


ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ИНКЛЮЗИВНОГО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНО-
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра финансов, бухгалтерского учета и налогообложения

«Утверждаю»

Зав. кафедрой

 Ю.Н.Нестеренко

«9» июля 2020

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Б1.Б.04. Краткосрочная финансовая политика

наименование дисциплины / практики

38.04.02. Менеджмент

шифр и наименование направления подготовки

Финансовый менеджмент

наименование профиля подготовки

Составитель / составители: доц. Чугумбаев Р.Р.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании
кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения
протокол № 15 от «9» июля 2020 г.

Содержание

1	Паспорт фонда оценочных средств	4
2	Перечень оценочных средств	6
3	Описание показателей и критериев оценивания результатов обучения на различных этапах формирования компетенций	7
4	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций	12
5	Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации	13

1. Паспорт фонда оценочных средств
по дисциплине «Краткосрочная финансовая политика»

Таблица 1.

№ п/п	Контролируемые разделы (темы), дисциплины ¹	Коды компетенций	Оценочные средства - наименование	
			текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Тема 1. Организационная структура финансового управления фирмы	ОК-2, ПК-3	Опрос	вопросы к зачету
2.	Тема 2. Оборотный капитал как основной объект краткосрочного финансового управления.	ОК-2, ПК-3	Тестирование, решение задач	вопросы к зачету
3.	Тема 3. Анализ и управление производственными запасами	ОК-2, ПК-3	Тестирование, решение задач	вопросы к зачету
4	Тема 4. Анализ и управление дебиторской задолженностью	ОК-2, ПК-3	Контр. работа	вопросы к зачету
5	Тема 5. Анализ денежных средств и их эквивалентов	ОК-2, ПК-3	Тестирование, решение задач	вопросы к зачету
6	Тема 6. Альтернативные модели финансирования оборотных средств	ОК-2, ПК-3	Доклад с презентацией	вопросы к зачету
7	Тема 7. Источники краткосрочного финансирования	ОК-2, ПК-3	Тестирование, решение задач	вопросы к зачету
8	Тема 8. Прогнозирование основных финансовых показателей:	ОК-2, ПК-3	Доклад с презентацией	вопросы к зачету
9	Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование	ОК-2, ПК-3	Доклад с презентацией	вопросы к зачету
10	Тема 10. Использование финансовой информации в целях предупреждения финансовых затруднений	ОК-2, ПК-3	Доклад с презентацией	вопросы к зачету
11	Тема 11. Принятие краткосрочных финансовых решений на основе имитационного моделирования	ОК-2, ПК-3	Доклад с презентацией	вопросы к зачету

¹ Наименование раздела (темы) берется из рабочей программы дисциплины.

Таблица 2.

Перечень компетенций:

Код компетенции	Содержание компетенции
ОК-2	готовность действовать в нестандартных ситуациях, нести социальную и этическую ответственность за принятые решения
ПК-3	способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

2. Перечень оценочных средств²

Таблица 3.

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Опрос	Оценочное средство текущего контроля в виде вопросов по основным понятиям темы 1 дисциплины «Краткосрочная финансовая политика»	Представлены вопросы по теме 1. Организационная структура финансового управления фирмы
2	Тесты	Средство контроля знаний, позволяющее оценить уровень знаний обучающегося путем выбора им одного из нескольких вариантов ответов на поставленный вопрос. Возможно использование тестовых вопросов, предусматривающих ввод обучающимся короткого и однозначного ответа на поставленный вопрос.	Тестовые задания по темам 2, 3, 5 и 7 дисциплины «Краткосрочная финансовая политика»
3	Решение разноуровневых задач (заданий)	Различают задачи (задания): а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Комплект разноуровневых задач (заданий) по темам 2,3,5, 7
4	Контрольная работа	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.	Вопросы по теме 4 анализ дебиторской задолженности дисциплины «Краткосрочная финансовая политика»
5	Доклады с презентацией Дискуссия, полемика, диспут	Оценочные средства, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.	Доклады с презентацией по темам 6, 8, 9, 10,11 Перечень тем для проведения дискуссии

² Указываются оценочные средства, применяемые в ходе реализации рабочей программы данной дисциплины.

3.Описание показателей и критериев оценивания результатов обучения на различных этапах формирования компетенций

Таблица 4.

