



**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования**

**«Иркутский государственный университет»
(ФГБОУ ВО «ИГУ»)**

**Факультет (институт) Международный институт экономики и лингвистики
Кафедра экономики и торговой политики**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине Б1.В.ДВ.02.02 «Финансы предприятий»

Направление подготовки: 38.03.01 «Экономика»

Направленность (профиль) подготовки: аналитический

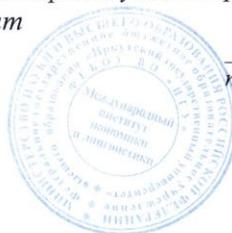
Иркутск, 2024

Одобрено
УМК МИЭЛ

Разработан в соответствии с ФГОС ВО
ФГОС ВО 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриат),
утвержденного приказом Министерства науки и
высшего образования Российской Федерации от
12.08.2020 № 954 (зарегистрирован Министерством
юстиции Российской Федерации 25 августа 2020 г,
регистрационный № 59425),

с учетом требований проф. стандарта
08.043 «Экономист предприятия», утвержденного
приказом Министерства труда и социальной защиты
Российской Федерации от 30 марта 2021 г. № 161н
(зарегистрирован Министерством юстиции Российской
Федерации 29 апреля 2021., регистрационный № 63289)

Председатель УМК *Крайнова Е.В., зам. директора по учебной работе,
канд. филол. наук, доцент*



Е.В. Крайнова
подпись, печать

Разработчик *Горбачевская Л.И., доцент кафедры экономики и торговой
политики*

Л.И. Горбачевская
подпись

ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
 по учебной дисциплине **Б1.В.ДВ.02.02 «Финансы предприятий»**
 по направлению **38.03.01 «Экономика»**
 направленность (профиль) аналитический

Компетенции (индикаторы компетенций), формируемые в процессе изучения дисциплины

Индекс компетенции	Содержание компетенции	Индекс и содержание индикатора компетенций	Результаты* обучения
ПК -2	Способен выполнять расчет экономических показателей результатов деятельности организации	ИДК ПК 2.1 Применяет методики расчета экономических показателей результатов деятельности организации	<p><i>Знать:</i> теоретические и методологические основы управления финансами, источники формирования и направления использования финансовых ресурсов предприятия, принципы разработки и реализации дивидендной политики предприятия, методологические основы и финансовые аспекты реструктуризации бизнеса.</p> <p><i>Уметь:</i> производить оценку источников финансирования бизнеса, формировать структуру капитала, направленную на достижение стратегических и тактических целей организации, анализировать финансовые риски, разрабатывать дивидендную политику предприятия, в</p>

			<p>наибольшей степени удовлетворяющую современному состоянию предприятия и внешним условиям бизнеса.</p> <p><i>Владеть</i> методикой оценки стоимости источников финансирования, навыками формирования структуры капитала, направленной на достижение стратегических и тактических целей организации, инструментами анализа финансовых рисков.</p>
--	--	--	--

1. Текущий контроль

1.1. Программа оценивания контролируемой компетенции ПК-2

Тема дисциплины	Код индикатора компетенции	Планируемый результат ⁵	Показатель	Критерий оценивания	Наименование ОС ²	
					ТК ³	ПА ⁴
Тема 1. Сущность и принципы организации финансов предприятия	<i>ИДК ПК-2.1</i>	<p><i>Знать:</i> теоретические и методологические основы управления финансами, источники формирования и направления использования финансовых ресурсов предприятия.</p> <p><i>Уметь:</i> производить оценку источников финансирования бизнеса, формировать структуру капитала, направленную на достижение стратегиче-</p>	<p>Описывает теоретические основы управления финансами, источники формирования и направления использования финансовых ресурсов</p>	<p>собеседование, решение задач</p>		
Тема 2. Предприятие и финансовый рынок						
Тема 3. Цена капитала и управление его структурой						
Тема 8. Фи-						

<p>нансовая работа и контроль на предприятии</p>		<p>ских и тактических целей организации, анализировать финансовые риски, разрабатывать дивидендную политику предприятия, в наибольшей степени удовлетворяющую современному состоянию предприятия и внешним условиям бизнеса.</p> <p><i>Владеть</i> методикой оценки стоимости источников финансирования, навыками формирования структуры капитала, направленной на достижение стратегических и тактических целей организации, инструментами анализа финансовых рисков.</p>			
--	--	--	--	--	--

1.2. Характеристика оценочных материалов для обеспечения текущего контроля по дисциплине

Код индикатора компетенции	Планируемый результат	ОС ²	Содержание задания ³ /вопроса и т.д.
ИДК ПК-2.1	<p>Знает: теоретические и методологические основы управления финансами, источники формирования и направления использования финансовых ресурсов предприятия.</p>	<p>собеседование</p>	<p>Вопросы для собеседования - пример приведены ниже.</p>

Оценочные средства для текущего контроля (пример)
Вопросы для собеседования:

Тема 2 Предприятие и финансовый рынок

1. Модели классического финансового инвестирования: дисконтирование денежного потока, теория структуры капитала.
2. Влияние политики выплаты дивидендов на курс акций.
3. Государственное регулирование финансового и фондового рынка.

