 2346       |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Чистые основные средства   | 6770   | 7087       |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Текущие обязательства  | 994  | 1126       |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Долгосрочная задолженность   | 2869   | 2956       |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| <p>Уметь: оценивать конкретные ситуации, возникающие в процессе реализации финансовой политики, инвестиционного управления капиталом, финансированием и формированием дивидендной политики корпорации, разрабатывать наиболее эффективные пути решения возникающих финансовых проблем.</p> | <p>1. Определить величину свободного денежного потока компании «М», исходя из данных его финансовой отчетности.</p> <p>Баланс на 31.12.2000+1, млн.руб.</p> <table border="1" data-bbox="735 835 1374 1223"> <thead> <tr> <th>показатель</th> <th>2000х</th> <th>2000х+1</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>225</td> <td>175</td> </tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td> <td>450</td> <td>430</td> </tr> <tr> <td>Товарные запасы</td> <td>575</td> <td>625</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные активы</td> <td>2200</td> <td>2500</td> </tr> <tr> <td>амортизация</td> <td>1000</td> <td>1200</td> </tr> <tr> <td>Кредиторская задолженность</td> <td>250</td> <td>115</td> </tr> <tr> <td>Краткосрочные займы</td> <td>0</td> <td>115</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные займы</td> <td>600</td> <td>600</td> </tr> <tr> <td>Добавочный капитал</td> <td>600</td> <td>600</td> </tr> <tr> <td>Нераспределенная прибыль</td> <td>700</td> <td>800</td> </tr> </tbody> </table> <p>Отчет о прибылях за период с 01.01.2000х по 31.12.2000х+1, млн.руб.</p> <table border="1" data-bbox="735 1368 1193 1720"> <tbody> <tr> <td>выручка</td> <td>1450</td> </tr> <tr> <td>Стоимость продукции</td> <td>875</td> </tr> <tr> <td>Валовая прибыль</td> <td>575</td> </tr> <tr> <td>Операционные расходы</td> <td>45</td> </tr> <tr> <td>амортизация</td> <td>200</td> </tr> <tr> <td>Операционная прибыль</td> <td>330</td> </tr> <tr> <td>проценты</td> <td>60</td> </tr> <tr> <td>Прибыль до налогов</td> <td>270</td> </tr> <tr> <td>Налог на прибыль (т=40%)</td> <td>108</td> </tr> <tr> <td>Чистая прибыль</td> <td>162</td> </tr> </tbody> </table> | показатель | 2000х   | 2000х+1 | Денежные средства | 225  | 175  | Дебиторская задолженность | 450  | 430  | Товарные запасы | 575 | 625  | Долгосрочные активы | 2200 | 2500 | амортизация | 1000 | 1200 | Кредиторская задолженность | 250  | 115  | Краткосрочные займы      | 0    | 115  | Долгосрочные займы    | 600 | 600  | Добавочный капитал         | 600  | 600  | Нераспределенная прибыль | 700 | 800 | выручка | 1450 | Стоимость продукции | 875 | Валовая прибыль | 575 | Операционные расходы | 45 | амортизация | 200 | Операционная прибыль | 330 | проценты | 60 | Прибыль до налогов | 270 | Налог на прибыль (т=40%) | 108 | Чистая прибыль | 162 |
| показатель   | 2000х  | 2000х+1    |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Денежные средства  | 225  | 175        |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Дебиторская задолженность  | 450  | 430        |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Товарные запасы  | 575  | 625        |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Долгосрочные активы  | 2200   | 2500       |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| амортизация  | 1000   | 1200       |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Кредиторская задолженность   | 250  | 115        |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Краткосрочные займы  | 0  | 115        |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Долгосрочные займы   | 600  | 600        |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Добавочный капитал   | 600  | 600        |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Нераспределенная прибыль   | 700  | 800        |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| выручка  | 1450   |            |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Стоимость продукции  | 875  |            |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Валовая прибыль  | 575  |            |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Операционные расходы   | 45   |            |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| амортизация  | 200  |            |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Операционная прибыль   | 330  |            |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| проценты   | 60   |            |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Прибыль до налогов   | 270  |            |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Налог на прибыль (т=40%)   | 108  |            |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |
| Чистая прибыль   | 162  |            |         |         |                   |      |      |                           |      |      |                 |     |      |                     |      |      |             |      |      |                            |      |      |                          |      |      |                       |     |      |                            |      |      |                          |     |     |         |      |                     |     |                 |     |                      |    |             |     |                      |     |          |    |                    |     |                          |     |                |     |

**Описание шкалы оценивания:**

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

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: 60

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: 50

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. Контрольная работа №4 по разделу №4 "Краткосрочная финансовая политика как элемент финансовой стратегии компании."**

**Формы реализации:** Письменная работа

**Тип контрольного мероприятия:** Контрольная работа

**Вес контрольного мероприятия в БРС:** 20

**Процедура проведения контрольного мероприятия:** технология проведения связана с выполнением контрольной работы №4 по разделу №4 "Краткосрочная финансовая политика как элемент финансовой стратегии компании."