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Показатели достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения
			Знает
ОК-2	Недостаточный уровень Оценка «не зачтено», «неудовлетворительно»	ОК-2.3-1. Основные этапы проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования	Не знает основные этапы проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования
	Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	ОК-2. 3-1. Основные этапы проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования	Знает слабо основные этапы проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования
	Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ОК-2. 3-2. Основные этапы проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования	Основные этапы проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Показатели достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения
		Знает	
	Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ОК-2.3-3. Основные этапы проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости избранной темы научного исследования	Уверенно знает основные этапы самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования
		Умеет	
	Недостаточный уровень Оценка «не зачтено», «неудовлетворительно»	ОК-2.У-1. Провести самостоятельное исследование в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования	Не умеет провести самостоятельное исследование в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования
	Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	ОК-2. У-1 Провести самостоятельное исследование в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования	Слабо умеет провести самостоятельное исследование в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования
	Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ОК-2.У-2 Провести самостоятельное исследование в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования	Умеет провести самостоятельное исследование в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования
	Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ОК-2.У-3 Провести самостоятельное исследование в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости выбранной темы научного	Умеет уверенно провести самостоятельное исследование в нестандартных ситуациях с обоснованием актуальности и практической значимости выбранной темы научного исследования

		исследования	
		Владеет	
Недостаточный уровень Оценка «не зачтено», «неудовлетворительно»	ОК-2.В-1	Приемами и способами проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях и готов нести социальную и этическую ответственность за принятые решения	Не владеет приемами и способами проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях и не готов нести социальную и этическую ответственность за принятые решения
Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	ОК-2. В-1	Приемами и способами проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях и готов нести социальную и этическую ответственность за принятые решения	Слабо владеет приемами и способами проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях и слабо готов нести социальную и этическую ответственность за принятые решения
Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ОК-2. В-2	Приемами и способами проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях и готов нести социальную и этическую ответственность за принятые решения	Владеет приемами и способами проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях и готов нести социальную и этическую ответственность за принятые решения
Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ОК-2. В-3	Приемами и способами проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях и готов нести социальную и этическую ответственность за принятые решения	Уверенно владеет приемами и способами проведения самостоятельного исследования в нестандартных ситуациях и готов нести социальную и этическую ответственность за принятые решения
		Знает	
Недостаточный уровень Оценка «не зачтено», «неудовлетворительно»	ПК-3.3-1	современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Не знает современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
Базовый уровень Оценка, «зачтено»,	ПК-3.3-1	современные методы управления	Слабо знает современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических

ПК-3	«удовлетворительно»	корпоративными финансами для решения стратегических задач	задач
	Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ПК-3.3-2 современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
	Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ПК-3.3-3 современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Уверенно знает современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
		Умеет	
	Недостаточный уровень Оценка «не зачтено», «неудовлетворительно»	ПК-3.У-1 Использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Не умеет использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
	Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	ПК-3.У-1 Использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Слабо умеет использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
	Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ПК-3.У-2 Использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Умеет использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
	Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ПК-3.У-3 Использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Уверенно умеет использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
		Владеет	
	Недостаточный уровень Оценка	ПК-3.В-1 способностью использовать современные методы управления	Не владеет способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

	«не зачтено», «неудовлетворительно»	корпоративными финансами для решения стратегических задач	
	Базовый уровень Оценка «зачтено», «удовлетворительно»	ПК-3.В-1 способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	слабо владеет способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
	Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ПК-3.В-2 способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Владеет способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
	Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ПК-3.В-3 способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	Уверенно владеет способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

Разработка и применение тестов в процессе обучения

Педагогическое тестирование — это форма измерения знаний учащихся, основанная на применении педагогических тестов. Включает в себя подготовку качественных тестов, собственно проведение тестирования и последующую обработку результатов, которая даёт оценку уровня знаний тестируемых.

Традиционный тест содержит список вопросов и различные варианты ответов. Каждый вопрос оценивается в определенное количество баллов. Результат традиционного теста зависит от количества вопросов, на которые был дан правильный ответ.

Тестирование в педагогике выполняет три основные взаимосвязанные функции: диагностическую, обучающую и воспитательную:

Диагностическая функция заключается в выявлении уровня знаний, умений, навыков учащегося. Это основная и самая очевидная функция тестирования. По объективности, широте и скорости диагностирования, тестирование превосходит все остальные формы педагогического контроля.

Обучающая функция тестирования состоит в мотивировании учащегося к активизации работы по усвоению учебного материала. Для усиления обучающей функции тестирования могут быть использованы дополнительные меры стимулирования студентов, такие как: раздача преподавателем примерного перечня вопросов для самостоятельной подготовки, наличие в самом тесте наводящих вопросов и подсказок, совместный разбор результатов теста.

