

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Таскаев Сергей Васильевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 17.09.2025 09:50:58  
Уникальный программный ключ:  
04c19ed8bfb98f3b6cb77a48809a8788b85225231



МИНОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации» по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций» ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

|                      |              |                        |               |
|----------------------|--------------|------------------------|---------------|
| Версия документа - 1 | стр. 1 из 26 | Первый экземпляр _____ | КОПИЯ № _____ |
|----------------------|--------------|------------------------|---------------|

**Фонд оценочных средств  
для промежуточной аттестации  
по дисциплине  
«Управление финансами организации»**

Направление подготовки  
38.04.01 Экономика

Направленность (профиль)  
Учет и финансы организаций

Присваиваемая квалификация  
Магистр

Форма обучения  
Заочная

Челябинск 2025 г.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 2 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

## 1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) Учет и финансы организаций

Дисциплина: Управление финансами организации

Семестр (семестры) изучения: 1

Форма (формы) промежуточной аттестации: *зачет*

## 2. ПЕРЕЧЕНЬ ФОРМИРУЕМЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ

### 2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной

Изучение дисциплины «Управление финансами организации» направлено на формирование следующих компетенций:

| Коды компетенции (по ФГОС ВО) | Содержание компетенций согласно ФГОС (ОПОП ВО)                         | Индикаторы достижения компетенции согласно ОПОП   | Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине   |
|-------------------------------|--|---|---|
| ПК-1                          | Способен разрабатывать финансовые планы и контролировать их исполнение | ИПК-1.1. Обладает навыками консультирования клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, проведения антикризисных мероприятий | <b>Знать:</b> правила консультирования клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, проведения антикризисных мероприятий<br><b>Уметь:</b> консультировать клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестицион- |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 3 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|  |  |  |   |
|--|--|--|---|
|  |  |  | <p>ным портфелем, проведения антикризисных мероприятий</p> <p><b>Владеть:</b> навыками консультирования клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, проведения антикризисных мероприятий</p>   |
|  |  | <p>ИПК-1.2 Обладает знаниями сбора, анализа и порядка предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг</p> | <p><b>Знать:</b> основы сбора, анализа и порядка предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг</p> <p><b>Уметь:</b> осуществлять сбор, анализ и порядок предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг</p> <p><b>Владеть:</b> знаниями сбора, анализа и порядка предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг</p> |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 4 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|  |  |   |  |
|--|--|---|--|
|  |  | <p>ПК-1.3. Умеет учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента</p> | <p><b>Знать:</b> текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента</p> <p><b>Уметь:</b> учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента</p> <p><b>Владеть:</b> способностью учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента</p> |
|  |  | <p>ПК-1.4. Способен проводить расчеты при определении оценки объектов организации, определять итоговые величины стоимости организаций.</p>        | <p><b>Знать:</b> правила расчета при определении оценки объектов организации, порядок определения итоговых величин стоимости организаций.</p> <p><b>Уметь:</b> проводить расчеты при определении оценки объектов организации, определять итоговые величины стоимости организаций.</p> <p><b>Владеть:</b> способностью проводить расчеты при определении оценки объектов организации, определения итоговых величин стоимости ор-</p>                        |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 5 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|  |  |  |           |
|--|--|--|-----------|
|  |  |  | ганизаций |
|--|--|--|-----------|



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 6 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