**Краткое содержание задания:**

ответить на вопросы, решить задачи

**Контрольные вопросы/задания:**

|   |   |
|---|---|
| Знать: основы финансового планирования предприятия, способы осуществления финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; способы привлечения финансовых средств в инвестиции. | 1.К принципам, на которых строится система краткосрочного кредитования, относятся:<br>А) долгосрочность;<br>Б) возвратность;<br>В) обеспеченность;<br>Г) срочность;<br>Д) добросовестность;<br>Е) профессиональная компетентность;<br>2.Кредитоспособность– это:<br>а) способность кредитора в полном объеме исполнять свои обязательства, вытекающие из условий кредитного договора;<br>б) финансово-хозяйственное состояние предприятия заемщика, которое дает уверенность а эффективном использовании заемных средств, способности и готовности заемщика вернуть кредит в соответствии с договорными условиями.<br>в) способность компании гарантировать возвратность возвратность кредита, полученного третьими лицами на условиях заключенного договора. |
| Знать: способы и методы расчетов для составления экономических планов, обосновать их и представлять результаты для формирования   | 1.Краткосрочная финансовая политика компании – это:<br>а) меры, направленные на максимизацию прибыли за счет снижения затрат;<br>б) система краткосрочных целевых установок и   |

|  |  |
|--|--|
| финансовой работы предприятия;   | способов развития финансов компании; в)совокупность органов, занимающихся разработкой и реализацией финансовой политики, их методическое обеспечение и система оценочных показателей.  |
| Уметь: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности корпорации., использовать полученные сведения для разработки и реализации финансовой политики, принятия управленческих решений. | 1.Инвестор планирует вложить несколько сумм на счет с начислением процентов. Сегодня он депонирует 1000 дол., затем 2000, через 2 года, и 8000 через 5 лет. Если он снимет со счета 3000 через 3 года и 5000 через 7 лет,то:<br>а) сколько он будет иметь через 8 лет при ставке 9%?;<br>б) чему равна приведенная (текущая) стоимость этих денежных потоков?  |
| Уметь: использовать аналитические показатели экономического развития при обосновании финансовой политики корпорации, финансовой стратегии, адекватной условиям хозяйственной деятельности корпорации.  | 1.В Университете есть бонусная программа, по которой если оплата осуществляется в момент поступления абитуриентом авансом, за весь срок обучения 5 лет, то можно получить скидку, а сумма требуемого платежа составит 7 500долл. И если, в дальнейшем, студент через три года , захочет сменить свой автомобиль и потратить за него 15 тыс. долл., то каким должен быть взнос в банк, чтобы накопить требуемые суммы, если банк предлагает ставку в размере 12%. |

**Описание шкалы оценивания:**

*Оценка: 5*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 70*

*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: 60*

*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: 50*

*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-5. Контрольна работа №5 по разделу №5 "Краткосрочное кредитование и его роль в формировании краткосрочной финансовой политики корпорации"**

**Формы реализации:** Письменная работа

**Тип контрольного мероприятия:** Контрольная работа

**Вес контрольного мероприятия в БРС:** 20

**Процедура проведения контрольного мероприятия:** Технология проведения связана с выполнением контрольной работы №5 по разделу №5 "Краткосрочное кредитование и его роль в формировании краткосрочной финансовой политики корпорации"

