

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**
Финансы организации (предприятия)

Код модуля
1158314(1)

Модуль
Экономика и финансы организаций
(предприятий)

Екатеринбург

Оценочные материалы составлены автором(ами):

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Ученая степень, ученое звание	Должность	Подразделение
1	Савченко Наталья Львовна	к.э.н., доцент	доцент	финансового и налогового менеджмента

Согласовано:

Управление образовательных программ

И.Ю. Русакова

Авторы:

- Савченко Наталья Львовна, доцент, финансового и налогового менеджмента

1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ **Финансы организации (предприятия)**

1.	Объем дисциплины в зачетных единицах	3	
2.	Виды аудиторных занятий	Лекции Практические/семинарские занятия	
3.	Промежуточная аттестация	Зачет Курсовая работа	
4.	Текущая аттестация	Контрольная работа	1
		Домашняя работа	1
		Расчетная работа	1
		Реферат	1

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ **Финансы организации (предприятия)**

Индикатор – это признак / сигнал/ маркер, который показывает, на каком уровне обучающийся должен освоить результаты обучения и их предъявление должно подтвердить факт освоения предметного содержания данной дисциплины, указанного в табл. 1.3 РПМ-РПД.

Таблица 1

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения (индикаторы)	Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине
1	2	3
ПК-1 -Способность подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, обосновывать выбор методик их расчета и производить расчёт	З-1 - Изложить основы построения современной системы показателей, характеризующих деятельность субъектов на микро- и макроуровне, объяснить их взаимосвязь и взаимозависимость З-2 - Описать типовые методики и алгоритмы расчета основных технико-экономических и финансовых показателей, характеризующих деятельность субъектов на макро- и микроуровне	Домашняя работа Зачет Контрольная работа Курсовая работа Лекции Практические/семинарские занятия Расчетная работа Реферат

<p>показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, с учетом действующей нормативно-правовой базы</p>	<p>З-3 - Определить влияние основных технико-экономических и финансовых показателей на социально-экономические характеристики экономических процессов и явлений на микро- и макро-уровне З-4 - Охарактеризовать основные требования законодательства к расчету и отчетному представлению экономических и финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов П-1 - На основании отечественного и зарубежного опыта проводить анализ показателей деятельности субъекта, делать вывод о происходящих изменениях, устанавливать причины происходящих изменений П-2 - На основании собранной информации и проведенных расчетов технико-экономических и финансовых показателей деятельности хозяйствующих субъектов, готовить аналитические отчеты о их деятельности П-3 - Иметь практический опыт работы с основными видами бухгалтерской, финансовой и иной отчетности хозяйствующего субъекта У-1 - Подбирать источники информации для проведения необходимых расчетов и анализа показателей деятельности субъектов У-2 - Рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы технико-экономические, социально-экономические показатели и финансовые показатели деятельности субъекта У-3 - Применять на практике коэффициенты и оценки, связанные с анализом и</p>	
---	--	--

	<p>прогнозом деятельности субъекта, в том числе с целью выявления ошибок и нарушений</p> <p>У-4 - Организовать процессы и процедуры сбора информации, необходимой для расчета технико-экономические, социально-экономические показатели и финансовые показатели деятельности субъекта</p> <p>У-5 - Дать оценку законности, правильности, целесообразности используемых в расчетах показателей деятельности</p>	
--	--	--

3. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ В БАЛЬНО-РЕЙТИНГОВОЙ СИСТЕМЕ (ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА БРС)

3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.7		
Текущая аттестация на лекциях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>домашняя работа</i>	7,10	50
<i>реферат</i>	7,14	50
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.4		
Промежуточная аттестация по лекциям – зачет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.6		
2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.3		
Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>контрольная работа</i>	7,7	50
<i>расчетная работа</i>	7,12	50
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 1		
Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – не предусмотрено		

3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий –не предусмотрено		
Текущая аттестация на лабораторных занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям -не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям –нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено		
4. Онлайн-занятия: коэффициент значимости совокупных результатов онлайн-занятий –не предусмотрено		
Текущая аттестация на онлайн-занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по онлайн-занятиям -не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по онлайн-занятиям –нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено		

3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
оформление пояснительной записки	7,17	20
правильность и полнота расчетной части работы	7,16	60
правильность и полнота теоретической части работы	7,14	20
	7,	
Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– 0.4		
Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – 0.6		

4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

4.1. В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре/институте критерии (признаки) оценивания достижений студентов по дисциплине модуля (табл. 4) в рамках контрольно-оценочных мероприятий на соответствие указанным в табл.1 результатам обучения (индикаторам).

