

**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. 

«15» июня 2020 г.

**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 2. Характеристика процесса разработки краткосрочной финансовой политики 3. Методы и инструменты разработки краткосрочной финансовой политики	Лекция, практические занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тестирование, эссе	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5
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 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5
ПК-1	<b>иметь навыки:</b> - критической оценки результатов принятия решений в области краткосрочной финансовой политики; - 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 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5
ПК-9	<b>знать:</b> - цели, методы и инструменты управления текущими издержками предприятия; - инструменты формирования ассортиментной политики; - методы формирования	2	1.Содержание и типология политики формирования прибыли 2. Разработка ценовой политики предприятия 3. Формирование ассортиментной политики предприятия 4. Политика управления текущими издержками предприятия	Самостоятельная работа, практическая работа,	Устный опрос, тестирование, эссе	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из

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)
	цены на продукт; - типы ценовых стратегий предприятия и особенности их выбора;					3.5		3.5
	<b>уметь:</b> использовать различные источники информации для разработки и экономического обоснования краткосрочной финансовой политики предприятия.	2	1.Содержание и типология политики формирования прибыли 2. Разработка ценовой политики предприятия 3. Формирование ассортиментной политики предприятия 4. Политика управления текущими издержками предприятия					
ПК-10	<b>знать:</b> технологию формирования политики управления оборотным капиталом; - признаки идентификации и критерии эффективности типов политики управления оборотными активами и политики управления источниками их финансирования; - особенности построения комплексной политики управления оборотным капиталом. <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. <b>иметь навыки:</b> владения методами, инструментами и	3	1.Финансовая политика управления оборотными активами: понятие, алгоритм разработки 2.Финансовая политика управления запасами 3.Финансовая политика управления дебиторской задолженностью 4.Финансовое управление денежными активами 5. Понятие и виды финансовой политики управления источниками финансового обеспечения текущей деятельностью 6. Политика управления собственным оборотным капиталом: понятие и технология формирования 7. Алгоритм формирования финансовой политики управления кредиторской задолженностью. 8. Политика управления заемными источниками оборотных средств	<i>Лекция, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование, эссе</i>	<i>Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5</i>	<i>Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5</i>	<i>Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3 Практические задания из раздела 3.4. Вопросы из 3.5</i>

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)
	экономическими показателями в сфере разработки политики управления оборотным капиталом.							

## 2.3 Промежуточная аттестация

Код	Планируемые результаты	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
				Пороговый уровень (удовл.)/ 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> - критической оценки результатов принятия решений в области краткосрочной финансовой политики; - 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> - цели, методы и инструменты управления текущими издержками предприятия; - инструменты формирования ассортиментной политики; - методы формирования цены на продукт; - 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; - признаки идентификации и критерии эффективности типов политики управления оборотными активами и политики управления источниками их финансирования; - 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; - 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.
22. Перспективные направления и результаты научных исследований по темам дисциплины, полученные отечественными и зарубежными исследователями.

## **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.  $\text{переменные затраты} / (\text{цена реализации } 1 \text{ ед.} - \text{переменные издержки на } 1 \text{ ед.})$
  2.  $\text{постоянные затраты} / (\text{цена реализации } 1 \text{ ед.} - \text{переменные издержки на } 1 \text{ ед.})$
  3.  $\text{суммарные затраты (себестоимость продукции)} / (\text{цена реализации } 1 \text{ ед.} - \text{переменные издержки на } 1 \text{ ед.})$
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

Эссе выполняется на основе обобщения и критической оценки результатов, полученных отечественными и зарубежными исследователями, выявления перспективных направлений, составления программы исследований.

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.** 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 2.** 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 3.** 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 5.** 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 6.** 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 7.** 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 8.** 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 9.** 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 дебиторской задолженности возрастет до 45 дней, т.е. она будет оборачиваться 8 раз в год. требуемая доходность вложений в дебиторскую задолженность – 10 %.

**Задание 10.** 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 11.** Определить объем продаж в кредит, если средняя продолжительность оборота дебиторской задолженности – 45 дней, а величина дебиторской задолженности – 180 млн руб.

**Задание 12.** 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 13.** 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

**Задание 14.** Обобщите и критически оцените результаты научных исследований по темам дисциплины, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявите перспективные направления, составьте примерную программу собственных исследований.

### **3.5. Вопросы для устного опроса**

Раздел 1. Основы формирования краткосрочной финансовой политики предприятия

Содержание понятия «финансовая политика предприятия». Цели, задачи и направления формирования краткосрочной финансовой политики.

