

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ  
ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»**

Экономический факультет

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Агибалов А.В. 

«30» августа 2017г.

**Фонд оценочных средств**

по дисциплине **Б1.В.ДВ.02.01 Краткосрочная финансовая политика**  
для направления 38.04.01 Экономика академической магистратуры  
профиль "Корпоративный финансовый менеджмент"

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

| Индекс | Формулировка  | Разделы дисциплины |   |   |
|--------|---|--------------------|---|---|
|        |   | 1                  | 2 | 3 |
| ОК-3   | готовность к саморазвитию, самореализации, использованию творческого потенциала   | +                  | + |   |
| ОПК-3  | способностью принимать организационно-управленческие решения  |                    | + | + |
| ПК-1   | способностью обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований |                    | + |   |
| ПК-9   | способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов  |                    | + | + |
| ПК-10  | способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом   |                    | + | + |

## 2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

### 2.1 Шкала академических оценок освоения дисциплины

| Виды оценок  | Оценки     |         |
|--|------------|---------|
| Академическая оценка по 2-х балльной шкале (зачет) | не зачтено | зачтено |

## 2.2 Текущий контроль

| Код   | Планируемые результаты  | Раздел дисциплины | Содержание требования в разрезе разделов дисциплины   | Технология формирования                              | Форма оценочного средства (контроля) | №Задания  |   |   |
|-------|---|-------------------|---|--|--------------------------------------|---|---|---|
|       |   |                   |   |  |                                      | Пороговый уровень (удовл.)  | Повышенный уровень (хорошо)   | Высокий уровень (отлично)   |
| ОК-3  | <b>уметь:</b> использовать творческий потенциал в процессе разработки целей, задач и направлений краткосрочной финансовой политики предприятия.   | 1                 | 1.Сущность краткосрочной финансовой политики и ее роль в системе финансового управления предприятием<br>2. Характеристика процесса разработки краткосрочной финансовой политики<br>3. Методы и инструменты разработки краткосрочной финансовой политики | Лекция, практические занятия, самостоятельная работа | Устный опрос, тестирование, эссе     | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. |
| ОПК-3 | <b>уметь:</b> принимать решения в области краткосрочного управления финансовыми отношениями с учетом перспектив и направлений развития предприятия  | 1                 | Взаимосвязь и различия краткосрочной и долгосрочной финансовой политики предприятия   | Лекция, практические занятия, самостоятельная работа | Устный опрос, тестирование, эссе     | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. |
| ПК-1  | <b>иметь навыки:</b><br>- критической оценки результатов принятия решений в области краткосрочной финансовой политики;<br>- составления программы развития финансовых отношений на краткосрочную перспективу.   | 1                 | Критерии оценки эффективности краткосрочной финансовой политики   | Лекция, практические занятия, самостоятельная работа | Устный опрос, тестирование, эссе     | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. |
| ПК-9  | <b>знать:</b><br>- цели, методы и инструменты управления текущими издержками предприятия;<br>- инструменты формирования ассортиментной политики;<br>- методы формирования цены на продукт;<br>- типы ценовых стратегий предприятия и особенности их выбора; | 2                 | 1.Содержание и типология политики формирования прибыли<br>2. Разработка ценовой политики предприятия<br>3. Формирование ассортиментной политики предприятия<br>4. Политика управления текущими издержками предприятия                                   | Самостоятельная работа, практическая работа,         | Устный опрос, тестирование, эссе     | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. | Тесты из задания 3.2<br>Эссе из задания 3.3<br>Практические задания из раздела 3.4. |

| Код   | Планируемые результаты   | Раздел дисциплины | Содержание требования в разрезе разделов дисциплины  | Технология формирования                                     | Форма оценочного средства (контроля)    | №Задания   |  |  |
|-------|--|-------------------|--|---|---|--|--|--|
|       |  |                   |  |   |   | Пороговый уровень (удовл.)   | Повышенный уровень (хорошо)  | Высокий уровень (отлично)  |
|       | <b>уметь:</b> использовать различные источники информации для разработки и экономического обоснования краткосрочной финансовой политики предприятия.   | 2                 | 1.Содержание и типология политики формирования прибыли<br>2. Разработка ценовой политики предприятия<br>3. Формирование ассортиментной политики предприятия<br>4. Политика управления текущими издержками предприятия  |   |   |  |  |  |
| ПК-10 | <p><b>знать:</b> технологию формирования политики управления оборотным капиталом;<br/>- признаки идентификации и критерии эффективности типов политики управления оборотными активами и политики управления источниками их финансирования;<br/>- особенности построения комплексной политики управления оборотным капиталом.</p> <p><b>уметь:</b> - применять финансовые приемы и методы управления оборотными активами и их источниками; - составлять вспомогательные расчеты для принятия решений в области управления оборотным капиталом.</p> <p><b>иметь навыки:</b> владения методами, инструментами и экономическими показателями в сфере разработки политики управления оборотным капиталом.</p> | 3                 | <p>1.Финансовая политика управления оборотными активами: понятие, алгоритм разработки</p> <p>2.Финансовая политика управления запасами</p> <p>3.Финансовая политика управления дебиторской задолженностью</p> <p>4.Финансовое управление денежными активами</p> <p>5. Понятие и виды финансовой политики управления источниками финансового обеспечения текущей деятельности</p> <p>6. Политика управления собственным оборотным капиталом: понятие и технология формирования</p> <p>7. Алгоритм формирования финансовой политики управления кредиторской задолженностью.</p> <p>8. Политика управления заемными источниками оборотных средств</p> | <i>Лекция, практические занятия, самостоятельная работа</i> | <i>Устный опрос, тестирование, эссе</i> | <i>Тесты из задания 3.2<br/>Эссе из задания 3.3<br/>Практические задания из раздела 3.4.</i> | <i>Тесты из задания 3.2<br/>Эссе из задания 3.3<br/>Практические задания из раздела 3.4.</i> | <i>Тесты из задания 3.2<br/>Эссе из задания 3.3<br/>Практические задания из раздела 3.4.</i> |