Таблица 4

Критерии оценивания учебных достижений обучающихся

Результаты обучения	Критерии оценивания учебных достижений, обучающихся на соответствие результатам обучения/индикаторам
Знания	Студент демонстрирует знания и понимание в области изучения на уровне указанных индикаторов и необходимые для продолжения

	обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Умения	Студент может применять свои знания и понимание в контекстах, представленных в оценочных заданиях, демонстрирует освоение умений на уровне указанных индикаторов и необходимых для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Опыт /владение	Студент демонстрирует опыт в области изучения на уровне указанных индикаторов.
Другие результаты	Студент демонстрирует ответственность в освоении результатов обучения на уровне запланированных индикаторов. Студент способен выносить суждения, делать оценки и формулировать выводы в области изучения. Студент может сообщать преподавателю и коллегам своего уровня собственное понимание и умения в области изучения.

4.2 Для оценивания уровня выполнения критериев (уровня достижений обучающихся при проведении контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля) используется универсальная шкала (табл. 5).

Таблица 5

Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням

Характеристика уровней достижения результатов обучения (индикаторов)				
№ п/п	Содержание уровня выполнения критерия оценивания результатов обучения (выполненное оценочное задание)	Шкала оценивания		
		Традиционная характеристика уровня		Качественная характеристика уровня
1.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты в полном объеме, замечаний нет	Отлично (80-100 баллов)	Зачтено	Высокий (В)
2.	Результаты обучения (индикаторы) в целом достигнуты, имеются замечания, которые не требуют обязательного устранения	Хорошо (60-79 баллов)		Средний (С)
3.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты не в полной мере, есть замечания	Удовлетворительно (40-59 баллов)		Пороговый (П)
4.	Освоение результатов обучения не соответствует индикаторам, имеются существенные ошибки и замечания, требуется доработка	Неудовлетворительно (менее 40 баллов)	Не зачтено	Недостаточный (Н)
5.	Результат обучения не достигнут, задание не выполнено	Недостаточно свидетельств для оценивания		Нет результата

5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля

5.1.1. Лекции

Самостоятельное изучение теоретического материала по темам/разделам лекций в соответствии с содержанием дисциплины (п. 1.2. РПД)

5.1.2. Практически/семинарские занятия

Примерный перечень тем

1. Основные финансовые показатели предприятия. Расчет рентабельности, ликвидности, финансовой устойчивости.
2. Определение стоимости капитала для собственных и заемных источников. Расчет показателя WACC.
3. Расчет эффекта финансового рычага. Сила воздействия финансового рычага.
4. Расчет и применение экономической добавленной стоимости (EVA).
5. Анализ безубыточности предприятия. Разделение порога безубыточности и порога рентабельности.
6. Определение операционного риска. Эффект операционного рычага.
7. Взаимодействие финансового и операционного рычагов. Оценка суммарного риска, связанного с предприятием.
8. Прогнозирование финансовых показателей предприятия
LMS-платформа – не предусмотрена

5.2. Описание внеаудиторных контрольно-оценочных мероприятий и средств текущего контроля по дисциплине модуля

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

Базовый

5.2.1. Контрольная работа

Примерный перечень тем

1. Тесты на определение основных финансовых показателей, стоимости капитала.

Примерные задания

1. Какие управленческие решения необходимо принять менеджерам компании для улучшения ликвидности, если чистый оборотный капитал равен нулю?
 - а) выйти на новый рынок сбыта продукции
 - б) внедрить новый инвестиционный проект, привлекая долгосрочный заемный капитал для приобретения основных средств
 - в) попросить поставщиков об отсрочке платежа за сырье - увеличить кредиторскую задолженность
 - г) найти способы сокращения кредиторской задолженности.
2. Рост рентабельности продаж может означать:

- а) увеличение затрат на производство продукции при сохранении цен
- б) снижение цен без соответствующего изменения затрат на производство
- в) повышение цен на продукцию при неизменных затратах на производство
- г) повышение себестоимости продукции при прежних ценах.