**Краткое содержание задания:**

ответить на вопросы, решить задачи

**Контрольные вопросы/задания:**

| <p>Знать: понятие, содержание, цели и задачи формирования финансовой политики корпорации</p>   | <p>1. Имущество может быть принято в залог, при кредитовании компании. если оно отвечает следующим критериям:<br/>         а) применимости;<br/>         б) управляемости;<br/>         в) достаточности;<br/>         г) разумности.</p>  |  |     |         |  |              |     |                     |     |              |     |                    |     |                       |   |  |     |        |    |                                       |    |                           |    |                                     |     |                   |     |  |  |              |     |               |     |
|--|--|--|-----|---------|--|--------------|-----|---------------------|-----|--------------|-----|--------------------|-----|-----------------------|---|--|-----|--------|----|---------------------------------------|----|---------------------------|----|-------------------------------------|-----|-------------------|-----|--|--|--------------|-----|---------------|-----|
| <p>Уметь: оценивать конкретные ситуации, возникающие в процессе реализации финансовой политики, инвестиционного управления капиталом, финансированием и формированием дивидендной политики корпорации, разрабатывать наиболее эффективные пути решения возникающих финансовых проблем.</p> | <p>1. Рассчитайте стоимость собственного капитала Компании методом чистых активов, основываясь на приведенных ниже данных:<br/>         Балансовая стоимость на дату оценки:<br/>         Основные средства 100<br/>         Нематериальные активы 10<br/>         Дебиторская задолженность 50<br/>         Денежные средства 3<br/>         Краткосрочные обязательства 60<br/>         Долгосрочные обязательства 70<br/>         Корректировка, сделанная оценщиком:<br/>         Основные средства - увеличены на 30%<br/>         Нематериальные активы увеличены на 40%<br/>         Дебиторская задолженность уменьшена на 10%<br/>         Долгосрочные обязательства уменьшены на 10%</p> <p>2. Компания занимается выращиванием элитных сортов овощей и работает на собственном и заемном капитале. Источники финансирования представлены как элементы балансового отчета компании.</p> <table border="1" data-bbox="734 1388 1476 1904"> <thead> <tr> <th colspan="2">Активы</th> <th colspan="2">Пассивы</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Недвижимость</td> <td>340</td> <td>Собственный капитал</td> <td>400</td> </tr> <tr> <td>Оборудование</td> <td>350</td> <td>Долгосрочные займы</td> <td>200</td> </tr> <tr> <td>Транспортные средства</td> <td>2</td> <td>Краткосрочные банковские заимствования с постоянным пролонгированием</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Запасы</td> <td>28</td> <td>Постоянная кредиторская задолженность</td> <td>50</td> </tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td> <td>50</td> <td>Спонтанные источники финансирования</td> <td>150</td> </tr> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>130</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Итого активы</td> <td>900</td> <td>Итого пассивы</td> <td>900</td> </tr> </tbody> </table> <p>Известно, что компания имеет один миллион акций номиналом 100 руб., которые котируются на бирже</p> | Активы   |     | Пассивы |  | Недвижимость | 340 | Собственный капитал | 400 | Оборудование | 350 | Долгосрочные займы | 200 | Транспортные средства | 2 | Краткосрочные банковские заимствования с постоянным пролонгированием | 100 | Запасы | 28 | Постоянная кредиторская задолженность | 50 | Дебиторская задолженность | 50 | Спонтанные источники финансирования | 150 | Денежные средства | 130 |  |  | Итого активы | 900 | Итого пассивы | 900 |
| Активы   |  | Пассивы  |     |         |  |              |     |                     |     |              |     |                    |     |                       |   |  |     |        |    |                                       |    |                           |    |                                     |     |                   |     |  |  |              |     |               |     |
| Недвижимость   | 340  | Собственный капитал  | 400 |         |  |              |     |                     |     |              |     |                    |     |                       |   |  |     |        |    |                                       |    |                           |    |                                     |     |                   |     |  |  |              |     |               |     |
| Оборудование   | 350  | Долгосрочные займы   | 200 |         |  |              |     |                     |     |              |     |                    |     |                       |   |  |     |        |    |                                       |    |                           |    |                                     |     |                   |     |  |  |              |     |               |     |
| Транспортные средства  | 2  | Краткосрочные банковские заимствования с постоянным пролонгированием | 100 |         |  |              |     |                     |     |              |     |                    |     |                       |   |  |     |        |    |                                       |    |                           |    |                                     |     |                   |     |  |  |              |     |               |     |
| Запасы   | 28   | Постоянная кредиторская задолженность                                | 50  |         |  |              |     |                     |     |              |     |                    |     |                       |   |  |     |        |    |                                       |    |                           |    |                                     |     |                   |     |  |  |              |     |               |     |
| Дебиторская задолженность  | 50   | Спонтанные источники финансирования                                  | 150 |         |  |              |     |                     |     |              |     |                    |     |                       |   |  |     |        |    |                                       |    |                           |    |                                     |     |                   |     |  |  |              |     |               |     |
| Денежные средства  | 130  |  |     |         |  |              |     |                     |     |              |     |                    |     |                       |   |  |     |        |    |                                       |    |                           |    |                                     |     |                   |     |  |  |              |     |               |     |
| Итого активы   | 900  | Итого пассивы  | 900 |         |  |              |     |                     |     |              |     |                    |     |                       |   |  |     |        |    |                                       |    |                           |    |                                     |     |                   |     |  |  |              |     |               |     |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>по 400 руб. Рыночная и балансовая оценки элементов капитала совпадают. Ожидаемая доходность по акциям составляет 20%. Краткосрочные заимствования обходятся компании в 14%. Долгосрочные займы с залогом -11%. Ставка налога на прибыль -24%.</p> <p><b>Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала компании.</b></p> |
|--|--|