## 2.3 Промежуточная аттестация

| Код   | Планируемые результаты  | Технология формирования                                    | Форма оценочного средства (контроля) | №Задания                             |                             |                           |
|-------|---|--|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|       |   |  |                                      | Пороговый уровень (удовл.)/<br>зачет | Повышенный уровень (хорошо) | Высокий уровень (отлично) |
| ОК-3  | <b>уметь:</b> использовать творческий потенциал в процессе разработки целей, задач и направлений краткосрочной финансовой политики предприятия.   | <i>Лекция, практическая работа, самостоятельная работа</i> | <i>Зачет</i>                         | <i>Вопросы из раздела 3.1</i>        |                             |                           |
| ОПК-3 | <b>уметь:</b> принимать решения в области краткосрочного управления финансовыми отношениями с учетом перспектив и направлений развития предприятия  |  |                                      |                                      |                             |                           |
| ПК-1  | <b>иметь навыки:</b><br>- критической оценки результатов принятия решений в области краткосрочной финансовой политики;<br>- составления программы развития финансовых отношений на краткосрочную перспективу.   | <i>Лекция, практическая работа, самостоятельная работа</i> | <i>Зачет</i>                         | <i>Вопросы из раздела 3.1</i>        |                             |                           |
| ПК-9  | <b>знать:</b><br>- цели, методы и инструменты управления текущими издержками предприятия;<br>- инструменты формирования ассортиментной политики;<br>- методы формирования цены на продукт;<br>- типы ценовых стратегий предприятия и особенности их выбора;   | <i>Лекция, практическая работа, самостоятельная работа</i> | <i>Зачет</i>                         | <i>Вопросы из раздела 3.1</i>        |                             |                           |
|       | <b>уметь:</b> использовать различные источники информации для разработки и экономического обоснования краткосрочной финансовой политики предприятия.  | <i>Лекция, практическая работа, самостоятельная работа</i> | <i>Зачет</i>                         | <i>Вопросы из раздела 3.1</i>        |                             |                           |
| ПК-10 | <b>знать:</b> технологию формирования политики управления оборотным капиталом;<br>- признаки идентификации и критерии эффективности типов политики управления оборотными активами и политики управления источниками их финансирования;<br>- особенности построения комплексной политики управления оборотным капиталом. | <i>Лекция, практическая работа, самостоятельная работа</i> | <i>Зачет</i>                         | <i>Вопросы из раздела 3.1</i>        |                             |                           |

|  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|
|  | <b>уметь:</b> - применять финансовые приемы и методы управления оборотными активами и их источниками;<br>- составлять вспомогательные расчеты для принятия решений в области управления оборотным капиталом. |  |  |  |  |  |
|  | <b>иметь навыки:</b> владения методами, инструментами и экономическими показателями в сфере разработки политики управления оборотным капиталом.  |  |  |  |  |  |

## 2.4 Критерии оценки на зачете

| Оценка экзаменатора, уровень | Критерии   |
|------------------------------|--|
| «Зачтено»                    | Обучающийся показал знание основных положений учебной дисциплины, умение получить с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой, знакомство с рекомендованной справочной                   |
| «Не зачтено»                 | При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины |

## 2.5 Критерии оценки устного опроса

| Оценка                | Критерии  |
|-----------------------|---|
| «отлично»             | <i>выставляется обучающемуся, если он четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры</i>   |
| «хорошо»              | <i>выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе</i>  |
| «удовлетворительно»   | <i>выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного учебно-программного материала</i>  |
| «неудовлетворительно» | <i>выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины</i> |