3. Стоимость капитала компании – это:

- а) затраты на использование капитала из данного источника, в стоимостном выражении
- б) желаемая доходность собственников финансовых ресурсов
- в) затраты на использование капитала из данного источника, выраженные в процентах
- г) затраты на использование капитала из данного источника, выраженные в национальной валюте.

4. Выберите стратегическую цель, к которой стремится компания, минимизируя стоимость всех используемых источников финансирования:

- а) максимизации рыночной стоимости
- б) максимизация операционной рентабельности
- в) максимизация операционных и финансовых рисков
- г) минимизация финансового риска при минимизации финансовой рентабельности.

5. Рентабельность собственного капитала как стоимость источника финансирования может использоваться в случае:

- а) если компания не выплачивает дивиденды в данном периоде
- б) если компания не имеет привилегированных акций
- в) если компания не имеет заемного капитала
- г) если отсутствует информация о стоимости банковского кредита.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.2. Домашняя работа

Примерный перечень тем

1. Задачи на определение основных элементов стоимости капитала, основных групп финансовых показателей

Примерные задания

1. Предприятие предоставило следующие данные:

Уставный капитал – 30 000 тыс. руб.

Резервный капитал – 1 500 тыс. руб.

Нераспределенная прибыль - 5 000 тыс. руб.

Долгосрочные заемные средства – 6 200 тыс. руб. (по ставке 10 % годовых)

Краткосрочные кредиты – 4 700 тыс. руб. (по ставке 12 % годовых)

Кредиторская задолженность – 2 200 тыс. руб.

Выручка от реализации в текущем году - 45 200 тыс. руб.

Прибыль от продаж – 9 730 тыс. руб.

Необходимо определить:

1) основные показатели финансовой устойчивости.

2) чистую рентабельность активов (по формуле Дюпона).

3) стоимость капитала предприятия.

2. Предприятие предоставило следующие данные:

Уставный капитал – 17 600 тыс. руб.

Долгосрочные кредиты - 2500 тыс. руб.

Краткосрочные кредиты – 800 тыс. руб.

Кредиторская задолженность – 700 тыс. руб.

Средний процент по кредитам – 14 % годовых.

Выручка от реализации в текущем году - 28 700 тыс. руб.

Себестоимость продаж – 17 400 тыс. руб.

Коммерческие расходы – 4 500 тыс. руб.

Управленческие расходы - 3 900 тыс. руб.

Сумма оборотных активов – 2 300 тыс. руб.

Денежные активы – 420 тыс. руб.

Необходимо определить:

1) чистую рентабельность собственного капитала (по формуле Дюпона).

2) стоимость капитала предприятия.

3) основные показатели ликвидности и платежеспособности.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.3. Расчетная работа

Примерный перечень тем

1. Задание на определение эффекта финансового рычага, операционного и сопряженного рычага по исходным данным

Примерные задания

За отчетный год предприятие имело следующие показатели:

- Выручка от реализации – 800 000 руб.

- Прибыль (от продаж) - 200 500 руб.

- Уставный капитал - 450 000 руб.

- Заемные средства (долгосрочные) - 250 000 руб.

- Финансовые издержки по заемным средствам – 41 000 руб.

- Затраты предприятия на 80% состоят из переменных их видов.

Необходимо определить:

1) на сколько процентов может быть увеличена рентабельность собственного капитала при привлечении предприятием заемных средств?

2) на сколько процентов снизится чистая прибыль, если прибыль от продаж сократится на 10%?

3) порог рентабельности и запас финансовой прочности предприятия. Сделайте выводы.

4) уровень совокупного риска, связанного с предприятием.

Источники финансирования предприятия выглядят следующим образом:

Наименование источника Сумма, тыс. руб.

Привилегированные акции 12 500

Обыкновенные акции 92 100

Долгосрочные кредиты 22 600
Краткосрочные кредиты 16 900
Кредиторская задолженность 8 500

Долгосрочные кредиты были привлечены под 10 % годовых, краткосрочные – под 12 %. Выручка от реализации предприятия в текущем году составила 420 500 тыс. руб. Постоянные издержки – 75 000 тыс. руб., переменные – 310 500 тыс. руб. Ставка налога на прибыль – 20%.

Необходимо определить:

1) какие источники финансирования более выгодно использовать в текущем периоде?

Докажите это.

2) уровень финансового риска, связанного с предприятием.

3) на сколько % предприятие может снизить объем реализации без серьезной угрозы для своего финансового положения (до безубыточного уровня)?

