

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

**Направление подготовки/специальность: 38.03.02 Менеджмент**

**Наименование образовательной программы: Финансовый менеджмент**

**Уровень образования: высшее образование - бакалавриат**

**Форма обучения: Заочная**


**Оценочные материалы  
по дисциплине  
Управление денежными потоками**

**Москва  
2022**

## ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Преподаватель

(должность)

|   |  |                                 |
|---|--|---------------------------------|
|  | Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» |                                 |
|   | Сведения о владельце ЦЭП МЭИ                       |                                 |
|   | Владелец   | Суворова Е.В.                   |
|   | Идентификатор                                      | Rc9bbaba6-SuvorovaYeIV-6fa8e338 |

(подпись)

Е.В.

Суворова

(расшифровка  
подписи)

## СОГЛАСОВАНО:

Руководитель  
образовательной  
программы

(должность, ученая степень, ученое  
звание)

|   |  |                                |
|---|--|--------------------------------|
|  | Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» |                                |
|   | Сведения о владельце ЦЭП МЭИ                       |                                |
|   | Владелец   | Епифанов В.А.                  |
|   | Идентификатор                                      | Rad930396-YepifanovVA-60810d98 |

(подпись)

В.А.

Епифанов

(расшифровка  
подписи)

Заведующий  
выпускающей кафедры

(должность, ученая степень, ученое  
звание)

|   |  |                               |
|---|--|-------------------------------|
|  | Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» |                               |
|   | Сведения о владельце ЦЭП МЭИ                       |                               |
|   | Владелец   | Кетоева Н.Л.                  |
|   | Идентификатор                                      | R56dba1ba-KetoyevaNL-5403d8c3 |

(подпись)

Н.Л. Кетоева

(расшифровка  
подписи)

## ОБЩАЯ ЧАСТЬ

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

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

Формируемые у обучающегося компетенции:

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

и включает:

**для текущего контроля успеваемости:**

Форма реализации: Письменная работа

1. Классификация денежных потоков и управление ими по текущей деятельности (Проверочная работа)
2. Структура денежных средств и управление денежными потоками по инвестиционной деятельности (Проверочная работа)
3. Управление денежными потоками организации (Проверочная работа)
4. Управление денежными потоками по финансовой деятельности и прогнозирование и планирование денежных потоков (Проверочная работа)

## БРС дисциплины

9 семестр

| Раздел дисциплины  | Веса контрольных мероприятий, % |      |      |      |      |
|--|---------------------------------|------|------|------|------|
|  | Индекс КМ:                      | КМ-1 | КМ-2 | КМ-3 | КМ-4 |
|  | Срок КМ:                        | 4    | 8    | 10   | 14   |
| Классификация денежных потоков и управление ими по текущей деятельности                                    |                                 |      |      |      |      |
| Экономическая природа денежных потоков и их классификация  | +                               |      |      |      |      |
| Управление денежными потоками по текущей деятельности  | +                               |      |      |      |      |
| Структура денежных средств и управление денежными потоками по инвестиционной деятельности                  |                                 |      |      |      |      |
| Оптимизация структуры денежных средств и ценных бумаг организации  |                                 | +    |      |      |      |
| Управление денежными потоками по инвестиционной деятельности   |                                 | +    |      |      |      |
| Управление денежными потоками по финансовой деятельности и прогнозирование и планирование денежных потоков |                                 |      |      |      |      |

|  |    |    |    |    |
|--|----|----|----|----|
| Управление денежными потоками по финансовой деятельности   |    |    | +  |    |
| Прогнозирование и планирование денежных потоков, обеспечение финансовой устойчивости организации |    |    | +  |    |
| Управление денежными потоками организации  |    |    |    |    |
| Управление свободным денежным потоком на капитал   |    |    |    | +  |
| Управление денежными потоками организации с целью повышения ее стоимости                         |    |    |    | +  |
| Вес КМ:  | 25 | 25 | 25 | 25 |

