

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Лысьвенский филиал
федерального государственного автономного образовательного учреждения
высшего образования
**«Пермский национальный исследовательский
политехнический университет»**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине
«Финансовый менеджмент на предприятии»
Приложение к рабочей программе дисциплины

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

**Направленность (профиль)
образовательной программы:** Цифровая экономика и управление на
предприятиях машиностроения

Квалификация выпускника: «Бакалавр»

Выпускающая кафедра: Общонаучных дисциплин

Форма обучения: Очная/очно-заочная

Курс: 4/5

Семестр: 7/9

Трудоёмкость:

Кредитов по рабочему учебному плану:	4 ЗЕ
Часов по рабочему учебному плану:	144 ч.

Форма промежуточной аттестации:

Диф.зачет: 7/9 семестр

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине является частью (приложением) к рабочей программе дисциплины. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине разработан в соответствии с общей частью фонда оценочных средств для проведения промежуточной аттестации основной образовательной программы, которая устанавливает систему оценивания результатов промежуточной аттестации и критерии выставления оценок. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине устанавливает формы и процедуры текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.

1. Перечень контролируемых результатов обучения по дисциплине, объекты оценивания и виды контроля

Согласно РПД освоение учебного материала дисциплины запланировано в течение одного семестра (7-го семестра учебного плана) и разбито на 2 учебных модуля. В каждом модуле предусмотрены аудиторские лекционные и практические занятия, а также самостоятельная работа студентов. В рамках освоения учебного материала дисциплины формируются компоненты компетенций знать, уметь, владеть, указанные в РПД, которые выступают в качестве контролируемых результатов обучения по дисциплине (табл. 1.1).

Контроль уровня усвоенных знаний, усвоенных умений и приобретенных владений осуществляется в рамках текущего, рубежного и промежуточного контроля при изучении теоретического материала, сдаче отчетов по практическим занятиям и зачета. Виды контроля сведены в таблицу 1.1.

Таблица 1.1. Перечень контролируемых результатов обучения по дисциплине

Контролируемые результаты освоения дисциплины (ЗУВы)	Вид контроля		
	Текущий	Рубежный	Итоговый
			Дифф.зачёт
Усвоенные знания			
3.1. Знать отраслевую специфику инструментов финансового менеджмента, влияющих на уровень затрат машиностроительного производства	С	КР1, КР2	ТВ
Освоенные умения			
У.1. Уметь оценивать экономическую эффективность технологии управления финансовыми процессами на предприятиях машиностроения		ОПЗ	КЗ
Приобретенные владения			
В.1. Владеть навыками определения экономической эффективности проектируемых решений в сфере управления затратами и финансовыми результатами		ОПЗ	КЗ

С – собеседование по теме; ОПЗ – отчет по практическому заданию; КР – контрольная работа; ТВ – теоретический вопрос; КЗ – комплексное задание дифференцированного зачета.

Итоговой оценкой достижения результатов обучения по дисциплине является промежуточная аттестация в форме зачёта, проводимая с учётом результатов текущего и рубежного контроля.

2. Виды контроля, типовые контрольные задания и шкалы оценивания результатов обучения

Текущий контроль успеваемости имеет целью обеспечение максимальной эффективности учебного процесса, управление процессом формирования заданных компетенций обучаемых, повышение мотивации к учебе и предусматривает оценивание хода освоения дисциплины. В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, специалитета и магистратуры в ПНИПУ предусмотрены следующие виды и периодичность текущего контроля успеваемости обучающихся:

- входной контроль, проверка исходного уровня подготовленности обучаемого и его соответствия предъявляемым требованиям для изучения данной дисциплины;
- текущий контроль усвоения материала (уровня освоения компонента «знать» заданных компетенций) на каждом групповом занятии и контроль посещаемости лекционных занятий;
- промежуточный и рубежный контроль освоения обучаемыми отдельных компонентов «знать», «уметь» заданных компетенций путем компьютерного или бланчного тестирования, контрольных опросов, контрольных работ (индивидуальных домашних заданий), защиты отчетов по практическим занятиям, рефератов, эссе и т.д.

