

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Глазовский инженерно-экономический институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Ижевский государственный технический университет имени М.Т. Калашникова»
(ГИЭИ (филиал) ФГБОУ ВО «ИжГТУ имени М.Т. Калашникова»)

Кафедра «Экономика и менеджмент»

УТВЕРЖДЕН

на заседании кафедры
08.05.2018г., протокол № 5
И.о. заведующего кафедрой

_____ И.В. Пронина
(подпись)

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«Корпоративные финансы»
(наименование дисциплины)

38.03.01 Экономика
(шифр и наименование направления/специальности)

Экономика предприятий и организаций
(наименование профиля/специализации/магистерской программы)

бакалавр
_____ Квалификация (степень) выпускника

**Паспорт
фонда оценочных средств
по дисциплине «Корпоративные финансы»**
(наименование дисциплины)

| № п/п | Раздел дисциплины* | Код контролируемой компетенции (или ее части) | Наименование оценочного средства |
|-------|---|---|----------------------------------|
| 1 | Управление финансами хозяйствующих субъектов. Показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов | ПК-1, ПК-5 | Тест, экзамен |
| 2 | Источники финансирования хозяйствующих субъектов. | ПК-1, ПК-5 | Тест, экзамен |
| 3 | Методологические основы принятия финансовых решений | ПК-1, ПК-5 | Контрольная работа, экзамен |
| 4 | Управление инвестиционной деятельностью предприятий. Отчетность предприятий различных форм собственности | ПК-1, ПК-5 | Контрольная работа, экзамен |

ОПИСАНИЯ ЭЛЕМЕНТОВ ФОС

1. Наименование: экзамен

Представление в ФОС: перечень вопросов

Перечень вопросов для проведения экзамена:

1. Содержание и принципы организации финансов субъектов хозяйствования. Финансы сферы материального производства, товарного обращения и сельского хозяйства. Влияние организационно-правовых форм хозяйствования на организацию финансов. Показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

2. Содержание, основные задачи и функции финансового менеджмента коммерческих предприятий. Финансовая политика предприятия.

3. Стратегические и тактические задачи финансового менеджмента. Управление денежными потоками. Учет и оценка фактора риска. Структура капитала.

4. Инвестиционная деятельность предприятий. Классификация инвестиций. Источники и методы инвестирования. Финансовые инвестиции.

5. Внутрифирменный финансовый контроль. Его методы. Анализ финансового состояния.

6. Финансы организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность. Финансовые ресурсы некоммерческих организаций, их

формирование и направления использования. Специфика финансов субъекта хозяйствования без образования юридического лица.

7. Основные концепции финансового менеджмента: денежный поток, временная ценность денег, компромисс между риском и доходностью, стоимость капитала, учет фактора инфляции.

8. Основы финансовой математики. Процентные ставки и методы их начисления. Компаундинг.

9. Приведенная стоимость денег. Дисконтирование. Оценка потоков платежей.

10. Предпринимательский риск. Производственный, коммерческий и финансовый риски. Виды финансовых рисков.

11. Управление финансовыми рисками. Основные правила управления рисками. Способы оценки уровня финансового риска.

12. Сущность денежного потока. Основная цель управления денежными потоками. Этапы управления денежными потоками.

13. Планирование денежных потоков. Оптимизация денежных потоков.

14. Капитал предприятия. Стоимость капитала. Цена основных источников капитала.

15. Средневзвешенная стоимость капитала. Принятия решений инвестиционного характера на основе средневзвешенной стоимости капитала. Расчет стоимости предприятия.

16. Структура источников финансирования предприятия. Структура капитала. Управление собственным капиталом. Оптимизация структуры капитала.

17. Политика привлечения заемных средств.

18. Система показателей оценки имущественного и финансового положения коммерческой организации. Анализ финансовых коэффициентов.

19. Формула Дюпона. Разложение показателя рентабельности хозяйственной деятельности.

20. Оценка инвестиционных проектов. Расчет чистой приведенной стоимости. Внутренняя норма рентабельности.

21. Определение срока окупаемости инвестиций. Расчет коэффициента эффективности инвестиций. Анализ альтернативных проектов.

22. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.

23. Оптимизация распределения инвестиций по нескольким проектам. Пространственная и временная оптимизация.