\$Общая часть/Для промежуточной аттестации\$

## СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

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

| Индекс компетенции | Индикатор         | Запланированные результаты обучения по дисциплине  | Контрольная точка   |
|--------------------|-------------------|--|---|
| ПК-4               | ПК-4(Компетенция) | Знать:<br>основные принципы и приёмы финансового менеджмента<br>основные принципы и приемы управления капитальными вложениями<br>Уметь:<br>использовать на практике основные финансовые инструменты, существующие на российском рынке<br>анализировать и применять современные методы управления оборотным капиталом | Классификация денежных потоков и управление ими по текущей деятельности (Проверочная работа)<br>Структура денежных средств и управление денежными потоками по инвестиционной деятельности (Проверочная работа)<br>Управление денежными потоками по финансовой деятельности и прогнозирование и планирование денежных потоков (Проверочная работа)<br>Управление денежными потоками организации (Проверочная работа) |

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

### КМ-1. Классификация денежных потоков и управление ими по текущей деятельности

**Формы реализации:** Письменная работа

**Тип контрольного мероприятия:** Проверочная работа

**Вес контрольного мероприятия в БРС:** 25

**Процедура проведения контрольного мероприятия:** Работа выполняется индивидуально, время на выполнение - 30 минут

#### Краткое содержание задания:

Проверочная работа по пройденному материалу

#### Контрольные вопросы/задания:

|  |  |
|--|--|
| Знать: основные принципы и приемы управления капитальными вложениями | <ol style="list-style-type: none"><li>1. Понятие «денежный поток» в системе финансового менеджмента организации</li><li>2. Экономическая природа денежных потоков</li><li>3. Классификация денежных потоков по видам деятельности организации</li><li>4. Снижение потребности в заемном капитале</li><li>5. Регулирование ликвидности баланса и снижение риска неплатежеспособности в текущем и будущем периодах</li><li>6. Методы расчета чистого денежного потока по текущей деятельности-прямой и косвенный</li><li>7. Доходы и расходы, не влекущие изменения денежных средств</li><li>8. Амортизация – как основной не денежный расход</li><li>9. Влияние управления дебиторской задолженностью и запасами на денежные потоки по текущей деятельности</li><li>10. Влияние кредитной политики организации на денежные потоки по текущей деятельности</li></ol> |
|--|--|

#### Описание шкалы оценивания:

*Оценка: 5*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 80*

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

*Оценка: 4*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 70*

*Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто верно*

*Оценка: 3*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 60*

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

## КМ-2. Структура денежных средств и управление денежными потоками по инвестиционной деятельности

**Формы реализации:** Письменная работа

**Тип контрольного мероприятия:** Проверочная работа

**Вес контрольного мероприятия в БРС:** 25

**Процедура проведения контрольного мероприятия:** Работа выполняется индивидуально, время на выполнение - 30 минут

**Краткое содержание задания:**

Проверочная работа по пройденному материалу

**Контрольные вопросы/задания:**

|   |   |
|---|---|
| Знать: основные принципы и приёмы финансового менеджмента | <ol style="list-style-type: none"><li>1. Характеристика методов оптимизации денежных потоков организации</li><li>2. Сбалансированность положительных и отрицательных денежных потоков</li><li>3. Выравнивание денежных потоков с целью сглаживания их объемов в разрезе отдельных интервалов времени</li><li>4. Методы регулирования среднего остатка денежных средств</li><li>5. Финансовые резервы организации, формируемые из депозитов и ликвидных ценных бумаг и их роль для развития организации</li><li>6. Денежные потоки по инвестиционной деятельности от приобретения и реализации основных средств и нематериальных активов</li><li>7. Процентные платежи за кредиты, использованные на приобретение основных средств</li><li>8. Денежные потоки, возникающие в результате купли-продажи ценных бумаг, получения и возврата займов, осуществления долгосрочных инвестиций в предприятия</li><li>9. Синхронизация денежных потоков во времени для обеспечения платежеспособности организации</li><li>10. Регулирование переходящего остатка денежных средств</li></ol> |
|---|---|