**Описание шкалы оценивания:**

*Оценка: 5*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 70*

*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: 60*

*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: 50*

*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

8 семестр

Форма промежуточной аттестации: Зачет с оценкой

Пример билета

|           |                          |   |
|-----------|--------------------------|---|
| НИУ «МЭИ» | ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №5 | Утверждаю: Зав. кафедрой                          |
|           |                          | Кафедра «Экономика в энергетике и промышленности» |
|           |                          | Дисциплина « Финансовая политика»                 |
|           | Очная форма обучения     | Инженерно-экономический институт                  |

1. Типы финансовой политики предприятия и их характеристика.
2. Порядок расчета свободного денежного потока (FCF) и его использование для определения стоимости организации.  
Задача.  
В предыдущем периоде компания имела выручку в размере 140 млн.руб. Совокупные переменные затраты составили 800 млн.руб., а постоянные -250млн.руб. При этом была получена операционная прибыль в размере 350 млн.руб.  
В следующем году планируется увеличение выручки на 15%.  
Определите, как планируемый рост продаж повлияет на операционную прибыль компании, при прочих неизменных условиях.  
Определите величину силы воздействия операционного рычага для базового периода согласно исходным данным.  
Постройте прогнозный отчет о финансовых результатах.  
.И если компания имеет долг, а ежегодные выплаты по нему составят 125 млн.руб., при ставке налога 20%, определите, как планируемый рост выручки повлияет на благосостояние собственников, составив прогнозный отчет о финансовых результатах.  
Уставный капитал состоит из 100 обыкновенных акций.

## Процедура проведения

Частично письменные ответы, частично - устные ответы.

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

**1. Компетенция/Индикатор:** ИД-4ПК-2 Обосновывает оптимальную структуру капитала и определяет требуемую доходность на собственный капитал компании

### Вопросы, задания

1. Типы финансовой политики предприятия и их характеристика.
2. Концепции стратегического управления и финансовые цели организации.

3. Принципы и этапы формирования финансовой стратегии предприятия
4. Финансовые решения на разных этапах жизненного цикла организации.
5. Целевые стратегические финансовые показатели предприятия.
6. Риск и доходность как факторы формирования финансовой стратегии организации.
7. Сущность стоимостных подходов в управлении финансами.
8. Управление собственными источниками финансирования деятельности организации.
9. Управление заемными источниками финансирования деятельности организации.
10. Сущность и виды дивидендной политики компании, возможности ее выбора.

### Материалы для проверки остаточных знаний

1. 1. Финансовая политика предприятия это:

Ответы:

- a) Наука, анализирующая финансовые отношения предприятий;
- b) Наука, изучающая распределительные отношения предприятия, осуществляемые в денежной форме;
- c) Совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия; +
- d) Наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта. Правильный ответ

Верный ответ: d) Наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта.

Правильный ответ

2. На стратегическое направление развития предприятия оказывают влияние следующие факторы:

Ответы:

- a) Новинки в технологии производства в данном сегменте рынка;
- b) Масштаб предприятия; +
- c) Стадия развития предприятия; +
- d) Состояние финансового рынка; +
- e) Налоговая система; +
- f) Величина государственного долга.

Верный ответ: b) Масштаб предприятия; + c) Стадия развития предприятия; + d)

Состояние финансового рынка; + e) Налоговая система; +

3. К тактическим финансовым целям коммерческой организации можно отнести:

Ответы:

- a) Максимизация прибыли;
- b) Сокращение издержек производства; +
- c) Обеспечение финансовой устойчивости предприятия;
- d) Максимизация благосостояния собственников в текущем и перспективном периоде;
- e) Рост объема продаж;
- f) Повышение отпускных цен на производимую продукцию.