24. Политика предприятия в области оборотного капитала. Модели формирования собственных оборотных средств. Кругооборот текущих активов.

25. Анализ и управление дебиторской задолженностью и производственными запасами.

26. Управление денежными средствами и их эквивалентами. Расчет финансового цикла. Анализ движения денежных средств. Определение оптимального уровня денежных средств.

27. Политика управления внеоборотными активами. Управление финансированием внеоборотных активов.

28. Виды планов и их содержание. Основные финансовые показатели в системе бизнес - планирования.

29. Финансовое планирование в системе бюджетирования текущей деятельности предприятия. Виды бюджетов.

30. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.

31. Принципы организации финансов предприятий разных форм собственности. Коммерческие и некоммерческие организации. Финансовые отношения между предприятиями.

32. Организация финансовой деятельности на предприятиях разных организационно-правовых форм. Особенности деятельности акционерных обществ.

33. Финансовые решения в условиях инфляции.

34. Методы прогнозирования возможного банкротства предприятия.

35. Отчетность предприятий различных форм собственности.

Критерии оценки:

Приведены в разделе 2

2. Наименование: тест

Представление в ФОС: набор тестов

Варианты тестов:

Управление финансами предприятий

1. К финансовым ресурсам предприятия относятся:

- а) собственные средства и приравненные к ним;
- б) заёмные средства;
- в) привлечённые средства.

2. Финансы предприятий выполняют следующие функции:

- а) распределительную;
- б) стимулирующую;
- в) контрольную.

3. Среди принципов организации финансов предприятий выделяют следующие:

- а) принцип хозяйственной самостоятельности;
- б) принцип самофинансирования;

- в) принцип материальной заинтересованности;
 - г) принцип материальной ответственности;
 - д) принцип обеспечения финансовых резервов;
 - е) принцип заимствования.
4. Первоначальные взносы учредителей, прибыль от основной деятельности, амортизационные отчисления относятся к:
- а) собственным средствам;
 - б) заёмным средствам;
 - в) привлечённым средствам.
5. Согласно ГК РФ фактором, влияющим на организацию финансов предприятия, является:
- а) организационно-правовая форма;
 - б) уставный капитал;
 - в) сумма дебиторской задолженности.
6. Оборотные производственные фонды:
- а) полностью переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции;
 - б) частично переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции;
 - в) не переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции;
 - г) обеспечивают непрерывный процесс производства.
7. К собственным средствам и приравненным к ним относятся:
- а) первоначальные взносы учредителей;
 - б) кредиты и займы;
 - в) бюджетные субсидии.
8. К заёмным средствам относятся:
- а) прибыль от основной деятельности;
 - б) банковские ссуды;
 - в) средства от продажи акций.
9. К привлечённым средствам относятся:
- а) устойчивые пассивы;
 - б) инвестиционный налоговый кредит;
 - в) паевые и иные взносы членов трудовых коллективов.
10. К средствам поступившим в порядке перераспределения относятся:
- а) страховое возмещение по наступившим рискам;
 - б) средства от продажи акций;
 - в) бюджетные субсидии.
11. Одной из функций финансов предприятий является:
- а) распределительная;
 - б) контроль за движением денежных средств;
 - в) кредитная;
 - г) регулирующая.
12. К кредиторской задолженности относится:
- а) средства, не принадлежащие предприятию;
 - б) средства, принадлежащие предприятию;
 - в) средства, временно принадлежащие предприятию;
 - г) средства, принадлежащие кредитной организации.
13. Устойчивые пассивы:

- а) не принадлежат предприятию;
 - б) принадлежат предприятию;
 - в) не находятся в обороте предприятия;
 - г) находятся в обороте предприятия.
14. Оборотные средства служат для:
- а) обеспечения непрерывного процесса производства;
 - б) создания резервного капитала;
 - в) создания добавочного капитала;
 - г) создания уставного капитала.
15. Привлечённые средства предприятий – это:
- а) средства от продажи акций;
 - б) средства от продажи облигаций;
 - в) средства от продажи ценных бумаг;
 - г) займы коммерческих банков.
16. Финансовые ресурсы предприятий классифицируются на (выберите неправильный ответ):
- а) собственные средства;
 - б) заёмные средства;
 - в) финансы внебюджетных фондов.
17. Страховое возмещение по наступившим рискам относится к:
- а) собственным средствам;
 - б) средствам, поступившим в порядке перераспределения;
 - в) заёмным средствам.
18. Какой из перечисленных видов кредита характеризует кредитную сделку между двумя предприятиями – продавцом (кредитором) и покупателем (заёмщиком):
- а) потребительский кредит;
 - б) ломбардный кредит;
 - в) коммерческий кредит;
 - г) лизинговый кредит.
19. Совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения для обеспечения непрерывного процесса производства и реализации продукции – это:
- а) основные средства;
 - б) оборотные средства;
 - в) заёмные средства.