**Описание шкалы оценивания:**

*Оценка: 5*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 80*

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

*Оценка: 4*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 70*

*Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто верно*

*Оценка: 3*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 60*

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

### **КМ-3. Управление денежными потоками по финансовой деятельности и прогнозирование и планирование денежных потоков**

**Формы реализации:** Письменная работа

**Тип контрольного мероприятия:** Проверочная работа

**Вес контрольного мероприятия в БРС:** 25

**Процедура проведения контрольного мероприятия:** Работа выполняется индивидуально, время на выполнение - 30 минут

#### **Краткое содержание задания:**

Проверочная работа по пройденному материалу

#### **Контрольные вопросы/задания:**

|  |  |
|--|--|
| Уметь: анализировать и применять современные методы управления оборотным капиталом | <ol style="list-style-type: none"><li>1. Основные денежные потоки по финансовой деятельности</li><li>2. Финансовый и операционный лизинг основных средств</li><li>3. Эффективность денежных потоков по финансовой деятельности в результате использования заемных средств</li><li>4. Влияние денежных потоков по финансовой деятельности на стоимость организации</li><li>5. Принцип иррелевантности финансовой политики в теории Модильяни-Миллера и его практическое применение</li><li>6. Цель и задачи прогнозирования денежных потоков</li><li>7. Статистические методы прогнозирования</li><li>8. Прогнозирование и планирование денежных потоков по текущей деятельности</li><li>9. Корреляция положительных и отрицательных денежных потоков и источники финансирования кассовых разрывов</li><li>10. Влияние денежных потоков по финансовой деятельности на финансовый риск организации</li></ol> |
|--|--|

#### **Описание шкалы оценивания:**

*Оценка: 5*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 80*

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

*Оценка: 4*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 70*

*Описание характеристики выполнения знания:* Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто верно

*Оценка: 3*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 60*

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



#### КМ-4. Управление денежными потоками организации

**Формы реализации:** Письменная работа

**Тип контрольного мероприятия:** Проверочная работа

**Вес контрольного мероприятия в БРС:** 25

**Процедура проведения контрольного мероприятия:** Работа выполняется индивидуально, время на выполнение - 30 минут

**Краткое содержание задания:**

Проверочная работа по пройденному материалу

**Контрольные вопросы/задания:**

|   |  |
|---|--|
| Уметь: использовать на практике основные финансовые инструменты, существующие на российском рынке | <ol style="list-style-type: none"><li>1. Состав и структура свободного денежного потока на капитал</li><li>2. Методы расчета свободного денежного потока на капитал</li><li>3. Прогнозирование свободного денежного потока на капитал и темпов его роста</li><li>4. Влияние свободного денежного потока на капитал на стоимость собственного капитала организации</li><li>5. Условия постоянного темпа роста организации и неизменности структуры капитала</li><li>6. Понятие полной стоимости организации</li><li>7. Различие между чистым долгом и валовым долгом</li><li>8. Связь между свободными денежными потоками на организацию и на собственный капитал</li><li>9. Прогнозирование свободного денежного потока на организацию и темпов его роста</li><li>10. Разделение необходимых инвестиций и инвестиций в развитие при конечном периоде прогнозирования</li></ol> |
|---|--|

**Описание шкалы оценивания:**

*Оценка: 5*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 80*

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

*Оценка: 4*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 70*

*Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто верно*

*Оценка: 3*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 60*

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

# СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

## 9 семестр

**Форма промежуточной аттестации:** Экзамен

### Пример билета

1. Понятие «денежный поток» в системе финансового менеджмента организации
2. Основные денежные потоки по финансовой деятельности
3. Практическое задание

### Процедура проведения

Экзамен проводится в устной форме по билетам, время на подготовку к ответу - 45 минут