Критерии оценки ответов в ходе устного опроса

- уровень освоения учебного материала;
- обоснованность и четкость изложения материала;
- уровень умения ориентироваться в потоке информации, выделять главное.

«отлично» студент получает, если:

- обстоятельно с достаточной полнотой излагает соответствующую тему;
- дает правильные формулировки, точные определения, понятия терминов;
- правильно отвечает на дополнительные вопросы преподавателя, имеющие целью выяснить степень понимания студентом данного материала.

«хорошо» студент получает, если:

- неполно, но правильно изложено задание;
- при изложении были допущены 1-2 несущественные ошибки, которые он исправляет после замечания преподавателя;
- дает правильные формулировки, точные определения, понятия терминов;
- может обосновать свой ответ, привести необходимые примеры;
- правильно отвечает на дополнительные вопросы преподавателя, имеющие целью выяснить степень понимания студентом данного материала.

«удовлетворительно» студент получает, если:

- неполно, но правильно изложено задание;
- при изложении допущена 1 существенная ошибка;
- знает и понимает основные положения данной темы, но допускает неточности в формулировке понятий;
- излагает выполнение задания недостаточно логично и последовательно;
- затрудняется при ответах на вопросы преподавателя.

«неудовлетворительно» студент получает, если:

- неполно изложено задание;
- при изложении были допущены существенные ошибки.

2. Промежуточная аттестация

По дисциплине **Б1.В.ДВ.02.02 «Финансы предприятий»** предусмотрена промежуточная аттестация в форме зачета в 8 семестре.

3.1. Оценка запланированных результатов по дисциплине

Код компетенции	Результаты обучения	Показатели
<i>ПК-1</i>	Знает теоретические и методологические основы управления финансами, источники формирования и направления использования финансовых ресурсов предприятия	Дает правильное определение категорий финансов предприятия Аргументирует необходимость механизма функционирования

	.	финансов. Формулирует и объясняет порядок функционирования финансов предприятия
	Умеет: рассчитать основные показатели, характеризующие доходность и риск различных финансовых инструментов, -анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики по финансам, выявлять тенденции изменения показателей -анализировать во взаимосвязи экономические явления и процессы в сфере финансов.	Выполняет задания, связанные с оценкой способов принятия решений в области управления финансами предприятия
	<i>Владеет:</i> навыками подготовки информационного/аналитического отчёта о современных тенденциях на отечественных и зарубежных финансовых рынках	Анализирует эффективность принятых управленческих решений по функционированию финансов предприятия.

3.2. Показатели и критерии оценивания сформированности компетенции на этапе освоения дисциплины **Б1.В.ДВ.02.02 «Финансы предприятий»**

Коды компетенций	Показатели и критерии оценки достижения освоения компетенции		Оценочное средство
	Незачёт	Зачёт	
	Знать		Вопросы к зачёту
	На зачёте студент допускает значительные ошибки и обнаруживает лишь начальную степень ориентации в материале. Уровень студента недостаточно высок. Допускаются ошибки и затруднения при изложении материала.	Студент относительно полно ориентируется в материале и отвечает без затруднений при контроле знаний. Допускает незначительное количество ошибок. Способен к выполнению сложных заданий. На зачете студент свободно ориентируется в материале и отвечает без затруднений. Способен к выполнению сложных заданий, постановке целей и выборе путей их реализации.	
	Уметь		Тесты
	От 40 до 0 баллов. Необходима значительная дальнейшая работа для успешного прохождения теста. От 60 до 40 баллов. Выполнение теста удовлетворяет минимальным критериям.	От 80 до 60 баллов. В целом правильная работа с определённым количеством ошибок. От 100 до 80 баллов. Отличное выполнение теста с незначительным количеством ошибок.	
	Владеть		задачи
	Правильные ответы даны на менее 1/2 вопросов, выполнены менее 1/2 заданий. Ответы краткие, неразвернутые, «случайные». Правильные ответы даны на 2/3 вопросов, выполнены 2/3 заданий. Большин-	Правильные ответы даны на все вопросы, выполнены все задания. Полнота и логичность изложения ответов достаточная в 2/3 ответах. Правильные ответы даны на все вопросы, выполнены все задания. Пол-	