Допускается несколько вариантов ответа на вопрос 1, 2, 3, 10, 13, 15.

Источники финансирования хозяйствующих субъектов

1. К привлечённым средствам предприятий относятся:
- а) средства от продажи акций;
 - б) средства от продажи облигаций;
 - в) средства от продажи ценных бумаг;

- г) займы коммерческих банков.
2. К методу распределения денежных средств относится:
- а) осуществление расчётов между различными субъектами;
 - б) эмиссия денег;
 - в) образование страховых фондов;
 - г) кредитование.
3. Страхование возмещение по наступившим рискам относится к:
- а) собственным средствам;
 - б) заёмным средствам;
 - в) средствам, поступившим в порядке перераспределения.
4. Средства, не принадлежащие предприятию, но временно находящиеся в его обороте, - это:
- а) устойчивые пассивы;
 - б) кредиторская задолженность;
 - в) дебиторская задолженность.
5. Кредитная операция, при которой банк выдаёт предприятию ссуду под обеспечение имеющимися у него векселями:
- а) овердрафт;
 - б) онкольный кредит;
 - в) вексельный кредит.
6. Одним из источников финансовых ресурсов является:
- а) стоимость ВВП;
 - б) валютные займы;
 - в) доходы, полученные от продажи природных богатств;
 - г) доходы от внешнеэкономической деятельности.
7. Одной из функций финансов предприятий является:
- а) распределительная;
 - б) контроль за движением денежных средств;
 - в) кредитная;
 - г) регулирующая.
8. Оборотные средства служат для:
- а) обеспечения непрерывного процесса производства;
 - б) создания резервного капитала;
 - в) создания добавочного капитала;
 - г) создания уставного капитала.
9. Платёжеспособность – это:
- а) способность своевременно погасить все виды обязательств и задолженности;
 - б) способность своевременно вернуть денежные средства;
 - в) сумма денежных средств.
10. Какая форма кредита представляет собой разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств:
- а) овердрафт;
 - б) вексельный кредит;
 - в) факторинг.
11. Оборотные производственные фонды:

- а) полностью переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции;
- б) частично переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции;
- в) не переносят свою стоимость на стоимость готовой продукции;
- г) обеспечивают непрерывный процесс производства.

12. Расчёты с рассрочкой платежа представляют собой:

- а) финансовый кредит;
- б) коммерческий кредит;
- в) залоговый кредит.

13. Назовите вид краткосрочного кредита, который погашается по первому требованию:

- а) срочный;
- б) контокоррентный;
- в) онкольный.

14. Средства, не принадлежащие предприятию, но временно находящиеся в его обороте – это:

- а) кредиторская задолженность;
- б) привлечённые средства;
- в) субвенции.

15. Совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения для обеспечения непрерывного процесса производства и реализации продукции, - это:

- а) основные средства;
- б) оборотные средства;
- в) заёмные средства.

16. К собственным и приравненным к ним средствам предприятий относят:

- а) первоначальные взносы учредителей;
- б) прибыль от основной деятельности;
- в) выручку от реализации выбывшего имущества;
- г) устойчивые пассивы;
- д) всё вышеперечисленное.

17. От каких показателей зависит прибыль предприятия:

- а) цена продукции;
- б) затраты на её производство;
- в) внереализационные прибыли и убытки.

18. Первоначальные взносы учредителей, прибыль от основной деятельности, амортизационные отчисления относятся к:

- а) собственным средствам;
- б) заёмным средствам;
- в) привлечённым средствам.