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

#### **1. Компетенция/Индикатор:** ПК-4(Компетенция)

#### **Вопросы, задания**

1. Понятие «денежный поток» в системе финансового менеджмента организации
2. Методы расчета чистого денежного потока по текущей деятельности-прямой и косвенный
3. Доходы и расходы, не влекущие изменения денежных средств
4. Характеристика методов оптимизации денежных потоков организации
5. Регулирование переходящего остатка денежных средств
6. Денежные потоки по инвестиционной деятельности от приобретения и реализации основных средств и нематериальных активов
7. Основные денежные потоки по финансовой деятельности
8. Цель и задачи прогнозирования денежных потоков
9. Состав и структура свободного денежного потока на капитал
10. Различие между чистым долгом и валовым долгом

#### **Материалы для проверки остаточных знаний**

1. Классификация денежных расчетов и платежей предприятия производится по признакам

Ответы:

- а) по объектам денежных операций и формам осуществления
- б) по валюте платежа и направленности движения денежных средств
- в) по отношению к предприятию и периоду времени
- г) по формам осуществления и виду используемой валюты

Верный ответ: а) по объектам денежных операций и формам осуществления

2. К внешним факторам, влияющим на формирование денежных потоков относятся

Ответы:

- а) денежные отношения организации с бюджетами всех уровней
- б) денежные отношения между головным и дочерними предприятиями
- в) политическая обстановка в стране
- г) нет верного ответа

Верный ответ: а) денежные отношения организации с бюджетами всех уровней

3. Распределение во времени поступлений и выплат экономического агента – это

Ответы:

- а) денежный оборот
- б) денежный поток
- в) денежное обращение
- г) денежная база

Верный ответ: б) денежный поток

4. Отношение положительного денежного потока к отрицательному денежному потоку характеризует

Ответы:

- а) сбалансированность денежных потоков
- б) уровень достаточности объемов денежного потока
- в) ликвидность денежного потока
- г) вариативность направления движения денежных средств

Верный ответ: в) ликвидность денежного потока

5. К основным принципам привлечения предприятием денежных ресурсов из внешних источников относятся

Ответы:

- а) возвратность, платность, срочность
- б) платность, эффективность, возвратность
- в) эффективность, срочность, платность

Верный ответ: б) платность, эффективность, возвратность

6. По видам хозяйственной деятельности денежный поток подразделяется на

Ответы:

- а) денежный поток по структурным подразделениям
- б) денежный поток по хозяйственным операциям
- в) операционный, финансовый, инвестиционный
- г) денежный поток по предприятию в целом

Верный ответ: в) операционный, финансовый, инвестиционный

7. Повышение тесноты коррелятивной связи между отрицательным и положительным денежными потоками по видам деятельности предприятия достигается путем

Ответы:

- а) использования системы ускорения-замедления платежного оборота
- б) ускорением привлечения денежных средств в краткосрочном периоде
- в) ускорением привлечения денежных средств в долгосрочном периоде
- г) максимизацией чистого денежного потока

Верный ответ: а) использования системы ускорения-замедления платежного оборота

8. По возможности обеспечения платежеспособности фирмы денежные потоки классифицируются на

Ответы:

- а) предсказуемый и не предсказуемый
- б) регулируемый и не регулируемый
- в) ликвидный и не ликвидный
- г) регулярный и дискретный

Верный ответ: в) ликвидный и не ликвидный

9. Существенное влияние на формирование денежных потоков предприятия по времени оказывает

Ответы:

- а) неотложность инвестиционных программ
- б) сезонность производства и реализации продукции
- в) продолжительность операционного цикла
- г) жизненный цикл предприятия

Верный ответ: б) сезонность производства и реализации продукции

10. В состав денежных потоков от операционной деятельности входят

Ответы:

- а) целевое финансирование и выплаты в бюджет и внебюджетные фонды
- б) денежная выручка от реализации и приобретение основных средств
- в) авансы от покупателей и уплата процентов за кредит

Верный ответ: б) денежная выручка от реализации и приобретение основных средств

## **II. Описание шкалы оценивания**

*Оценка: 5*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 90*

*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: 80*

*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: 60*

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

## **III. Правила выставления итоговой оценки по курсу**

Оценка выставляется из расчета среднего арифметического значения оценки семестровой составляющей по текущему контролю успеваемости и оценки за промежуточную аттестацию