Воспитательная функция проявляется в периодичности и неизбежности тестового контроля. Это дисциплинирует, организует и направляет деятельность учащихся, помогает выявить и устранить пробелы в знаниях, формирует стремление развить свои способности.

Педагогическое тестирование включает в себя несколько основных этапов: подготовка теста проведение теста и обработка результатов теста.

По форме заданий педагогические тесты бывают:

тесты закрытого типа

тесты открытого типа

задания по установлению соответствий

задания по упорядочиванию последовательности

Выбирая на тот или иной ответ на вопрос теста, студент должен, прежде всего внимательно прочитать условия вопроса теста, вдумываясь в его смысл. Затем следует выбрать, по мнению студента, правильный ответ. Если по мнению студента несколько ответов являются правильными, то он должен выбрать тот, который максимально охватывает ответ на поставленный вопрос.

Тест состоит из вопросов и предлагаемых кратких формулировок возможных ответов на вопросы, что не позволяет охарактеризовать всю полноту того или иного явления. В ходе тестирования студент не имеет возможности давать свои комментарии к ответам. Однако основная суть выносимых на тестирование вопросов отражается в предлагаемых вариантах ответов.

В зависимости от формы контроля (текущий, промежуточный, выходной) преподаватель определяет точное количество вопросов теста и устанавливает время для решения теста.

Методические рекомендации по подготовке к опросу

Подготовка к опросу проводится в ходе самостоятельной работы студентов и включает в себя повторение пройденного материала по вопросам предстоящего опроса. Помимо основного материала студент должен изучить дополнительную рекомендованную литературу и информацию по теме, в том числе с использованием Интернет-ресурсов. В среднем, подготовка к устному опросу по одному семинарскому занятию занимает от 2 до 3 часов в зависимости от сложности темы и особенностей организации студентом своей самостоятельной работы. Опрос предполагает устный ответ студента на один основной и несколько дополнительных вопросов преподавателя. Ответ студента должен представлять собой развернутое, связанное, логически выстроенное сообщение. При выставлении оценки преподаватель учитывает правильность ответа по содержанию, его последовательность, самостоятельность суждений и выводов, умение связывать теоретические положения с практикой, в том числе и с будущей профессиональной деятельностью.

Контрольная работа как форма оценки результатов обучения

Контрольная работа назначается после изучения определенного раздела (разделов) дисциплины и представляет собой совокупность развернутых письменных ответов студентов на вопросы, которые они получают от преподавателя.

Самостоятельная подготовка к контрольной работе включает в себя:

- изучение конспектов лекций, раскрывающих материал, знание которого проверяется контрольной работой;
- повторение учебного материала, полученного при подготовке к семинарским, практическим занятиям и во время их проведения;
- изучение дополнительной литературы, в которой конкретизируется содержание проверяемых знаний;
- составление в мысленной форме ответов на поставленные в контрольной работе вопросы;
- формирование психологической установки на успешное выполнение всех заданий.

5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

5.1. Опрос - форма текущего контроля

По теме 1 Организационная структура финансового управления фирмы

Вопросы

1. Дайте понятие финансовой политики предприятия.
2. Охарактеризуйте содержание, цели, задачи формирования финансовой политики.
3. Цели, основные направления финансовой стратегии и тактики предприятия.
4. Место финансовой политики в управлении финансами организации.

5.2. Тесты для текущего контроля по дисциплине «Краткосрочная финансовая политика»

По темам 2, 3, 5, 7

1. Финансовая политика предприятия это:

- 1) Наука, анализирующая финансовые отношения предприятий;
- 2) Наука, изучающая распределительные отношения предприятия, осуществляемые в денежной форме;

- 3) Совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия;
- 4) Наука об управлении финансами хозяйствующего субъекта.

2. Главная задача финансовой деятельности предприятия состоит:

- 1) В организации на предприятии финансовой работы;
- 2) В правильном исчислении и своевременной уплате налогов;
- 3) В точном выполнении всех показателей финансовых планов;
- 4) В максимизации благосостояния собственников в текущем и перспективном периоде;
- 5) В максимизации прибыли;

3. Основной целью финансовой деятельности предприятия является:

- 1) Максимизация рыночной цены предприятия.
- 2) Максимизация прибыли
- 3) Обеспечение предприятия источниками финансирования
- 4) Все перечисленное

4. На стратегическое направление развития предприятия оказывают влияние следующие факторы:

- 1) Новинки в технологии производства в данном сегменте рынка;
- 2) Масштаб предприятия;
- 3) Стадия развития предприятия;
- 4) Состояние финансового рынка;
- 5) Налоговая система;
- 6) Величина государственного долга.