19. Процесс постепенного перенесения стоимости средств труда по мере износа на производимую функцию, превращения в денежную форму и накопления ресурсов для последующего воспроизводства основных фондов – это:

- а) выручка;
- б) амортизация;

в) себестоимость.

Допускается несколько вариантов ответа на вопрос 1, 2, 6, 17.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если даны правильные ответы на 90-100% вопросов;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если даны правильные ответы на 75-89% вопросов;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если даны правильные ответы на 60-74% вопросов;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если даны правильные ответы менее, чем на 60% вопросов.

3. Наименование: контрольная работа

Представление в ФЭС: набор вариантов заданий

Варианты заданий:

Вариант 1

Рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов:

1. Рассчитать наращённую сумму с исходной суммы в 1 млн. рублей при размещении её в банке на условиях начисления простых и сложных процентов, если годовая ставка 20%, периоды наращивания: 90 дн., 180 дн., 1 год, 5 лет, 10 лет.
2. Предприятие продало товар на условиях кредита с оформлением простого векселя: номинальная стоимость 1,5 млн. руб., срок векселя – 60 дней, ставка процента за кредит 90% годовых. Через 45 дней с момента оформления векселя предприятие решило учесть вексель в банке. Предложенная банком дисконтная ставка составляет: а) 85%; б) 100%. Рассчитать суммы, получаемые предприятием и банком.

Вариант 2

Рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов:

1. Можно получить ссуду: а) либо на условиях ежеквартального начисления процентов из расчёта 75% годовых, б) либо на условиях полугодового начисления процентов из расчёта 80% годовых. Какой вариант более предпочтителен?

2. Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии стоимостью 10 млн. руб., сроком эксплуатации 5 лет. Износ оборудования начисляется по методу прямолинейной амортизации, то есть по 20% в год. Выручка от реализации продукции по годам прогнозируется в следующих объемах (см. таблицу):

| | Годы | | | | |
|------------------------------|------|------|------|------|------|
| | 1-й | 2-й | 3-й | 4-й | 5-й |
| Объем реализации (тыс. руб.) | 6800 | 7400 | 8200 | 8000 | 6000 |

Текущие расходы по годам оцениваются следующим образом: 3400 тыс. руб. в первый год эксплуатации линии с последующим ежегодным ростом их на 3%. Ставка налога на прибыль составляет 30%. Коэффициент рентабельности авансированного капитала составляет 21 - 22%. Цена авансированного капитала – 19%. Руководство предприятия не считает возможным участвовать в проектах со сроком окупаемости больше 4 лет. Целесообразна ли реализация данного проекта?

Критерии оценки:

Приведены в разделе 2

2 Критерии оценки:

| Уровень освоения компетенции | | | | | | | |
|------------------------------|---|---|---|---|--|--|--|
| № | Компетенции | Дескрипторы | Вид, форма оценочного мероприятия | Компетенция освоена | | | неудовлетворительно |
| | | | | отлично | хорошо | удовлетворительно | |
| | ПК-1 Способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов | Знает: З1: набор экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов | Контрольная работа, Тест, Экзамен | Правильно выполнены все задания. Продемонстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий. | Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Продемонстрирован хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий | Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий. | Задания выполнены менее чем наполовину. Продемонстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению |
| | | Умеет: У1: проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов | Контрольная работа, Тест, Экзамен | заслуживает обучающийся, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, предусмотренного программой, усвоивший основную литературу и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. | заслуживает обучающийся, обнаруживший полное знание учебного материала, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Оценка "хорошо" выставляется обучающимся, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности. | заслуживает обучающийся, обнаруживший знания основного учебного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, знакомых с основной литературой, рекомендованной программой. Оценка выставляется обучающимся, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя. | выставляется обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебного материала. Оценка ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании образовательного учреждения без дополнительных занятий по рассматриваемой дисциплине. |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|---|--|
| | | <p>Владеет: Н1: навыками сбора исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</p> | <p>Контрольная работа, Тест, Экзамен</p> | <p>выставляется студенту, если задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности. Студенты работают полностью самостоятельно: подбирают необходимые для выполнения предлагаемых работ в задании источники знаний, показывают необходимые для проведения практической работы теоретические знания, практические умения и навыки.</p> | <p>выставляется студенту, если задание выполнено в полном объеме и самостоятельно. Допускаются отклонения от необходимой последовательности выполнения, не влияющие на правильность конечного результата. Студенты используют указанные преподавателем источники знаний, включая страницы атласа, таблицы из приложения к учебнику, страницы из справочной литературы по предмету. Задание показывает знание учащихся основного теоретического материала и овладение умениями, необходимыми для самостоятельного выполнения работы. Могут быть неточности и небрежность в оформлении результатов работы.</p> | <p>выставляется студенту, если задание на работу выполняется и оформляется студентами при помощи преподавателя или хорошо подготовленных и уже выполненных на «отлично» данную работу студентов. На выполнение задания затрачивается много времени (можно дать возможность доделать работу дома). Студенты показывают знания теоретического материала, но испытывают затруднение при решении конкретной задачи.</p> | <p>выставляется, если студенты показывают плохое знание теоретического материала и отсутствие умения применить знания к решению практической задачи. Руководство и помощь со стороны преподавателя и хорошо подготовленных студентов неэффективны по причине плохой подготовки студента.</p> |
|--|--|--|--|--|--|---|--|