## 2.6 Критерии оценки тестов

| Ступени уровней освоения компетенций | Отличительные признаки   | Показатель оценки сформированной компетенции  |
|--------------------------------------|--|---|
| Пороговый                            | <i>Обучающийся воспроизводит термины, основные понятия, способен узнавать языковые явления.</i>                                    | <i>Не менее 55 % баллов за задания теста.</i> |
| Продвинутый                          | <i>Обучающийся выявляет взаимосвязи, классифицирует, упорядочивает, интерпретирует, применяет на практике пройденный материал.</i> | <i>Не менее 75 % баллов за задания теста.</i> |
| Высокий                              | <i>Обучающийся анализирует, оценивает, прогнозирует, конструирует.</i>   | <i>Не менее 90 % баллов за задания теста.</i> |
| Компетенция не сформирована          |  | <i>Менее 55 % баллов за задания теста.</i>    |

## 2.7 Критерии оценки эссе

| Оценка                | Критерии  |
|-----------------------|---|
| «отлично»             | <i>Эссе соответствует всем требованиям, предъявляемым к такого рода работам. Тема эссе раскрыта полностью, четко выражена авторская позиция, имеются логичные и обоснованные выводы. Эссе написано на основе рекомендованной основной и дополнительной литературы, а также иной литературы, чем та, что предложена в рабочей программе соответствующей учебной дисциплины. На высоком уровне выполнено оформление работы. Обучающийся четко излагает в эссе и выражает свою точку зрения при устном ответе по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры</i> |
| «хорошо»              | <i>В целом тема эссе раскрыта; выводы сформулированы, но недостаточно обоснованы; использована необходимая как основная, так и дополнительная литература; недостаточно четко проявляется авторская позиция. Грамотное оформление. Обучающийся допускает отдельные погрешности в ответе</i>  |
| «удовлетворительно»   | <i>Тема раскрывается на основе использования нескольких основных и дополнительных источников; слабо отражена собственная позиция, выводы имеются, но они не обоснованы; материал изложен непоследовательно, без соответствующей аргументации. Имеются недостатки по оформлению. Обучающийся обнаруживает пробелы в знаниях основного материала по теме эссе.</i>  |
| «неудовлетворительно» | <i>Тема эссе не раскрыта; материал изложен без собственной оценки и выводов. Имеются недостатки по оформлению работы. Обучающийся обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений по теме эссе, а также в случае отсутствия эссе</i>   |

## 2.8 Критерии оценки практических заданий

| Оценка                | Критерии  |
|-----------------------|---|
| «неудовлетворительно» | Задача не решена или решена неправильно   |
| «удовлетворительно»   | Задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде  |
| «хорошо»              | Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ |
| «отлично»             | Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом   |

## **2.9 Допуск к сдаче зачета**

1. *Посещение занятий. Допускается один пропуск без предъявления справки.*
2. *На тестировании достигнут пороговый уровень освоения компетенции.*
3. *Выполнены все практические работы.*

**3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

## **3.1 Вопросы к зачету**

1. Содержание финансовой политики предприятия и ее роль в организации финансов предприятия.
2. Понятие и сущность краткосрочной финансовой политики.
3. Взаимосвязь краткосрочной и долгосрочной финансовой политики предприятия.
4. Технология формирования краткосрочной финансовой политики.
5. Методы и инструменты формирования краткосрочной финансовой политики.
6. Типы политики формирования прибыли.
7. Этапы разработки ассортиментной политики предприятия.
8. Роль углубленного операционного анализа в формировании ассортиментной политики.
9. Понятие и технология формирования ценовой политики предприятия.
10. Выбор типа ценовой политики. Формирование ценовой стратегии и тактики предприятия.
11. Методы ценообразования (затратные и параметрические).
12. Затраты на производство продукции: понятие, классификация.
13. Политика управления текущими издержками: цели и этапы разработки.
14. Содержание категории «оборотный капитал» предприятия.
15. Типы политики управления оборотными активами предприятия: признаки и критерии эффективности.
16. Технология формирования политики управления запасами на предприятии.
17. Политика управления денежными средствами на предприятии.
18. Понятие и этапы разработки политики управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия.
19. Типы политики управления источниками формирования оборотных активов: признаки и критерии эффективности.
20. Политика формирования собственного оборотного капитала и ее особенности в сельском хозяйстве.
21. Содержание политики комплексного управления оборотными активами и их источниками.

## **3.2 Тестовые задания**

1. Себестоимость – это:
  - а. выраженные в денежной форме затраты предприятия.
  - б. материальные затраты предприятия.
  - в. расходы, связанные с производством готовой продукции.