	ство (2/3) ответов краткие, неразвернутые.	нота и логичность изложения ответов достаточно высокая во всех ответах.	
--	--	---	--

3.3 Оценочные материалы, обеспечивающие диагностику сформированности компетенций, заявленных в рабочей программе дисциплины

Демонстрационный вариант тестовых заданий

1. Способность акции приносить доход в виде дивиденда и в результате роста ее курсовой стоимости - это
 1. потребительная стоимость акции,
 2. номинальная стоимость акции,
 3. рыночная стоимость акции,
 4. эмиссионная стоимость акции.
2. Маржинальный подход формирует следующую информацию:
 1. возмещаются ли переменные затраты и какова величина прибыли от каждого вида продукции;
 2. возмещаются ли постоянные затраты и какова величина, маржинальной прибыли от каждого вида продукции;
 3. возмещаются ли затраты и какова величина маржинальной прибыли от каждого вида продукции.
 4. возмещаются ли затраты и какова величина валовой прибыли от каждого вида продукции.
3. Риск, обусловленный отраслевыми особенностями бизнеса -
 1. производственный риск.
 2. финансовый риск,
 3. рыночный риск.
 4. предпринимательский риск.
4. Риск, обусловленный структурой источников - это
 1. производственный риск.
 2. финансовый риск,
 3. рыночный риск.
 4. страховой риск.
5. Операционный левэридж количественно характеризуется:
 1. соотношением между расходами и изменением показателя "прибыль до вычета процентов и налогов".
 2. соотношением между постоянными и переменными расходами в общей их сумме и изменением показателя "прибыль".
 3. соотношением между расходами и изменением показателя "прибыль после вычета процентов и налогов".
 4. соотношением между постоянными и переменными расходами в общей их сумме и изменением показателя "прибыль до вычета процентов и налогов".
6. Экономический смысл DOL:
 1. с его помощью можно оценить степень чувствительности прибыли до налогообложения к изменению выручки от продаж,
 2. с его помощью можно оценить степень чувствительности прибыли изменению выручки от продаж,
 3. с его помощью можно оценить степень чувствительности прибыли до уплаты процентов к изменению выручки от продаж.
 4. с его помощью можно оценить степень чувствительности затрат изменению выручки от продаж,
7. Корпорации с более высоким уровнем постоянных расходов

1. несут и больший финансовый риск убытка при неблагоприятном развитии рыночной ситуации,
2. несут и больший риск убытка при неблагоприятном развитии рыночной ситуации,
3. несут и меньший риск убытка при неблагоприятном развитии рыночной ситуации.
4. не несут риска убытка при неблагоприятном развитии рыночной ситуации.
8. Комплементарные - это такие инвестиционные проекты, для которых
 1. Принятие одного исключает принятие другого
 2. Возможна совместная реализация, при которой возникает дополнительный доход
 3. Реализация одного приводит к уменьшению или увеличению результативности другого
9. Воздействие операционного леввериджа начинает проявляться
 1. как только корпорация преодолевает точку безубыточности
 2. как только корпорация достигнет точки безубыточности
 3. как только корпорация преодолеет точку безубыточности, в которой постоянные затраты равны переменным.
 4. как только корпорация преодолеет точку безубыточности, в которой постоянные затраты равны нулю.
10. Чем выше доля постоянных затрат в общей их сумме, тем
 1. меньшей силой воздействия на прибыль будет обладать корпорация, наращивая объем реализации,
 2. большей силой воздействия на выручку будет обладать корпорация, наращивая объем реализации,
 3. меньшей силой воздействия на выручку будет обладать корпорация, наращивая объем реализации.
 4. большей силой воздействия на прибыль будет обладать корпорация, наращивая объем реализации
11. Эффект финансового рычага отражает
 1. увеличение доходов собственников за счет привлечения заемного капитала,
 2. уменьшение доходов собственников за счет привлечения заемного капитала,
 3. соотношение заемных и собственных средств корпорации.
 4. соотношение заемных и привлечённых средств корпорации
12. Уровень финансового рычага - это
 1. процентное изменение чистой прибыли, вызванное процентным изменением прибыли до выплаты процентов за кредит,
 2. процентное изменение чистой прибыли, вызванное процентным изменением прибыли до выплаты процентов за кредит и налога на прибыль,
 3. процентное изменение чистой прибыли, вызванное процентным изменением прибыли до выплаты налога на прибыль.
 4. нет верного ответа
13. Влияние эффекта финансового рычага
 1. генерирует финансовый риск,
 2. генерирует производственный риск,
 3. генерирует рыночный риск.
 4. генерирует предпринимательский риск
14. Сумма 15000 руб. хранится на депозите 6 лет при годовой ставке 12% на конец третьего года PV составит
 1. 5400 руб.
 2. 21075 руб.
 3. 50400 руб.
 4. 5040 руб.
15. Финансовый риск связан
 1. с результатами инновационной деятельности