### 3. СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

#### 3.1 Виды оценочных средств

| № п/п | Код компетенции/<br>планируемые результаты<br>обучения  | Контролируемые<br>темы/ разделы  | Наименование<br>оценочного<br>средства<br>для<br>текущего<br>контроля | Наименование<br>оценочного<br>средства<br>на<br>промежуточной<br>аттестации<br>и/№<br>задания |
|-------|---|--|---|---|
| 1     | ИПК-1 Знать: правила консультирования клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, проведения антикризисных мероприятий<br>Уметь: консультировать клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, проведения антикризисных мероприятий<br>Владеть: навыками консультирования клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, проведения антикризисных мероприятий | Раздел 1. Финансы организаций как объект управления<br>Раздел 2. Финансовый менеджмент организации | Задачи<br>Ситуационные задачи   | Тесты № 1-5   |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 7 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|   |  |  |                                       |                      |
|---|--|--|---------------------------------------|----------------------|
| 2 | <p>ИПК-2 Знать: основы сбора, анализа и порядка предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг<br/>Уметь: осуществлять сбор, анализ и порядок предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг<br/>Владеть: знаниями сбора, анализа и порядка предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг<br/>Знать:<br/>Текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента<br/>Правила расчета при определении оценки объектов организации, порядок определения итоговых величин стоимости организаций<br/>.Уметь:<br/>Учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента<br/>Проводить расчеты при определении оценки объектов организации, определять итоговые величин</p> | <p>Раздел 1. Финансы организаций как объект управления<br/>Раздел 2. Финансовый менеджмент организации</p> | <p>Задачи<br/>Ситуационные задачи</p> | <p>Тесты № 6-10</p>  |
| 3 | <p>ИПК-3<br/>Знать: текущую финансовую ситуацию и перспективу при</p>  | <p>Раздел 1. Финансы организаций как объект управления</p>   | <p>Задачи<br/>Ситуационные задачи</p> | <p>Тесты № 11-15</p> |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 8 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|   |   |  |                               |               |
|---|---|--|-------------------------------|---------------|
|   | оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента<br>Уметь: учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента<br>Владеть: способностью учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента   | Раздел 2. Финансовый менеджмент организации  |                               |               |
| 4 | ИПК-4 Знать: правила расчета при определении оценки объектов организации, порядок определения итоговых величин стоимости организаций.<br>Уметь: проводить расчеты при определении оценки объектов организации, определять итоговые величины стоимости организаций.<br>Владеть: способностью проводить расчеты при определении оценки объектов организации, определения итоговых величин стоимости организаций | Раздел 1. Финансы организаций как объект управления<br>Раздел 2. Финансовый менеджмент организации | Задачи<br>Ситуационные задачи | Тесты № 16-20 |

Типовые задания, критерии и показатели оценивания в рамках текущего контроля представлены в рабочей программе дисциплины (модуля). Полные комплекты оценочных средств и контрольно-измерительных материалов хранятся на кафедре.