2. Производственные затраты можно отнести к:
  - а. аналитическим затратам;
  - б. непланируемым затратам;
  - в. простым затратам.
4. Косвенные затраты – это затраты на:
  - а. реализацию продукции
  - б. на эксплуатацию и ремонт оборудования, т.е. амортизация
  - в. переменные затраты.
5. Сложные затраты представляют собой:
  - а. затраты на производство
  - б. затраты на реализацию продукции.
  - в. состоят из нескольких однородных экономических элементов,
6. Метод ЛИФО основан:
  - а. на использовании в учете последней цены приобретения
  - б. на использовании в учете первой цены приобретения.
  - в. оптимизирует размер запаса ТМЦ,
7. Для оптимизации партии заказа используется:
  - а. Метод оптимизации текущих издержек.
  - б. Метод ФИФО.
  - в. Модель экономически обоснованного размера заказа.
8. Метод ABC в категорию С включает:
  - а. Наиболее дорогие ресурсы.
  - б. Самые дешевые ресурсы.
  - в. Все запасы ТМЦ,
9. Для использования модели экономически обоснованного размера заказа, затраты пред-варительно делятся на:
  - а. прямые и косвенные.
  - б. постоянные и переменные.
  - в. Затраты на хранение запасов и размещение одного заказа.
10. Система ABC делит все запасы на:
  - а. 3 категории
  - б. не делит запасы вообще
  - в. 2 категории.
11. Аваль – это:
  - а. форма финансового поручительства.
  - б. один из видов долговых инструментов.
  - в. разновидность векселя.
12. Форфейтинг:
  - а. Вариант рефинансирования дебиторской задолженности.
  - б. Метод оптимизации дебиторской задолженности.
  - в. Финансовая операция по рефинансированию дебиторской задолженности по экспорт-ному товарному кредиту
13. Состав дебиторской задолженности оценивается по
  - а. отдельным ее возрастным группам, т.е. по предусмотренным срокам ее инкассации
  - б. объему затрат
  - в. составу кредиторов
14. Форфейтинг обычно используется при:
  - а) осуществлении краткосрочных экспортных поставок
  - б) осуществлении и долгосрочных и краткосрочных экспортных поставок
  - в) осуществлении долгосрочных экспортных поставок

15. В результате форфейтирования
- а) задолженность покупателя по товарному кредиту трансформируется в финансовую задолженность в пользу банка.
  - б) финансовая задолженность банка трансформируется в финансовую задолженность в пользу покупателя
  - в) задолженность покупателя по банковскому кредиту трансформируется в финансовую задолженность в пользу банка.
16. Флоут – это:
- а) Сумма денежных средств предприятия, связанная уже выписанными платежными поручениями.
  - б) Один из видов остатка денежных средств.
  - в) Платежное поручение.
17. Модель Баумоля является:
- а) Трансформацией модели оптимального размера партии заказа.
  - б) Трансформацией модели ABC.
  - в) Трансформированным методом ЛИФО.
18. Математический алгоритм расчета диапазона колебаний остатка денежных активов заключается в
- а) Определении остатка денежных средств
  - б) Определении среднеквадратического отклонения
  - в) Нахождении инвестиционного остатка.
19. Остатки денежных средств подразделяются на:
- а) Инвестиционный, текущий, страховой и компенсационный.
  - б) Инвестиционный, компенсационный и текущий.
  - в) Инвестиционный, операционный, текущий и компенсационный.
20. Компенсационный остаток должен создаваться на предприятии:
- а). По требованию кредиторов.
  - б) В обязательном порядке.
  - в) По требованию банка.
22. Назовите политику, не связанную с ценовой политикой предприятия:
- а) кадровая политика;
  - б) налоговая политика;
  - в) дивидендная политика;
  - г) учетная политика.
23. К прямым методам государственного регулирования цен не относится:
- а) таможенное регулирование;
  - б) монопольное установление;
  - в) лимитирование;
  - г) дотирование.
24. Базовая цена товара – это:
- а) отпускная цена;
  - б) рыночная цена;
  - в) затратная цена;
  - г) затратная цена с учетом нормы доходности.
25. Назовите основные виды затрат, применяемые в практике бухгалтерского учета в РФ:
- а) постоянные и переменные;
  - б) прямые и косвенные;
  - в) предельные и приростные;
  - г) регулируемые и нерегулируемые.
26. Полупостоянные затраты – это расходы:
- а) не зависящие от объемов производства;
  - б) имеющие постоянную и переменную часть;