Рубежный контроль по дисциплине проводится на следующей неделе после прохождения модуля дисциплины, а промежуточный – во время каждого контрольного мероприятия внутри модулей дисциплины;

- межсессионная аттестация, единовременное подведение итогов текущей успеваемости не менее одного раза в семестр по всем дисциплинам для каждого направления подготовки (специальности), курса, группы;
- контроль остаточных знаний.

2.1. Текущий контроль усвоения материала

Текущий контроль усвоения материала в форме собеседования или выборочного теоретического опроса студентов проводится по каждой теме. Результаты по 4-балльной шкале оценивания заносятся в книжку преподавателя и учитываются в виде интегральной оценки при проведении промежуточной аттестации.

2.2. Рубежный контроль

Рубежный контроль для комплексного оценивания усвоенных знаний, усвоенных умений и приобретенных владений (табл. 1.1) проводится в форме защиты отчетов по практическим занятиям и рубежных контрольных работ (после изучения каждого модуля учебной дисциплины).

2.2.1. Защита отчетов по практическим занятиям

Всего запланировано 16 практических занятий. Типовые темы практических занятий приведены в РПД.

2.2.2. Рубежная контрольная работа

Согласно РПД запланировано 2 рубежные контрольные работы (КР) после освоения студентами учебных модулей дисциплины. Первая КР по модулю 1 «Содержание финансового менеджмента», вторая КР – по модулю 2 «Инструменты финансового менеджмента».

Типовые задания первой КР:

- Коэффициенты ликвидности.
- Показатели структуры капитала (коэффициенты финансовой устойчивости).
- Коэффициенты рентабельности.
- Коэффициенты деловой активности.
- Инвестиционные критерии.

Типовые задания второй КР:

- Модель Уилсона (ЕОQ-модель).
- Производственный цикл.
- Финансовый цикл.
- Операционный цикл.
- Структура денежного потока.
- Определение оптимального уровня денежных средств: модель Баумоля.

2.3. Промежуточная аттестация (итоговый контроль)

Допуск к промежуточной аттестации осуществляется по результатам текущего и рубежного контроля. Условиями допуска являются положительная интегральная оценка по результатам текущего и рубежного контроля.

2.3.1. Процедура промежуточной аттестации без дополнительного аттестационного испытания

Промежуточная аттестация проводится в форме зачёта. Зачёт по дисциплине основывается на результатах выполнения предыдущих индивидуальных заданий студента по данной дисциплине.

Критерии выведения итоговой оценки за компоненты компетенций при проведении промежуточной аттестации в виде зачёта приведены в общей части ФОС образовательной программы.

2.3.2. Процедура промежуточной аттестации с проведением аттестационного испытания

В отдельных случаях (например, в случае переаттестации дисциплины) промежуточная аттестация в виде зачета по дисциплине может проводиться с проведением аттестационного испытания по билетам. Билет содержит теоретические вопросы (ТВ) для проверки усвоенных знаний, практические задания (ПЗ) для проверки усвоенных умений и комплексные задания (КЗ) для контроля уровня приобретенных владений всех заявленных компетенций.

Билет формируется таким образом, чтобы в него попали вопросы и практические задания, контролирующие уровень сформированности всех заявленных компетенций.

2.3.2.1. Типовые вопросы и задания для зачета по дисциплине

Типовые вопросы для контроля усвоенных знаний:

1. Классификация финансовых ресурсов.
2. Преимущества и недостатки привлечения собственных средств.
3. Преимущества и недостатки привлечения заёмных средств.
4. Важнейшие балансовые пропорции.
5. Основные методы или стандарты анализа.
6. Сущность эффекта финансового рычага.
7. Сущность эффекта операционного рычага.
8. Сущность финансового планирования на предприятии.
9. Объекты финансового планирования.
10. Основные задачи финансового планирования на предприятии.
11. Принципы финансового планирования.
12. Основные виды центров ответственности.
13. Процесс финансового планирования.
14. Сущность бюджетирования и его место в управлении предприятием.
15. Функции бюджетирования. Фазы бюджетного цикла.
16. Средневзвешенные затраты на капитал.
17. Затраты на заемный капитал.
18. Затраты на собственный капитал.
19. Преимущества и недостатки длительного хранения запасов.
20. ABC – анализ. XYZ-анализ.
21. Модель Уилсона (EOQ-модель).
22. Политика в области управления дебиторской задолженностью.
23. Определение возможной суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность.
24. Определение суммы эффекта от инвестирования средств в дебиторскую задолженность.
25. Формирование системы кредитных условий.
26. Методы рефинансирования дебиторской задолженности
27. Политика управления денежными средствами.
28. Производственный цикл.
29. Финансовый цикл.
30. Операционный цикл.
31. Структура денежного потока.
32. Прямой метод расчёта денежного потока.
33. Косвенный метод расчёта денежного потока.
34. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Баумоля.
35. Определение оптимального уровня денежных средств: модель Миллера-Орра.