5. Какие функции выполняют финансы организаций?

1. воспроизводственную, контрольную, распределительную.
2. контрольную, учетную
3. распределительную, контрольную

6. Кто формирует финансовую политику организации?

1. главный бухгалтер организации
2. финансовый менеджер
3. руководитель хозяйствующего субъекта

7. Объектами краткосрочной финансовой политики являются:

1. финансовые ресурсы, внеоборотные активы, заработная плата основных работников
2. рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации
3. финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки

8. В основные должностные обязанности финансового менеджмента входит. . .

1. управление ценными бумагами, запасами и заемным капиталом
2. управление ликвидностью, организация взаимоотношений с кредиторами
3. управление финансовыми рисками, налоговое планирование, разработка стратегии развития организации

9. "Золотое правило" финансового менеджмента - это. . .

1. рубль сегодня стоит больше, чем рубль – завтра
2. доход возрастает по мере уменьшения риска
3. чем выше платежеспособность, тем меньше ликвидность

10. Организация привлекает краткосрочные ссуды на . . .

1. рынке капитала
2. страховом рынке
3. денежном рынке

11. Из перечисленных источников информации для финансового менеджера к внешним относятся. . .

1. бухгалтерский баланс
2. прогноз социально-экономического развития отрасли
3. отчет о движении денежных средств

12. Из перечисленных источников информации к внутренним относится. . .

1. уровень инфляции
2. отчет о финансовых результатах
3. данные статистического сборника

13. Внешними пользователями информации являются. . .

1. инвесторы
2. финансовый менеджер организации
3. главный бухгалтер организации

14. Основой информационного обеспечения финансового менеджмента является. . .

1. учетная политика организации
2. бухгалтерский баланс
3. отчет о финансовых результатах

15. Финансовый механизм - это совокупность:

1. форм организации финансовых отношений, способов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием
2. способов и методов финансовых расчетов между предприятиями
3. способов и методов финансовых расчетов между предприятиями и государством

16. Финансовая тактика предприятия - это:

1. решение задач конкретного этапа развития предприятия
2. определение долговременного курса в области финансов предприятия, решение крупномасштабных задач
3. разработка принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов предприятия

17. Составляющие элементы финансового механизма:

1. финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов
2. финансовые методы, финансовые рычаги, правовое, нормативное и информационное обеспечение
3. финансовые методы, финансовые рычаги, система финансовых расчетов, информационное обеспечение

18. Финансовые менеджеры преимущественно должны действовать в интересах:

1. рабочих и служащих
2. кредиторов
3. государственных органов
4. стратегических инвесторов

5. собственников (акционеров)

19. Показатели оборачиваемости характеризуют. . . .

1. платежеспособность
2. деловую активность
3. рыночную устойчивость

20. Показатель рентабельности активов используется как характеристика:

1. прибыльности вложения капитала в имущество организации
2. текущей ликвидности
3. структуры капитала

21. Показателями оценки деловой активности являются:

1. оборачиваемость оборотных средств
2. коэффициент покрытия
3. коэффициент автономии

22. Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов определяется как отношение. .

1. объема запасов сырья и материалов за период к прибыли от продаж
2. объема запасов сырья и материалов за период к объему продаж за период
3. себестоимости израсходованных материалов к средней величине запасов сырья и материалов

23. Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидный. . . .

1. производственные запасы
2. дебиторская задолженность
3. краткосрочные финансовые вложения
4. расходы будущих периодов

24. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает. . . .

1. какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время
2. какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время
3. какую часть долгосрочных обязательств организации может погасить в ближайшее время

25. Коэффициент критической ликвидности показывает. . .

1. какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
2. какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
3. какую часть краткосрочных обязательств организации может погасить, мобилизовав все оборотные активы.

26. Коэффициент текущей ликвидности показывает. . . .

1. какую часть собственного капитала организация может покрыть, мобилизовав оборотные активы
2. какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав абсолютно ликвидные и быстрореализуемые активы
3. какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить, мобилизовав все оборотные активы

27. Если в составе источников средств предприятия 60% занимает собственный капитал, то это говорит . . .

1. о достаточно высокой степени независимости

2. о значительной доле отвлечения средств организации из непосредственного оборота
3. об укреплении материально-технической базы организации

28. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает возможность. . . .