- в) зависящие от объемов производства;
- г) остающиеся постоянными до определенного объема производства, а потом скачкообразно изменяющиеся.
27. Действие операционного рычага показывает:
1. зависимость прибыли от выручки и затрат;
  2. зависимость прибыли от заемного капитала;
  3. зависимость прибыли от собственного капитала;
  4. зависимость прибыли от затрат.
28. Агрессивный подход к формированию оборотных активов предусматривает:
1. минимизацию запасов;
  2. нормальные запасы;
  3. сверхнормативные запасы;
  4. перспективные запасы.
30. Текущие финансовые потребности – это потребности предприятия в:
1. инвестициях;
  2. собственных и заемных финансовых ресурсах;
  3. краткосрочных кредитах;
  4. вложениях в уставной капитал.
31. Факторинг – это:
1. предоставление кредита;
  2. производство взаимозачетов;
  3. выкуп торговых задолженностей;
  4. предоставление оборудования в аренду.
32. После определения точки безубыточности и порога рентабельности планирование прибыли строится на основе:
1. эффекта финансового рычага;
  2. эффекта операционного рычага;
  3. сопряженного эффекта операционного и финансового рычагов.
33. Планирование порога рентабельности и точки безубыточности основано на делении затрат:
1. на постоянные и переменные;
  2. на прямые и косвенные;
  3. на основные и накладные.
34. Пороговое количество товаров (точка безубыточности) планируется по формуле:
1.  $\text{переменные затраты} / (\text{цена реализации 1 ед.} - \text{переменные издержки на 1 ед.})$
  2.  $\text{постоянные затраты} / (\text{цена реализации 1 ед.} - \text{переменные издержки на 1 ед.})$
  3.  $\text{суммарные затраты (себестоимость продукции)} / (\text{цена реализации 1 ед.} - \text{переменные издержки на 1 ед.})$
35. Порог рентабельности планируется по формуле:
1.  $\text{выручка от реализации} / \text{валовая маржа в относительном выражении к выручке}$
  2.  $\text{постоянные затраты} / \text{валовая маржа в относительном выражении к выручке}$
  3.  $\text{переменные затраты} / \text{валовая маржа в относительном выражении к выручке}$
36. Эффект операционного рычага рассчитывается по формуле:
1.  $\text{валовая маржа} / \text{прибыль}$
  2.  $\text{постоянные издержки} / \text{прибыль}$
  3.  $\text{валовой доход} / \text{прибыль}$
37. Запас финансовой прочности определяется путем вычитания:
1. из брутто - выручки от реализации продукции ее себестоимости;
  2. из выручки-нетто переменных затрат;
  3. из выручки-нетто порога рентабельности

40. На финансовый результат деятельности предприятия оказывают влияние следующие элементы учетной политики:
1. формы бухгалтерских документов и график документооборота;
  2. рабочий план счетов предприятия;
  3. методы начисления амортизации, списания материалов в затраты производства, расчета выручки от реализации и образования резервов
41. Оборотный капитал организации выполняет следующие функции:
1. производственную и платежно-расчетную;
  2. перераспределительную и контрольную;
  3. средства обращения, воспроизводственную, защиты интересов кредиторов.
42. Эффективность использования оборотного капитала характеризуют следующие показатели:
1. платежеспособность и ликвидность;
  2. экономическая рентабельность, эффект операционного рычага, рентабельность продаж и собственного капитала;
  3. рентабельность и оборачиваемость оборотного капитала, коэффициент загрузки (закрепления).
43. В состав источников формирования оборотных средств включаются:
1. бюджетные ассигнования, инвестиционный налоговый кредит, венчурное финансирование, аннуитет;
  2. собственный оборотный капитал, устойчивые пассивы, долгосрочные кредиты и займы;
  3. собственный оборотный капитал, краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность и прочие пассивы.
44. Фактическое наличие собственного оборотного капитала рассчитывается по данным бухгалтерского баланса следующим образом:
1. раздел 2 «Оборотные активы» минус раздел 5 «Краткосрочные обязательства»;
  2. итог активов (раздел 1 + раздел 2) минус долги (раздел 4 + раздел 5);
  3. раздел 1 «Внеоборотные активы» минус раздел 4 «Долгосрочные обязательства»
45. Оптимальная величина собственного оборотного капитала характеризуется следующими значениями основных финансовых коэффициентов:
1. маневренности – 0,5, собственного оборотного капитала – 0,5, плечо финансового рычага – 0,6;
  2. маневренности – 0,2; собственных оборотных средств – 0,1, плечо финансового рычага – 0,2;
  3. маневренности – 0,8, собственного оборотного капитала – 0,6, плечо финансового рычага – 0,8
46. Посредством нормирования оборотных средств определяется потребность в собственном оборотном капитале:
1. в среднем объеме;
  2. в максимальном объеме
  3. в минимальном, но достаточном для обеспечения бесперебойного воспроизводства, объеме
47. В состав планируемых оборотных средств включаются:
1. производственные оборотные активы;
  2. все оборотные активы;
  3. производственные оборотные активы и складские остатки готовой продукции.
48. В состав нормируемых оборотных средств включаются:
1. производственные оборотные активы;
  2. все оборотные активы;
  3. производственные оборотные активы и складские запасы готовой продукции.
49. Расчет норматива оборотных средств методом прямого счета по производственным

запасам осуществляется по формуле:

1. норма запаса (в днях) x однодневный расход запасов;
2. коэффициент собственных оборотных средств (оптимальный) x годовая потребность в производственных запасах;
3. коэффициент загрузки (плановый) x среднегодовая плановая потребность в производственных запасах

50. Расчет норматива оборотных средств методом прямого счета по незавершенному производству осуществляется по формуле:

1. продолжительность производственного цикла x коэффициент нарастания затрат x однодневные затраты на производство продукции;
2. норма запаса (в днях) x однодневная выручка от реализации продукции;
3. коэффициент маневренности x собственный капитал.