4) уровень совокупного риска.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.4. Реферат

Примерный перечень тем

1. Стратегия устойчивого роста предприятия: основные показатели.
2. Особенности дивидендной политики в практике российских предприятий.
3. Прогнозирование основных финансовых показателей предприятия (методы прогнозирования баланса и отчета о финансовых результатах).
4. Понятие, виды и методы управления финансовым риском предприятия.
5. Основные методы повышения стоимости компании.
6. Основные критерии эффективности при управлении стоимостью.
7. Управление финансами на основе показателя EVA: опыт зарубежных и российских компаний.
8. Выгоды смешанной структуры капитала.
9. Факторы, влияющие на решения по структуре капитала.
10. Интеллектуальный капитал и его влияние на стоимость компании.

Примерные задания

Реферат представляет собой краткое изложение содержания литературных источников по заданной теме. В работе должно быть введение, основная часть и заключение. Во введении формулируются цели и задачи. В основной части необходимо сопоставить мнение разных авторов по рассматриваемой теме (проблеме), систематизировать их, а при возможности сформулировать собственное отношение к изучаемому вопросу. Основная часть может быть разбита на несколько подразделов, количество которых определяется автором. В заключении содержатся обобщающие выводы, вытекающие из обзора литературных источников. Объем реферата составляет от 10 до 15 страниц.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.3. Описание контрольно-оценочных мероприятий промежуточного контроля по дисциплине модуля

5.3.1. Зачет

Список примерных вопросов

1. Финансы организаций (предприятий) в структуре финансовой системы государства.
 2. Система управления финансами организации (предприятия). Управляющая и управляемая подсистемы.
 3. Принципы управления финансами организации (предприятия).
 4. Основная цель и задачи управления финансами организации (предприятия).
 5. Функции управления финансами организации (предприятия). Общие и специфические функции.
 6. Финансовая политика предприятия и ее элементы.
 7. Определение капитала предприятия. Экономический, бухгалтерский и учетно-аналитический подходы.
 8. Собственный капитал организации (предприятия).
 9. Заемный капитал организации (предприятия).
 10. Определение стоимости капитала. Применение на практике показателя WACC.
 11. Определение стоимости источника «собственный капитал».
 12. Определение стоимости источника «заемный капитал».
 13. Определение структуры капитала предприятия. Финансовая, оптимальная и целевая структура капитала.
 14. Основные теории структуры капитала. Неоклассический подход к формированию структуры капитала.
 15. Основные теории структуры капитала. Институциональный подход к формированию структуры капитала.
 16. Современные подходы к формированию структуры капитала по различным критериям.
 17. Основные факторы, влияющие на формирование структуры капитала.
 18. Понятие финансового рычага и эффекта финансового рычага. Методика расчета.
 19. Определение финансового риска в экспресс-анализе. Основные критерии.
 20. Критическое значение операционной прибыли (точка безразличия): практическое применение.
 21. Сила воздействия финансового рычага. Методика расчета и критерии.
 22. Управление прибылью организации (предприятия). Основные виды прибыли в РСБУ и МСФО.
 23. Дивидендная политика организаций (предприятий). Основные задачи дивидендной политики.
 24. Теоретические подходы к обоснованию дивидендной политики.
 25. Порядок выплаты дивидендов в РФ.
 26. Этапы формирования дивидендной политики.
 27. Экономическая добавленная стоимость: сущность и методика расчета.
 28. Операционный анализ. Эффект операционного рычага.
 29. Порог безубыточности и порог рентабельности. Запас финансовой прочности.
 30. Эффект сопряженного рычага. Уровень совокупного риска, связанного с предприятием.
- LMS-платформа – не предусмотрена

5.3.2. Курсовая работа

Примерный перечень тем

1. Теоретическая часть. Состав и структура бизнес-плана.
2. Практическая часть. Составление основных разделов и расчет основных показателей бизнес-плана по индивидуальным вариантам.

5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности

Направление воспитательной деятельности	Вид воспитательной деятельности	Технология воспитательной деятельности	Компетенция	Результаты обучения	Контрольно-оценочные мероприятия
Профессиональное воспитание	учебно-исследовательская, научно-исследовательская	Технология формирования уверенности и готовности к самостоятельной успешной профессиональной деятельности Технология анализа образовательных задач	ПК-1	П-1	Домашняя работа Зачет Контрольная работа Курсовая работа Лекции Практические/семинарские занятия