Типовые практические задания для контроля освоенных умений и приобретенных навыков:

Задача 1. Кредиторская задолженность предприятия – 6 млн. руб. при собственном капитале 10 млн. руб. и внеоборотных активах в 12. млн руб. Определить уровень оборотных активов, чистый оборотный капитал и коэффициент текущей ликвидности, если внеоборотные активы превышают сумму оборотных в три раза.

Задача 2. Рассчитайте стоимость капитала по приведенным данным:

Источник средств	Оценка, тыс. руб.	Стоимость источника, %
Кредиторская задолженность	8 000	8,5
Обыкновенные акции (ОА)	7 000	16,5
Привилегированные акции (ПА)	1 500	12,4
Нераспределенная прибыль (НП)	500	15,2

Задача 3. Рассчитайте эффект финансового рычага. Сделайте выводы, стали бы вы продолжать заимствования на месте руководителей предприятия.

Активы за вычетом кредиторской задолженности – 20 млн.руб. В пассиве 10 млн.руб. заемных (без кредиторской задолженности) и 10 млн.руб. собственных средств. Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль составляет 3,44 млн.руб. Финансовые издержки по задолженности – 1,7 млн.руб. Ставка налогообложения прибыли 30%.

Задача 4. Рассчитайте эффект финансового рычага. Сделайте выводы, стали бы вы продолжать заимствования на месте руководителей предприятия.

Активы за вычетом кредиторской задолженности – 10,5 млн.руб. В пассиве 3,7 млн.руб. заемных (без кредиторской задолженности) и 6,8 млн.руб. собственных средств. Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль составляет 4,2 млн.руб. Финансовые издержки по задолженности – 0,65 млн.руб. Ставка налогообложения прибыли 30%.

Задача 5. По данным таблицы определите:

- 1) Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 25% из-за снижения объема выпускаемой продукции?
- 2) Процент снижения выручки, при котором предприятие полностью лишается прибыли и вновь встает на порог рентабельности?
- 3) На сколько процентов необходимо снизить постоянные затраты, чтобы при сокращении выручки на 25% и при прежнем значении силы воздействия операционного рычага, предприятие сохранило 75% ожидаемой прибыли?

Показатель	Значение
Выручка от реализации, тыс.руб.	1500
Переменные затраты, тыс.руб.	1050
Постоянные затраты, тыс.руб.	300
Собственные средства, тыс.руб.	600
Долгосрочные кредиты, тыс.руб.	150
Краткосрочные кредиты, тыс.руб.	60
Средняя расчетная ставка процента (средневзвешенная стоимость заемных средств)	40%

Задача 6. По данным таблицы определите:

- 1) Сколько процентов прибыли удастся сохранить предприятию, если выручка от реализации сократится на 15% из-за снижения цен на продукцию?
- 2) Уровень эффекта финансового рычага. Ставка налогообложения прибыли 30%.

Показатель	Значение
Выручка от реализации, тыс.руб.	1500
Переменные затраты, тыс.руб.	1050
Постоянные затраты, тыс.руб.	300
Собственные средства, тыс.руб.	600
Долгосрочные кредиты, тыс.руб.	150
Краткосрочные кредиты, тыс.руб.	60
Средняя расчетная ставка процента (средневзвешенная стоимость заемных средств)	40%

Задача 7. Себестоимость продукции составляет 80% от его цены реализации. Счета оплачиваются в среднем через 2 месяца после продажи. Ежемесячные продажи составляют 150 тыс. руб. Определите вложения предприятия в счета дебиторов.