51. В состав источников покрытия совокупного норматива собственных оборотных средств, рассчитанного на конец планируемого года, включаются:

1. фактическое наличие собственного оборотного капитала на начало года, отчисления от прибыли планируемого года, прирост устойчивых пассивов и дополнительные взносы собственников;
2. собственные, заемные, привлеченные и прочие источники на конец планируемого года;
3. собственные и краткосрочные заемные источники, кредиторская задолженность и бюджетные ассигнования.

52. В состав источников покрытия общих плановых потребностей в оборотных активах на конец планируемого года включаются:

1. собственные источники, долгосрочные и краткосрочные обязательства;
2. собственный оборотный капитал, краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность, прочие собственные и приравненные к ним источники;
3. краткосрочные обязательства (срочные и просроченные), долгосрочные обязательства, собственный капитал

53. Прогнозирование денежных потоков прямым способом осуществляется с целью:

1. определения потребности в собственных средствах;
2. синхронизации денежных потоков по текущей и инвестиционной деятельности;
3. синхронизации денежных потоков по предприятию и планирования потребности в заемных средствах.

54. Чистый денежный поток по основной деятельности в прогнозе денежных потоков, составляемом косвенным методом, определяется:

1. путем суммирования общей прибыли и амортизации;
2. вычитанием из всех денежных поступлений за год величины денежных расходов;
3. чистая прибыль + платежнеэффективные расходы – платежнеэффективные доходы + уменьшение запасов и затрат - увеличение запасов и затрат + увеличение кредиторской задолженности – уменьшение кредиторской задолженности.

55. При расчете частных нормативов по элементам оборотных средств в несезонных отраслях экономики исходят из однодневного расхода производственных запасов (выпуска готовой продукции) или однодневных затрат на производство валовой продукции, рассчитанных за квартал отчетного года:

1. со средним объемом работ;
2. с наименьшим объемом работ;
3. за четвертый квартал;

56. При расчете частных нормативов по элементам оборотных средств в сезонных отраслях экономики исходят из однодневного расхода производственных запасов (выпуска готовой продукции) или однодневных затрат на производство валовой продукции, рассчитанных за квартал отчетного года:

1. со средним наибольшим объемом работ;

2. с наименьшим объемом работ;
  3. за 4 квартал.
57. Продолжительность операционного цикла определяется следующим образом:
1. длительность оборота запасов и затрат + длительность оборота дебиторской задолженности;
  2. длительность оборота внеоборотных активов + длительность оборота оборотных активов;
  3. длительность оборота запасов и затрат + длительность оборота дебиторской задолженности + длительность оборота денежных средств
58. Продолжительность финансового цикла определяется:
1. длительность оборота запасов и затрат + длительность оборота дебиторской задолженности;
  2. длительность оборота внеоборотных активов + длительность оборота оборотных активов;
  3. длительность оборота запасов и затрат плюс длительность оборота дебиторской задолженности минус длительность оборота кредиторской задолженности
59. Условия краткосрочного кредитования оборотных средств предприятий, устанавливаемые коммерческим банком, зависят от:
1. эффективности использования активов предприятия;
  2. ассортиментной и ценовой политики предприятия;
  3. класса кредитоспособности и уровня кредитного риска
60. Набор условий для краткосрочного кредитования оборотных средств включает выбор:
1. объектов и методов кредитования, формы ссудного счета и способов контроля за принципами кредитования;
  2. перечня документов, представляемых для получения кредита и контроля за его использованием;
  3. организации производства, коммерческой деятельности предприятия и ассортимента выпускаемой продукции.
61. Приведите примеры взаимосвязи финансовой политики компании с государственной финансовой политикой.
62. Роль финансового анализа в принятии управленческих решений.
63. Должна ли компания разрабатывать антикризисную финансовую политику.
64. По каким направлениям разрабатывается финансовая политика компании.
65. Какие виды финансовой политики разрабатываются в зависимости от временного горизонта.
66. В чем сущность долгосрочной финансовой политики компании, определите ее состав.
67. В чем сущность краткосрочной финансовой политики компании, определите ее состав.
68. Приведите примеры взаимосвязи долгосрочной и краткосрочной финансовой политики компании.