1. увеличения коммерческого кредита
2. снижения коммерческого кредита
3. рационального использования всех видов коммерческого кредита

29. Коэффициенты ликвидности показывают. . . .

1. степень доходности основных операций
2. способность покрывать свои текущие обязательства за счет текущих активов
3. наличие текущих долгов у предприятия

30. Под финансовым планом понимается. . .

1. смета затрат на производство продукции
2. плановый документ, отражающий затраты на производство и реализацию продукции
3. плановой документ, отражающий поступление и расходование денежных средств организации

31. Задачей финансового планирования является. . . .

1. разработка финансовой политики организации
2. обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами всех видов деятельности организации
3. разработка учетной политики организации

32 Процесс составления финансовых планов состоит из. . . .

1. анализа финансовых показателей предыдущего периода, составления прогнозных документов, разработки оперативного финансового плана
2. определения рентабельности производимой продукции
3. расчета эффективности инвестиционного проекта

5.3. Задачи по темам дисциплины «Краткосрочная финансовая политика»

К теме 2 «Оборотный капитал как основной объект краткосрочного финансового управления»

Задание 1

Провести анализ управления оборотным капиталом на основе представленного бухгалтерского баланса компании. Рассмотреть структуру оборотных активов, сопоставить полученные результаты с рекомендуемыми показателями и сделать выводы об уровне управления оборотным капиталом.

Бухгалтерский баланс ООО «Новый Путь»

АКТИВ, тыс.руб.	код	2018	2017	2016
ОС	1150	300 551	185 651	176 821
ОНА	1180	130 045	59 411	38 285
Прочие ВА	1190	105 022	25 242	21 047
Сумма ВА	1100	535 618	270 304	236 153

МПЗ	1210	702 483	629 233	585 048
НДС входной	1220	43	12 642	8 650
Дебит.зад.	1230	1 794 017	1 827 002	1 896 760
Денежные средства	1250	166 678	121 741	5 742
Прочие ОА	1260	19 403	67 731	69 375
Сумма ОА	1200	2 682 624	2 658 349	2 565 575
Сумма активов	1600	3 218 242	2 928 653	2 801 728

Задание 2

Провести анализ собственного оборотного капитала предприятия на основе данных актива бухгалтерского баланса в задании 1 и пассива баланса, сделать выводы по полученным результатам. Бухгалтерский баланс ООО «Новый Путь»

ПАССИВ, тыс.руб.	код	2018	2017	2016
УК	1310	5 000	5 000	5 000
Нераспределенная прибыль	1370	13 600	99 047	25 353
Сумма СК	1300	18 600	104 047	30 353
Долг.Кредиты и займы	1410	1 802 471	1 606 458	1 390 404
Отложенные нал. Обязат.	1420	38 321	0	0
Сумма ДО	1400	1 840 792	1 606 458	1 390 404
Краткосрочные кредиты	1510	0	0	554 736
Кредитор.Задолженность	1520	1 336 621	1 191 836	802 793
Оценочные обязательства	1540	22 229	26 312	23 442
Сумма КО	1500	1 358 850	1 218 148	1 380 971
Сумма пассивов	1700	3 218 242	2 928 653	2 801 728

К теме 3 «Анализ и управление производственными запасами»

Задача 1

Годовая потребность мебельной фабрики в гобелене составляет 50 000 пог. м по цене 500 руб. за пог. м. Стоимость организации одной поставки составляет 350 руб., годовая стоимость хранения 1 пог. м на складе – 4 руб.

Найти:

- размер оптимальной партии заказа гобелена;
- количество поставок гобелена за год;
- стоимость партии поставки гобелена;
- стоимость совокупных расходов за год (ТС).

Задание 2

На основе данных задачи 1 рассчитать стоимость совокупных расходов при другом объеме партии заказа, например, взять 3000 пог. м; или 2900 пог. м. Показать, что полученное значение размера оптимальной партии заказа МПЗ, рассчитанное по формуле Уилсона EOQ-модели дает минимальный расход на приобретение, доставку и хранение запасов.

Указать ограничения при практическом применении EOQ-модели

Задание 3

На складе мебельной фабрики остаток на начало месяца витражного стекла составляет 5 листов на сумму 125 000,00 рублей.

В течение месяца приобретено: при 1-м поступлении 3 листа витражного стекла на сумму 84 000 руб. и при 2-м поступлении 4 листа витражного стекла на сумму 120 000 руб.