Задача 8. У организации потребность в наличных денежных средствах составляет 1000 тыс. руб. в месяц. Ожидается, что денежные средства будут поступать равномерно. Уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств - 24 %. Стоимость каждой операции снятия денег со счета составляет 100 руб. Определите оптимальный остаток денежных средств на расчётном счёте.

Задача 9. Определите продолжительность финансового цикла в днях на основе следующих данных:

- Среднегодовая стоимость запасов сырья и материалов, 763 тыс.руб.
- Выручка от продажи товаров – 2265 тыс.руб.
- Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, 563 тыс.руб.
- Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности – 634 тыс.руб.

Задача 10. На предприятии используется 500 единиц материала в месяц. Стоимость каждого заказа равна 150 тыс.руб., стоимость хранения каждой единицы материала – 20 тыс.руб.

- а) Чему равен оптимальный размер заказа?
- б) Сколько заказов следует делать в месяц?
- в) Как часто необходимо делать каждый заказ?

Задача 11. Компания предоставила следующую информацию:

- Цена изделия - 100 тыс. руб./шт.
- Средние переменные затраты на изделие - 50 тыс. руб./шт.
- Постоянные затраты в расчёте на изделие - 10 тыс. руб./шт.
- Ежегодная продажа в кредит - 400 000 изделий.
- Период погашения дебиторской задолженности - 3 месяца.
- Норма прибыли- 19 %.

Компания рассматривает вопрос об увеличении отсрочки платежа на 4 месяца. В этом случае ожидается следующий результат:

- продажи возрастут на 25 %;
- потери из-за безнадежных долгов ожидаются в размере 4 % от увеличения продаж; затраты на инкассирование (расчетно-кассовое обслуживание и взыскание дебиторской задолженности) увеличиваются на 48 млн. руб.

Требуется определить, стоит ли реализовывать предложенную политику коммерческого кредита.

Задача 12. Определите оптимальный остаток денежных средств по модели Баумоля, если планируемый объем денежного оборота составит 24 000 тыс. руб., расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств — 80 руб., уровень потерь альтернативных доходов при хранении денежных средств — 10 %.

Задача 13. По данным таблиц составьте бюджет продаж, бюджет производства, бюджет прямых затрат труда исходя из следующих данных.

Таблица 1 – Проект бюджета продаж

Виды продукции	Физический объем продаж, шт.	Плановая цена реализации, руб./шт.	Бюджет продаж, руб.
А	20000	400	
Б	10000	600	
Всего			

Таблица 2 - Проект плана производства

Показатели	Продукт А	Продукт Б
1. Начальный уровень запасов готовой продукции, шт.	4000	2000
2. Прогноз объема продаж, шт.		
3. Целевой (конечный) уровень запасов готовой продукции шт.	2000	3000
4. План товарного выпуска, шт.		

Таблица 3 - Бюджет прямых затрат труда по плану производства

Продукт	Удельные трудозатраты на 1 штуку выпуска, нормо-час/шт.	Объем выпуска, усл.шт.	Совокупные трудозатраты, нормо-час	Стоимость (расценка) 1 нормо-часа, руб./нормо-час	Бюджет прямых затрат труда, руб.
Продукт А	5			12	
Продукт Б	9			12	
Всего					

Задача 14. Определите потребность в материалах на различные нужды, составьте бюджет закупок исходя из данных таблиц.

Таблица 1 - Определение потребности в основных материалах по плану производства

Материалы (1)	Удельные материальные затраты на 1 шт. выпуска, кг./шт.		Объем валового выпуска, шт.		Потребность в основных материалах, кг.		
	Продукт А	Продукт Б	Продукт А	Продукт Б	Продукт А	Продукт Б	Всего
Х	0,02	0,01	20000	14000			

Материалы (1)	Удельные материальные затраты на 1 шт. выпуска, кг./шт.		Объем валового выпуска, шт.		Потребность в основных материалах, кг.		
	Продукт А	Продукт Б	Продукт А	Продукт Б	Продукт А	Продукт Б	Всего
У	0,1	0,08	20000	14000			
К	0,05		20000	14000			
Н		0,2	20000	14000			
С	0,04		20000	14000			