### 3.3 Эссе

1. Процесс формирования финансовой политики предприятия: организационно-финансовый аспект
2. Финансовая стратегия и тактика предприятия: взаимосвязь и различия.
3. Система показателей, используемая для разработки финансовой политики предприятия.
4. Бюджетирование как инструмент краткосрочного планирования

5. Ценообразование и его роль в современных условиях. Прогнозирование конъюнктуры рынка.
6. Выбор модели ценовой политики. Типы рынка и возможности ценовой политики.
7. Процесс ценообразования на предприятии, факторы и методы определения базовой цены.
8. Методы дифференциации издержек предприятия.
9. Методы операционного анализа. Метод критических точек.
10. Оценка и управление совокупным риском.
11. Политика формирования оборотных активов предприятия.
12. Потребность во внешних источниках финансирования оборотных средств. Применение ситуационного анализа.
13. Прогнозирование денежного потока.
14. Управления дебиторской задолженностью в системе обеспечения финансовой безопасности предприятия.
15. Методы управления дебиторской задолженностью.
16. Модели управления запасами предприятия. Система поставок "точно в срок".
17. Управление денежными активами предприятия.
18. Управление ликвидностью и платежеспособностью предприятия.
19. Формирование политики финансирования оборотных активов.
20. Выбор источников финансирования оборотных средств. Сочетание долгосрочного и краткосрочного финансирования оборотных средств.
21. Традиционные источники краткосрочного финансирования.
22. Формы краткосрочного финансирования: страхование, форвардные и фьючерсные контракты, краткосрочная банковская ссуда.
23. Формы рефинансирования дебиторской задолженности.

### **3.4. Практические задания по текущему контролю**

**Задание 1.** Основываясь на оценке финансов-экономического положения и внешней финансовой позиции предприятия на рынке, а также учитывая внутренний потенциал предприятия, предложить основные направления, цели и задачи краткосрочной финансовой политики предприятия.

**Задание 2.** Оценить операционные и финансовые результаты деятельности предприятия, уровень его ликвидности и платежеспособности, деловой активности и финансовой устойчивости и сделать вывод об результатах и эффективности избранной краткосрочной финансовой политики.

**Задание 3.** На основе разработанных направлений, цели и задач краткосрочной финансовой политики составьте программу действий по ее реализации, с выделением функций, задач и критериев их достижения для каждого персонала.

**Задание 4.** Рассчитать цену на новое изделие с использованием метода маржинальных издержек, учитывая, что прогнозируемый годовой объем производства — 10000 единиц; предположительно прямые затраты сырья и материалов на единицу изделия составят 1000 руб.; прямые затраты труда на единицу изделия – 400 руб. Предприятие планирует сумму постоянных затрат 2000000 руб. в год. Желаемая прибыль составляет 4000000 руб.

**Задание 5.** Рассчитать цену на новое изделие с применением метода рентабельности инвестиций при следующих условиях. Прогнозируемый годовой объем производства — 40000 ед., предполагаемые переменные затраты на единицу изделия — 35 руб. Общая сумма постоянных затрат — 700000 руб. Проект потребует дополнительного финансирования (кредита) в размере 1000000 руб. под 17% годовых.

**Задание 6.** Планируемый объем продаж – 1 млн ед. изделий, цена единицы – 5 руб., переменные издержки – 2 руб. на единицу изделия, фиксированные (постоянные) затраты – 1,5 млн руб. необходимо:

1) определить, как изменится прибыль, если снизить цену на 10%, что позволит увеличить объем продаж на 5% и одновременно снизить постоянные затраты на 0,3 млн руб.;

2) рассчитать, как необходимо снизить затраты, чтобы сохранить прибыль прошлого периода при падении объема продаж на 20%;

3) определить, какое количество изделий необходимо продать, чтобы обеспечить прибыль в 2 млн руб., при сохранении прежних цен.

**Задание 4.** Определить тип финансовой политики управления оборотными активами и оценить ее влияние на финансовые результаты деятельности предприятия.

| Показатели                        | 1 вариант | 1 вариант |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Активы всего, тыс.руб.            | 2000      | 1700      |
| Оборотные активы, тыс.руб.        | 800       | 500       |
| Удельный вес оборотных активов, % |           |           |
| Выручка от продаж, тыс.руб.       | 1800      | 1800      |
| Оборачиваемость активов, об.      |           |           |
| Прибыль, тыс. руб.                | 500       | 500       |
| Рентабельность активов, %         |           |           |
| Тип финансовой политики           |           |           |

**Задание 7.** Выручка от продаж составляет 15 000 тыс.руб. в год, средняя величина запасов – 6000 тыс.руб. Какова средняя продолжительность оборота запасов и сколько средств придется привлечь дополнительно, если длительность оборота увеличится до 155 дней.

**Задание 8.** Рассчитайте оптимальную величину заказа, количество заказов в год, величину среднего запаса, если объем продаж в год – 12 тыс. шт., стоимость единицы продукции – 8 руб., затраты на хранение – 0,2 руб., стоимость организации одного заказа – 2000 тыс. руб.