Верный ответ: b) Сокращение издержек производства; +

4. Долгосрочная финансовая политика предприятия:

Ответы:

- a) Определяется краткосрочной финансовой политикой;
- b) Существует наряду с ней; +
- c) Оказывает влияние на краткосрочную финансовую политику. +

Верный ответ: b) Существует наряду с ней; + c) Оказывает влияние на краткосрочную финансовую политику. +

5. **Капитализация — это:**

Ответы:

- a) Сумма произведений курсов акций на количество акций в обращении. +
- b) Совокупный объем эмиссии ценных бумаг, обращающихся на рынке.
- c) Совокупный акционерный капитал компаний-эмитентов по номинальной стоимости.
- d) Совокупная рыночная стоимость активов компаний-эмитентов.

Верный ответ: a) Сумма произведений курсов акций на количество акций в обращении. +

6. Собственный капитал предприятия:

Ответы:

- a) Сумма всех активов.
- b) Нераспределенная прибыль.
- c) Выручка от продажи товаров (работ, услуг).
- d) Разница между активами и обязательствами компании. +

Верный ответ: d) Разница между активами и обязательствами компании. +

7. Назовите источник финансирования предприятия:

Ответы:

- a) Амортизационные отчисления +
- b) Денежные средства
- c) Оборотные средства
- d) Основные средства

Верный ответ: a) Амортизационные отчисления +

8. На что направлен процесс финансового планирования на предприятии:

Ответы:

- A. На более эффективное использование прибыли и других доходов. +
- Б. На рациональное использование трудовых ресурсов.
- В. на улучшение потребительских свойств товара

Верный ответ: A. На более эффективное использование прибыли и других доходов. +

**2. Компетенция/Индикатор:** ИД-7<sub>ПК-2</sub> Разрабатывает и участвует в реализации краткосрочной и долгосрочной финансовой политики корпорации

### Вопросы, задания

1. Финансовая политика предприятия: понятие, цели, задачи и принципы формирования.
2. Основные направления реализации финансовой политики организации.
3. Финансовые стратегии: сущность, виды, особенности.
4. Место и роль финансовой стратегии в корпоративной стратегии организации
5. Содержание и основные направления разработки финансовой стратегии организации.
6. Основные стратегические финансовые цели организации.
7. Порядок расчета свободного денежного потока (FCF) и его использование для определения стоимости организации.
8. Показатели оценки эффективности дивидендной политики организации.
9. Основные подходы к выбору источника финансирования деятельности организации.
10. Оптимизация структуры капитала по различным критериям.

### Материалы для проверки остаточных знаний

1. Основной целью финансовой деятельности предприятия является:

Ответы:

- a) Максимизация рыночной цены предприятия. +
- b) Максимизация прибыли
- c) Обеспечение предприятия источниками финансирования
- d) Все перечисленное

Верный ответ: a) Максимизация рыночной цены предприятия. +

**2. Стратегическими финансовыми целями коммерческой организации являются:**

Ответы:

- a) Максимизация прибыли; +
- b) Обеспечение ликвидности активов предприятия;
- c) Организация системы финансового планирования и регулирования;
- d) Обеспечение финансовой устойчивости +
- e) Синхронизация и выравнивание положительных и отрицательных денежных потоков предприятия;
- f) Рост рыночной стоимости организации;
- g) Обеспечение дивидендных выплат.

Верный ответ: a) Максимизация прибыли; +

**3. Долгосрочная финансовая политика включает:**

Ответы:

- a) Управление структурой капитала; +
- b) Управление кредиторской задолженностью;
- c) Расчет нормативов оборотных средств;
- d) Управление дебиторской задолженностью.

Верный ответ: a) Управление структурой капитала; +

**4. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся:**

Ответы:

- a) Финансовый рынок;
- b) Капитал; +
- c) Денежные потоки; +
- d) Инновационные процессы.

Верный ответ: b) Капитал; + c) Денежные потоки; +

**5. Доля привилегированных акций в уставном капитале АО не должна превышать:**

Ответы:

- a) 10%.
- b) 25%. +
- c) 50%.

Верный ответ: b) 25%. +

**6. Что понимается под источниками финансирования, которыми располагает предприятие на плановый период:**

Ответы:

- A. Собственные средства.
- B. Уставный капитал предприятия.
- V. Собственные, заемные и привлеченные средства. +

Верный ответ: V. Собственные, заемные и привлеченные средства. +

**7. Какова основная задача финансового планирования предприятия:**

Ответы:

- А. Максимизация стоимости компании. +
  - Б. Учет объемов произведенной продукции.
  - В. Эффективное использование трудовых ресурсов.
- Верный ответ: А. Максимизация стоимости компании. +

## ***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 экзаменационной составляющих