2. со структурой пассивов
 3. с приобретением рисковых технологий
 4. со структурой капитала
16. Расходы будущих периодов
1. Среднеликвидные активы
 2. Слаболиквидные активы
 3. Неликвидные активы
 4. высоколиквидные активы
17. Если дивидендная политика не оказывает влияние ни на цену корпорации, ни на стоимость её капитала, то говорят, что это
1. остаточная дивидендная политика.
 2. дивидендная политика безотносительна
 3. политика фиксированного дивидендного выхода.
 4. консервативная дивидендная политика
18. Дробление акций
1. не влияет на стоимость пакетов ценных бумаг инвесторов. но изменяет их доли в акционерном капитале компании
 2. влияет на стоимость пакетов ценных бумаг инвесторов и меняет их доли в акционерном капитале компании
 3. не влияет на стоимость пакетов ценных бумаг инвесторов и не меняет их доли в акционерном капитале компании
 4. не влияет на стоимость пакетов ценных бумаг инвесторов и меняет их доли в акционерном капитале компании
19. Для корпорации, использующей для покрытия запасов собственные оборотные средства, характерна
1. нормальная финансовая устойчивость
 2. абсолютная финансовая устойчивость
 3. неустойчивое финансовое положение
 4. кризисное финансовое состояние
20. Финансовый рычаг влияет на
1. валовую прибыль
 2. налогооблагаемую прибыль
 3. прибыль до уплаты процентов по кредиту
 4. чистую прибыль
21. Платежи поставщикам услуг - это денежный поток, связанный с
1. инвестиционной деятельностью
 2. финансовой деятельностью
 3. основной деятельностью
 4. производственной деятельностью
22. Маржинальная прибыль по продукции в целом - GM:
1. $GM = \text{Выручка от реализации} - \text{Совокупные затраты}$.
 2. $GM = \text{Выручка от реализации} - \text{Постоянные затраты}$
 3. $GM = \text{Выручка от реализации} - \text{Переменные затраты} - \text{Постоянные затраты}$
 4. $GM = \text{Выручка от реализации} - \text{Переменные затраты}$
23. NPV – это...
1. Чистая терминальная стоимость
 2. Ликвидность активов
 3. Внутренняя норма доходности
 4. Чистая дисконтированная стоимость
24. Денежный поток, для которого известно, что будущие выплаты равны определенной величине при выполнении некоторых условий,
1. определенные

2. обусловленные
3. неопределенные
4. дисконтированные
25. Чем выше степень риска, тем
 1. выше обещаемая, требуемая и ожидаемая доходность
 2. ниже обещаемая, требуемая и ожидаемая доходность
 3. риск и отдача на вложенный капитал не взаимосвязаны

11.4. Оценочные средства для промежуточной аттестации (в форме зачёта).

Вопросы к зачёту

1. Сущность корпорации, ее виды.
2. Принципы организации финансов
3. Финансовый менеджмент в системе управления финансами корпораций.
4. Финансовая политика корпорации.
5. Модели классического финансового инвестирования.
6. Факторы определяющие курсовую стоимость корпоративных ценных бумаг.
7. Государственное регулирование финансового и фондового рынка.
8. Сущность и виды капитала, проблемы его формирования.
9. Методологический подход к формированию капитала.
10. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала.
11. Принципы управления стоимостью капитала.
12. Методы определения стоимости корпорации.
13. Взаимосвязь структуры капитала и дивидендной политики корпорации.
14. Виды корпоративных ценных бумаг, их классификация.
15. Операции с корпоративными ценными бумагами на фондовом рынке.
16. Формирование и развитие в России рынка корпоративных ценных бумаг.
17. Государственное регулирование выпуска и обращения ценных бумаг.
18. Состав и особенности оставления финансовой отчетности предприятия.
19. Консолидированная финансовая отчетность.
20. Показатели, характеризующие положение корпорации на финансовом рынке.
21. Принципы оценки инвестиционных проектов.
22. Методы анализа и оценки инвестиционных проектов.
23. Формирование и эффективное управление инвестиционным проектом.
24. Диверсификация фондового портфеля.