Транспортные расходы включаются в себестоимость и составляют $(1500 + 1500) = 3000$ рублей.

В течение месяца было израсходовано 2 листа из остатка, 1 лист из 1-го поступления витражного стекла.

Рассчитать стоимость израсходованного в производстве сырья способами:

- по себестоимости каждой единицы;
- по средней стоимости;
- способом ФИФО.

Дать объяснение каждому способу расчета стоимости израсходованного в производстве сырья и влияние каждого способа расчета на оборачиваемость МПЗ.

К теме 5 «Анализ денежных средств и их эквивалентов»

Задание 1

Рассчитать показатель денежного потока компании за 1 месяц на основе данных, выделив потоки по отдельным видам деятельности:

- поступления от продажи продукции – 45 тыс. руб.;
- затраты на сырье – 12 тыс. руб.;
- зарплата персоналу – 4, 5 тыс. руб.;
- вложения в активы – 21 тыс. руб.;
- получение займа – 10 тыс. руб.;
- выплаты по дивидендам – 2 тыс. руб.;

Ответьте на вопросы:

В чем проявляются отрицательные последствия дефицитного денежного потока:

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.

В чем проявляются отрицательные последствия избыточного денежного потока

- 1.
- 2.
- 3.

Задание 2

На основе бухгалтерского баланса построить отчет о движении денежных средств косвенным методом

Бухгалтерский баланс, тыс. руб.

Актив	На конец года		Пассив	На конец года	
	2017	2018		2017	2018

Основные средства	260	200	Уставный капитал	150	201
Сырье и материалы	113	191	Нераспределенная прибыль	245	278
Готовая продукция	33	54	Краткосрочные кредиты	65	53
Дебиторская задолженность	99	130	Кредиторская задолженность	52	67
Денежные средства	7	24			
Баланс	512	599	Баланс	512	599

Дополнительные данные	
амортизация основных средств	45 тыс.р.
выручка от продажи основных средств	30 тыс.р.
балансовая стоимость проданных основных средств	15 тыс.р.

Задача 3

По балансу задачи 2 рассчитать долю денежных средств в составе оборотных активов компании за различные годы. Какой вывод следует на основе полученных показателей и соблюдаются ли рекомендуемые нормативы по отдельным составляющим оборотного капитала?

Задание 4

Рассчитать структуру и сбалансированность денежных потоков компании, сделать выводы по полученным результатам.

Показатели, тыс.руб.	2016	2017	2018
Остаток на начало периода	138182	7985	2079781
Приток ДС по тек. Деятельн.	3171884	3335543	121741
Приток ДС по инв. Деят	0	0	0
Приток ДС по фин.деят	2634264	1624542	3598
Отток ДС по тек.деят.	3960931	2610117	456673
Отток ДС по инв.деят.	75887	60894	172559
Отток ДС по фин.деят.	1899527	217278	3598
Остаток на конец периода	7985	2079781	1572290

К теме 7 «Источники краткосрочного финансирования»

Задание 1

Рассчитать сумму для оплаты сделки по факторингу, если:

- предоставленный покупателю кредит составил 10 000 000 руб.;
- авансовый платеж — 70 % от общей суммы счетов-фактур;
- процентная ставка за аванс — 15 % годовых;
- остаточная сумма — 30 % при получении своевременной оплаты от дебитора;
- комиссия за работу факторинговой организации — 3 % от годовой выручки.

Укажите главные преимущества факторинга:

- 1.
 - 2.
- 5.4.Контрольная работа по теме 4 «Анализ и управление дебиторской задолженностью»**

Задание 1 – планирование дебиторской задолженности

Заполнить таблицу «Расчет планируемой дебиторской задолженности», по графе 3 вставить предполагаемые количество дней, указанные в договоре поставки. Рассчитать сумму дебиторской задолженности на конец года в графе 4, по формуле.

Расчет планируемой дебиторской задолженности

ПОКУПАТЕЛЬ	Выручка, планируемая к получению в течение года, тыс.руб.	Плановая отсрочка платежа, дни	Дебиторская задолженность в конце периода, тыс. руб. (гр.2*гр.3)/365
1	2	3	4
Дебитор 1	1500		
Дебитор 2	400		
Дебитор 3	3000		
Итого		*)	

) – расчет средней отсрочки платежа по формуле: итого ДЗ по гр.4:итого Выручка по гр.2 365 дн.

Задание 2 – определение надежности покупателей

Рассчитать стоимость чистых активов по нижеприведенному балансу покупателя, определить, на каких условиях с ним можно заключить договор поставки.