Таблица 2 - Расчет потребности во вспомогательных материалах на общехозяйственные нужды

Материалы	Административно-хозяйственные службы			Всего
	Хозяйственный отдел	Отдел главного энергетика	Секретариат	
В, пог.м.	100	40	0	
Д, листы	20	10	90	

Таблица 3 - Расчет потребности во вспомогательных материалах на общепроизводственные нужды

Материалы	База начисления	Величина базы начисления	Величина ставки начисления	Потребность в материалах
К	Число прямых трудочасов	20000	0,002	
С	Число прямых трудочасов	20000	0,001	
А	Используемая производственная площадь	1800	0,05	
В	Количество единиц работающего оборудования	300	0,5	

Таблица 4 - Расчет потребности во вспомогательных материалах на сбытовые нужды

Материалы	База начисления	Величина базы начисления	Величина ставки начисления	Потребность в материалах
В	Используемая площадь склада ГП	600	0,1	
Е по продукту А	Физический объем отгрузки	20000	1	
Е по продукту Б	Физический объем отгрузки	140000	1	
И	Километраж рейсов	3000	2	

Таблица 5 - Расчет потребности в материалах

Материалы	В основное производство	На вспомогательные цели				Итого
		ОПР	ОХР	Сбыт	Всего	
Х, кг						
У, кг						
К, кг						

Материалы	В основное производство	На вспомогательные цели				Итого
		ОПР	ОХР	Сбыт	Всего	
Н, кг						
С, кг						
А, л						
В, пог.м.						
Д, листы						
Е, коробки						
И, л.						

Таблица 6 - Бюджет закупок материалов

Материалы	Остаток на начало периода (факт)	Потребность на год (план)	Остаток на конец периода (план)	Закупки (план)	Прогнозная цена закупок (руб. за ед.)	Бюджет закупок
Х, кг	100		80		200	
У, кг	450		400		400	
К, кг	300		300		250	
Н, кг	400		500		300	
С, кг	250		200		100	
А, л	10		20		8	
В, пог.м.	40		40		20	
Д, листы	20		30		5	
Е, коробки	1000		3000		10	
И, л.	500		1000		8	
Всего						

Задача 15. Составьте годовой план погашения дебиторской задолженности при следующих условиях. Планируемый объем продаж:

Месяц	Сумма, руб.
Январь	1000000
Февраль	800000
Март	950000
Апрель	1100000
Май	1300000
Июнь	1450000
Июль	1700000
Август	2100000
Сентябрь	2000000
Октябрь	1500000
Ноябрь	1200000
Декабрь	750000

С контрагентами установлены следующие договорные отношения:
50% - предоплата
30% - оплата через 1 месяц после отгрузки
20% - оплата через 3 месяца после отгрузки.

2.3.2.2. Шкалы оценивания результатов обучения на зачёте

Оценка результатов обучения по дисциплине в форме уровня сформированности компонентов знать, уметь, владеть заявленных компетенций проводится по 4-х балльной шкале оценивания.

Типовые шкала и критерии оценки результатов обучения при сдаче зачёта для компонентов знать, уметь и владеть приведены в общей части ФОС образовательной программы.

3. Критерии оценивания уровня сформированности компонентов и компетенций

3.1. Оценка уровня сформированности компонентов компетенций

При оценке уровня сформированности компетенций в рамках выборочного контроля при зачёте считается, что полученная оценка за компонент проверяемой в билете компетенции обобщается на соответствующий компонент всех компетенций, формируемых в рамках данной учебной дисциплины.

Общая оценка уровня сформированности всех компетенций проводится путем агрегирования оценок, полученных студентом за каждый компонент формируемых компетенций, с учетом результатов текущего и рубежного контроля в виде интегральной оценки по 4-х балльной шкале. Все результаты контроля заносятся в оценочный лист и заполняются преподавателем по итогам промежуточной аттестации.

Форма оценочного листа и требования к его заполнению приведены в общей части ФОС образовательной программы.

При формировании итоговой оценки промежуточной аттестации в виде зачёта используются типовые критерии, приведенные в общей части ФОС образовательной программы.