| Уровень освоения компетенции | | | | | | | |
|------------------------------|---|---|-----------------------------------|---|---|--|--|
| № | Компетенции | Дескрипторы | Вид, форма оценочного мероприятия | Компетенция освоена* | | | неудовлетворительно |
| | | | | отлично | хорошо | удовлетворительно | |
| | ПК-5 Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений | Знает: З1: основы составления бухгалтерской отчетности предприятий | Контрольная работа, Тест, Экзамен | Правильно выполнены все задания. Продемонстрирован высокий уровень владения материалом. Проявлены превосходные способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий. | Правильно выполнена большая часть заданий. Присутствуют незначительные ошибки. Продемонстрирован хороший уровень владения материалом. Проявлены средние способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий | Задания выполнены более чем наполовину. Присутствуют серьезные ошибки. Продемонстрирован удовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены низкие способности применять знания и умения к выполнению конкретных заданий. | Задания выполнены менее чем наполовину. Продемонстрирован неудовлетворительный уровень владения материалом. Проявлены недостаточные способности применять знания и умения к выполнению |
| | | Умеет: У1: анализировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности | | Контрольная работа, Тест, Экзамен | заслуживает обучающийся, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, предусмотренного программой, усвоивший основную литературу и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. | заслуживает обучающийся, обнаруживший полное знание учебного материала, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Оценка "хорошо" выставляется обучающимся, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности. | заслуживает обучающийся, обнаруживший знания основного учебного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, знакомых с основной литературой, рекомендованной программой. Оценка выставляется обучающимся, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя. |

| | | | | | | | |
|--|--|---|--|--|--|---|--|
| | | <p>Владеет: Н1: навыками интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p> | <p>Контрольная работа, Тест, Экзамен</p> | <p>выставляется студенту, если задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности. Студенты работают полностью самостоятельно: подбирают необходимые для выполнения предлагаемых работ в задании источники знаний, показывают необходимые для проведения практической работы теоретические знания, практические умения и навыки.</p> | <p>выставляется студенту, если задание выполнено в полном объеме и самостоятельно. Допускаются отклонения от необходимой последовательности выполнения, не влияющие на правильность конечного результата. Студенты используют указанные преподавателем источники знаний, включая страницы атласа, таблицы из приложения к учебнику, страницы из справочной литературы по предмету. Задание показывает знание учащихся основного теоретического материала и овладение умениями, необходимыми для самостоятельного выполнения работы. Могут быть неточности и небрежность в оформлении результатов работы.</p> | <p>выставляется студенту, если задание на работу выполняется и оформляется студентами при помощи преподавателя или хорошо подготовленных и уже выполненных на «отлично» данную работу студентов. На выполнение задания затрачивается много времени (можно дать возможность доделать работу дома). Студенты показывают знания теоретического материала, но испытывают затруднение при решении конкретной задачи.</p> | <p>выставляется, если студенты показывают плохое знание теоретического материала и отсутствие умения применить знания к решению практической задачи. Руководство и помощь со стороны преподавателя и хорошо подготовленных студентов неэффективны по причине плохой подготовки студента.</p> |
|--|--|---|--|--|--|---|--|