Бухгалтерский баланс ООО «Новый путь»

АКТИВ, тыс.руб.	код	2018	2017	2016
ОС	1150	300 551	185 651	176 821
ОНА	1180	130 045	59 411	38 285
Прочие ВА	1190	105 022	25 242	21 047
Сумма ВА	1100	535 618	270 304	236 153
МПЗ	1210	702 483	629 233	585 048
НДС входной	1220	43	12 642	8 650
Дебит.зад.	1230	1 794 017	1 827 002	1 896 760
Денежные средства	1250	166 678	121 741	5 742
Прочие ОА	1260	19 403	67 731	69 375
Сумма ОА	1200	2 682 624	2 658 349	2 565 575
Сумма активов	1600	3 218 242	2 928 653	2 801 728

ПАССИВ, тыс.руб.	код	2018	2017	2016
УК	1310	5 000	5 000	5 000
Нераспределенная прибыль	1370	13 600	99 047	25 353
Сумма СК	1300	18 600	104 047	30 353
Долг.Кредиты и займы	1410	1 802 471	1 606 458	1 390 404
Отложенные нал. Обязат.	1420	38 321	0	0

Сумма ДО	1400	1 840 792	1 606 458	1 390 404
Краткосрочные кредиты	1510	0	0	554 736
Кредитор.Задолженность	1520	1 336 621	1 191 836	802 793
Оценочные обязательства	1540	22 229	26 312	23 442
Сумма КО	1500	1 358 850	1 218 148	1 380 971
Сумма пассивов	1700	3 218 242	2 928 653	2 801 728

Задание 3 – оборачиваемость кредиторской задолженности

Выручка от реализации покупателя за 2018, 2017, 2016 г.г. составила соответственно в тыс.руб.: 2 850 400, 2640 300, 2167 500. По балансу, представленному в задании 2 и указанной выручке от реализации рассчитать коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (КОКЗ) по формуле: $КОКЗ = \text{Выручка от реализации (стр. 2110 формы № 2)} : (\text{Кредиторская задолженность на конец периода (стр. 1520 баланса)})$. Рассмотреть показатель в динамике.

КОКЗ демонстрирует, как быстро предприятие рассчитывается по краткосрочным обязательствам, в том числе перед своими поставщиками.

Найти период оборота кредиторской задолженности покупателя в днях (ПОКЗ), сделать вывод о возможности работы с таким покупателем.

Контролируемые компетенции ОК-2, ПК-3

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

5.5. Доклады с презентацией для круглого стола (дискуссии, полемики, диспута):

Тема 6. Альтернативные модели финансирования оборотных средств

1. агрессивная модель финансирования оборотных средств
2. консервативная модель финансирования оборотных средств
3. компромиссная модель финансирования оборотных средств.

Тема 8. Прогнозирование основных финансовых показателей

1. Прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей
2. Методы экспертных оценок

Тема 9. Краткосрочное финансовое планирование

1. Контроль исполнения бюджетов
2. Учет отклонений в бюджетировании

Тема 10. Использование финансовой информации в целях предупреждения финансовых затруднений

1. Ревизия системы управления финансами предприятия

Тема 11. Принятие краткосрочных финансовых решений на основе имитационного моделирования

1. имитационная модель управления запасами на предприятиях оптовой торговли

2. имитационная модель формирования системы ситуационного управления предприятием на основе динамического моделирования

Контролируемые компетенции: ОК-2, ПК-3

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

Перечень и тематики практических занятий

	Тема занятия	Вопросы для обсуждения
1	Использование финансовой информации в целях предупреждения финансовых затруднений.	Классификация финансовых затруднений. Экономическая несостоятельность. Техническая неплатежеспособность. Деловая несостоятельность. Неплатежеспособность перед банкротством. Легальное банкротство. Основные направления анализа финансовых затруднений. Управленческий баланс. Источники информации для составления управленческого баланса. Отчёт о финансовых результатах. Источники информации для составления отчёта о прибылях и убытках. Отчёт о движении денежных средств. Источники информации для составления отчёта о движении денежных средств.
2	Принятие краткосрочных финансовых решений на основе имитационного моделирования	Использование триады «Модель – алгоритм – программа» для компьютерного моделирования. Использование электронной таблицы <i>EXCEL</i> для <i>MS WINDOWS</i> для имитации финансовых ситуаций. Решение проблемы дефицита денежных средств. Составление бюджета движения денежных средств на компьютерном полигоне. Стохастическая имитация методом Монте-Карло. Автоматическая генерация множества данных генератором случайных чисел. Моделирование сальдо денежного потока.