**Задание 9.** Рассчитайте оптимальный размер заказа материалов, если средняя месячная потребность - 150 тыс. ед., уровень затрат по хранению запасов – 25 % годовых, постоянные затраты на выполнение одного заказа – 3000 руб., цена единицы материала – 10 руб. Как должен измениться оптимальный размер заказа, если средняя месячная потребность возрастет до 200 тыс. ед.

**Задание 10.** Определить величину вложений в дебиторскую задолженность, если имеется следующая информация. Плановый ежедневный объем реализации продукции в кредит составляет 80 тыс. руб., себестоимость составляет 80% в цене, кредит предоставляется на 30 дней. Следует учесть, что имеется вероятность просрочки платежа на 10 дней.

**Задание 11.** Определить экономическую целесообразность либерализации кредитной политики предприятия, учитывая следующие условия. Цена единицы изделия составляет 10 руб., затраты на единицу – 7 руб., выручка от реализации составляет 24 млн руб., все продажи осуществляются в кредит, дебиторская задолженность погашается через месяц. Планируется увеличить продажи до 30 млн руб., при этом длительность оплаты деби-

торской задолженность возрастет до 45 дней, т.е. она будет оборачиваться 8 раз в год. требуемая доходность вложений в дебиторскую задолженность – 10 %.

**Задание 12.** Определить плановые вложения в дебиторскую задолженность. Годовой объем продаж в кредит запланирован в сумме 90 млн руб. предприятие предлагает условия «3/10 до 30». 60% покупателей согласны на досрочную оплату и получение скидки.

**Задание 13.** Определить объем продаж в кредит, если средняя продолжительность оборота дебиторской задолженности – 45 дней, а величина дебиторской задолженности – 180 млн руб.

**Задание 14.** Компания погашает кредиторскую задолженность перед поставщиками в среднем за 21 день, покупки в кредит в день составляют 7000 руб. Продажи компании в среднем составляют 8000 руб. в день, а дебиторская задолженность погашается за 28 дней. Оцените кредитную политику компании. Если компания увеличит период погашения кредиторской задолженности до 35 дней, как это отразится на ее финансовом положении.

**Задание 15.** Предприятие имеет заемный оборотный капитал 400 млн руб., собственный - 300 млн руб., внеоборотные активы составляют 500 млн руб. Составьте консервативный и агрессивные планы финансирования. При консервативном варианте внеоборотные активы будут финансироваться собственными источниками, при агрессивном 60% внеоборотных активов будут финансироваться долгосрочными кредитами. Ставка по долгосрочному кредиту – 15%, а по краткосрочному – 10%. Налоги составляют 40% прибыли. Если EBIT составляет 200 тыс. руб., рассчитайте посленалоговую прибыль для обоих случаев и ROE

Другие практические задания по дисциплине «Краткосрочная финансовая политика» представлены в рабочей тетради «Рабочая тетрадь по дисциплине «Краткосрочная финансовая политика» для практических занятий и самостоятельной работы магистров по направлению 38.04.01 «Экономика» / А.Л. Лавлинская, А.В. Агибалов. - Воронеж: ФГОУ ВО ВГАУ, 2017. – 43 с.»

#### **4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

##### **4.1 Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся П ВГАУ 1.1.01 – 2017,**

##### **Положение о фонде оценочных средств П ВГАУ 1.1.13 – 2016**

##### **4.2 Методические указания по проведению текущего контроля**

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | Сроки проведения текущего контроля                       | <i>На практических занятиях</i>                            |
| 2. | Место и время проведения текущего контроля               | <i>В учебной аудитории в течение практического занятия</i> |
| 3. | Требования к техническому оснащению аудитории            | <i>в соответствии с ОПОП и рабочей программой</i>          |
| 4. | Ф.И.О. преподавателя (ей), проводящих процедуру контроля | <i>Лавлинская А.Л.</i>                                     |
| 5. | Вид и форма заданий                                      | <i>Собеседование</i>                                       |
| 6. | Время для выполнения заданий                             | <i>в течение занятия</i>                                   |

|     |  |   |
|-----|--|---|
| 7.  | Возможность использования дополнительных материалов. | <i>Обучающийся может пользоваться дополнительными материалами</i>   |
| 8.  | Ф.И.О. преподавателя (ей), обрабатывающих результаты | <i>Лавлинская А.Л.</i>  |
| 9.  | Методы оценки результатов                            | <i>Экспертный</i>   |
| 10. | Предъявление результатов                             | <i>Оценка выставляется в журнал/доводится до сведения обучающихся в течение занятия</i>                           |
| 11. | Апелляция результатов                                | <i>В порядке, установленном нормативными документами, регулирующими образовательный процесс в Воронежском ГАУ</i> |

**4.3 Ключи (ответы) к контрольным заданиям, материалам, необходимым для оценки знаний**