Финансовая стратегия и тактика предприятия: их содержание, взаимосвязь и взаимовлияние. Место и роль краткосрочной финансовой политики в управлении финансами организаций. Критерии эффективности краткосрочной финансовой политики.

Раздел 2. Политика формирования прибыли

Понятие и принципы разработки финансовой политики формирования прибыли. Типы политики формирования прибыли: признаки разграничения и критерии эффективности. Влияние типов политики формирования прибыли на выбор политики ценообразования и политики управления текущими издержками. Составление программы собственных исследований по темам дисциплины на базе обобщения и критической оценки результатов, полученных отечественными и зарубежными исследователями, выявление перспективных направлений.

Тема 2.1 Политика формирования выручки

Сущность и функции цены в рыночной экономике, механизм их формирования. Понятие ценовой политики, ее влияние на финансовый результат предприятия.

Современные концепции ценообразования: рыночная концепция ценообразования (при ориентации на спрос; при ориентации на конкуренцию), затратная, договорно-контрактная.

Цели и выбор модели ценовой политики. Разработка ценовой стратегии организации. Методы ценообразования (затратные и параметрические). Управление ценами на новые изделия и корректировка действующих цен. Управление средней ценой и политика поддержания цен продаж.

Понятие и принципы разработки ассортиментной политики предприятия.

Тема 2.2 Политика управления текущими издержками

Содержание понятия «затраты предприятия». Политика управления затратами предприятия: понятия, принципы и методы разработки.

Значение классификации затрат для формирования политики управления затратами. Цели и методы планирования затрат на производство и реализацию продукции.

Цели, задачи операционного (CVP) анализа в управлении текущими издержками. Методы оптимизации величины себестоимости продукции. Операционный рычаг и расчет силы его воздействия на прибыль. Определение порога рентабельности и запаса финансовой прочности предприятия.

Раздел 3. Политика управления оборотным капиталом

Тема 3.1 Политика управления оборотными активами

Понятие оборотного капитала предприятия. Особенности кругооборота оборотного капитала в сельском хозяйстве.

Типы финансовой политики управления оборотными активами: содержание, признаки и критерии эффективности.

Этапы разработки политики управления товарными и производственными запасами. Методы управления запасами: стратегия «точно в срок» (JIT); система MRP; логистические концепции; концепция ERP. Методы (модели) оптимизации размера запасов: модель экономически обоснованного размера заказа (модель Уилсона); точка заказа; резервный запас. Эффективная политика управления запасами как фактор роста прибыли. Системы контроля за состоянием запасов.

Типы политики управления дебиторской задолженностью. Виды дебиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень. Методы управления дебиторской задолженностью. Формы рефинансирования дебиторской задолженности: факторинг, форфейтинг, учет векселей. Построение системы контроля за движением и своевременной инкассацией дебиторской задолженности.

Управление денежными активами организации: содержание, этапы. Критерии и модели оптимизации остатка денежных активов с целью обеспечения постоянной платежеспособности. Ускорение оборота и эффективное использование временно свободного остатка денежных средств.

Тема 3.2 Политика управления источниками оборотных средств

Источники финансового обеспечения оборотных средств предприятия. Типы финансовой политики управления источниками формирования оборотных активов: содержание, признаки и критерии эффективности.

Планирование потребности и выбор источников финансирования оборотных средств. Критерии оптимизации выбора долгосрочного и краткосрочного финансирования оборотных активов.

Политика формирования собственного оборотного капитала. Заемные источники финансирования и их роль в финансовом обеспечении текущей деятельности: кредиты; займы; банковский овердрафт. Виды банковского кредита и их место в структуре финансирования. Управление облигационным займом. Целесообразность и эффективность привлечения заемных средств. Эффект финансового левириджа. Этапы управления привлечением заемных источников.

Политика управления кредиторской задолженностью. Виды кредиторской задолженности и факторы, определяющие ее уровень. Методы управления кредиторской задолженностью.

Тема 3.3 Политика комплексного управления оборотными активами и их источниками

Взаимосвязь политики управления оборотными активами и источниками их покрытия: необходимость и проблемы сочетания. Типы политики комплексного управления оборотными активами и их источниками и их влияние на финансовое положение предприятия.

**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 ОП и рабочей программой</i>
4.	Ф.И.О. преподавателя (ей), проводящих процедуру контроля	<i>Лавлинская А.Л., Орехов А.А.</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., Орехов А.А.</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**

**Рецензент: Заместитель генерального директора по финансам  
ООО «Инвестор» к.э.н. Слепокуров Александр Васильевич**