Перечень и тематика самостоятельных работ (рефератов, докладов) студентов по дисциплине

Для студентов в качестве самостоятельной работы предполагается подготовка докладов в форме презентации и рефератов для участия в групповых дискуссиях. При этом обязательным является обсуждение выбранного вопроса на занятии с презентацией.

1. Финансовое состояние предприятия и показатели его оценки.
2. Факторы обеспечения финансовой устойчивости предприятия.
3. Платежеспособность и ликвидность предприятия.
4. Кредитоспособность как фактор устойчивого финансового положения предприятия.
5. Управление дебиторской задолженностью предприятия.
6. Управление затратами на предприятии.
7. Источники финансирования текущей деятельности предприятия.
8. Организация оборотных средств предприятия.
9. Управление ценами на предприятии.

10. Оборотные средства и оборотный капитал предприятия.
11. Оптимизация структуры источников оборотных средств предприятия.
12. Ценовая политика предприятия и методы регулирования цен.
13. Цена в системе финансового планирования и финансового контроля на предприятии.
14. Текущие финансовые потребности и оперативное управление их финансированием.
15. Сущность краткосрочной финансовой политики предприятия.
16. Управление материальными затратами на производство и реализацию продукции.
17. Оптимизация текущей финансовой деятельности.
18. Условия реализации краткосрочных финансовых решений.
19. Оптимальная себестоимость и основные направления экономики.
20. Управление остатком денежных средств.
21. Денежный оборот предприятия и комплексное управление денежными потоками.
22. Кредитная политика и управление поставками.
23. Баланс и текущие финансовые потребности в управлении финансами предприятия.
24. Кассовый план в управлении финансами предприятия.
25. Система цен, определение: цены и управления ценами на предприятии.
26. Система оперативного финансового контроля на предприятии.
27. Оценка предпринимательского риска на основе анализа операционного финансового левериджа.

Вопросы для подготовки к зачету

1. Охарактеризуйте составные элементы долгосрочной финансовой политики.
2. Опишите основные способы долгосрочного финансирования.
3. Самофинансирование и бюджетное финансирование хозяйствующих субъектов.
4. Финансовое планирование на предприятии: принципы, содержание, цели, задачи.
5. Финансовое прогнозирование: сущность, элементы цикла прогнозирования, методы его осуществления.
6. Цели, виды, формат основных бюджетов.
7. Содержание сводного бюджета предприятия.
8. Организация бюджетирования на предприятии.
9. Основы политики финансирования рабочей силы.
10. Охарактеризуйте кадровые ресурсы в финансовой политике.
11. Принятие решений на основе анализа финансовой политики в управлении человеческими ресурсами.
12. Ценовая политика предприятия: определение цели, выбор модели ценовой политики.
13. Охарактеризуйте структуру рынка и его влияние на ценовую политику предприятия.
14. Ценовая стратегия и тактика предприятия.
15. Приведите основные виды ценовых стратегий.
16. Дивидендная политика и возможность ее выбора.
17. Охарактеризуйте сущность, цели и значение дивидендной политики.
18. Приведите типы дивидендной политики.
19. Охарактеризуйте этапы формирования дивидендной политики.
20. Дайте характеристику составных элементов краткосрочной финансовой политики.
21. Способы финансирования текущей деятельности предприятия.
22. Как организуется самофинансирование и бюджетное финансирование хозяйствующих субъектов.
23. Оборотные активы и основные принципы управления ими.
24. Оборотный капитал: понятие, сущность, кругооборот.
25. Дайте понятие чистого оборотного капитала.

26. Охарактеризуйте модели управления оборотным капиталом.
27. Управление запасами.
28. Дебиторская задолженность: содержание и формы управления.
29. Виды дебиторской задолженности. Ее уровень и факторы, его определяющие.
30. Анализ показателей оборачиваемости дебиторской задолженности и средств в расчетах.
31. Методы управления денежными потоками предприятия.
32. Бюджет движения денежных средств. Содержание и этапы составления.
33. Операционный и финансовый цикл предприятия.
34. Приведите основные источники и формы финансирования оборотных средств организации.
35. Взаимосвязь долгосрочного и краткосрочного финансирования.
36. Выбор оптимальной стратегии финансирования оборотных средств.
37. Управление краткосрочной задолженностью.
38. Выбор внешнего финансирования, управление кредиторской задолженностью.