## 3.2 Содержание оценочных средств

### 3.2.1. База тестовых вопросов

| № п/п                                      | Формулировка вопроса | Варианты ответов<br>(полужирным шрифтом – верные варианты) |
|--|----------------------|--|
| История операционных систем, общие понятия |                      |  |
| 1  | В целях организации  | А) самофинансирование и самоокупае-                        |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 9 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|   |   |  |
|---|---|--|
|   | консультирования клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, проведения антикризисных мероприятий выберете из перечисленные те принципы финансов организаций, которые позволяют принимать организационно-управленческие решения в сфере разработки финансовых планов                                     | мость;<br>Б) самоуправление и материальная ответственность;<br><b>В) плановость и осуществление контроля за финансово-хозяйственной деятельностью;</b><br>Г) занятость и обеспечение производства рабочей силой;<br>Д) привлечение средств для государственных нужд на конкретные цели.                          |
| 2 | В целях организации консультирования клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, проведения антикризисных мероприятий ответьте на следующий вопрос.<br>Выберете из перечисленные те преимущества, которые позволяют принимать организационно-управленческие решения в сфере разработки финансовых планов | А) потенциальным акционером может быть любое юридическое или физическое лицо;<br>Б) выход акционеров не влияет на размер доли участия оставшихся акционеров;<br>В) численность акционеров не ограничивается;<br><b>Г) в целях мобилизации дополнительных финансовых ресурсов общество выпускает новые акции.</b> |
| 3 | В целях организации консультирования клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, проведения антикризисных мероприятий ответьте на следующий вопрос.<br>Основные организационно-управленческие решения менеджмента организации должны быть направлены на обеспечение                                      | А) формирования оптимальной структуры капитала компании;<br>Б) расширение существующего рыночного сегмента;<br>В) увеличение рыночной стоимости акций компании;<br><b>Г) увеличение благосостояния собственников.</b>  |
| 4 | В целях организации консультирования клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, проведения  | А) бухгалтерий баланс, отчёт о движении денежных средств;<br>Б) отчёт о финансовых результатах, отчёт о движении капитала;<br>В) бухгалтерский баланс и приложение к бухгалтерскому балансу; пояснитель-   |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 10 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|   |  |   |
|---|--|---|
|   | <p>антикризисных мероприятий ответьте на следующий вопрос.<br/>Выберете из предложенных те источники финансовой информации, на которых могут основываться организационно-управленческие решения, как внутренних, так и внешних пользователей</p>   | <p>ная записка, аудиторское заключение;<br/><b>Г) бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств; отчет об изменении капитала; пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.</b></p> |
| 5 | <p>В целях организации консультирования клиента по вопросам личного бюджета, страхования, оценки объектов организации, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем, проведения антикризисных мероприятий ответьте на следующий вопрос.<br/>На основании схемы сбора, анализа и порядка предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг сопоставьте показатели и формы годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организации</p> <p>А) Выручка и обоснование решений по ее увеличению<br/>Б) Себестоимость и обоснование решение по ее снижению<br/>В) Объем кредиторской задолженности и обоснование решений по ее погашению<br/>Г) Остаток денежных средств и обоснование решений по его увеличению</p> <p>а) Бухгалтерский баланс;<br/>б) отчет о финансовых результатах</p> | <p>а – В, Г;<br/>б – А, Б;</p>  |
| 6 | <p>На основании схемы сбора, анализа и порядка предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг сопоставьте критерии классификации затрат и их виды</p> <p>А) постоянны и переменные;<br/>Б) прямые и косвенные;<br/>В) релевантные и нерелевантные.</p> <p>а) по отношению к объему производ-</p>   | <p>а- А;<br/>б- Б;<br/>в - В</p>  |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 11 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|    |  |  |
|----|--|--|
|    | ства;<br>б) по возможности отнесения на конкретный вид продукции;<br>в) по возможности влияния на них управленческих решений.  |  |
| 7  | На основании схемы сбора, анализа и порядка предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг сопоставьте виды расходов с законодательными и нормативными документами, установившими данные классификации<br>А) Пять элементов затрат<br>Б) Расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы<br>В) Расходы, связанные с производством и реализацией; Внебюджетные расходы.<br>а) ПБУ 9/99 «Расходы организации»;<br>б) Налоговый кодекс РФ. Глава 25 «Налог на прибыль» | а- А, Б<br>б - В   |
| 8  | На основании схемы сбора, анализа и порядка предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг определите какие расходы организации осуществляются исключительно за счет чистой прибыли  | А) уплата налога на прибыль;<br><b>Б) выплата дивидендов акционерам предприятия;</b><br>В) выплата заработной платы;<br>Г) перечисление страховых взносов во внебюджетные фонды. |
| 9  | На основании схемы сбора, анализа и порядка предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг сопоставьте показатели эффективности использования активов с видами активов<br>А) коэффициент оборачиваемости;<br>Б) период оборота;<br>В) фондоотдача<br>Г) фондовооруженность.<br>а) оборотные активы;<br>б) основные средства.   | а – А, Б<br>б- В, Г  |
| 10 | На основании схемы сбора, анализа и порядка предоставления достоверной информации в масштабах всего спектра финансовых услуг сопоставьте   | а – А,<br>б – В;<br>в - В  |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 12 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|    |   |   |
|----|---|---|
|    | операции с видами капитала, на формирование которого они направлены.<br>А) выпуск и размещение акций;<br>Б) выпуск и размещение облигаций;<br>В) переоценка основных средств;<br>а) уставный капитал;<br>б) добавочный капитал;<br>в) заемный капитал.                                    |   |
| 11 | С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, направленных на решение финансовых задач клиента, определите размер ежегодных отчислений в резервный фонд (капитал) в соответствии с законодательством: | А) 15% чистой прибыли;<br><b>Б) 5% чистой прибыли;</b><br>В) 15% уставного капитала;<br>Г) 5% чистых активов.   |
| 12 | С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, направленных на решение финансовых задач клиента, определите могут ли дивиденды выплачиваться в неденежной форме:                                       | А) нет;<br>Б) да;<br>В) да, если есть решение совета директоров;<br><b>Г) да, если есть решение собрания акционеров.</b>  |
| 13 | С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, направленных на решение финансовых задач клиента, определите, что собой представляет финансовое планирование:   | А) метод управления финансовыми потоками;<br><b>Б) процесс разработки и принятия целевых установок в количественном и качественном выражении, а также определения путей их наиболее эффективного достижения;</b><br>В) система рационального управления движением денежных потоков, возникающих в процессе хозяйственной деятельности предприятия;<br>Г) метод организации финансового и управленческого учета, составления отчетности. |
| 14 | С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, направленных на решение финансо-  | А) нормативный документ, регламентирующий согласованную деятельность финансовых служб всех предприятий страны в условиях директивно-плановой экономики;   |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 13 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|    |  |  |
|----|--|--|
|    | вых задач клиента определите, что собой представляет финансовый план:  | Б) план финансирования затрат предприятия;<br><b>В) комплексный документ, определяющий целевые показатели деятельности предприятия, размер ресурсов, необходимых для их достижения, и источники финансирования требуемых затрат.</b>   |
| 15 | С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента сопоставьте каким законодательными документами регулируются те или иные резервы:<br>А) Резерв по сомнительным долгам<br>Б) Резервный капитал акционерного общества<br>В) Резерв под обесценение запасов.<br>а) Налоговый кодекс РФ<br>б) ФЗ «Об акционерных обществах»<br>в) ПБУ 5/01 «Учет МПЗ». | а – А;<br>б – Б;<br>в - В  |
| 16 | С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента, определите какой формулой полной себестоимости реализуемой продукции в плановом году (Р) следует пользоваться  | А) $P = O_n + T + O_k$ ;<br><b>Б) <math>P = O_n + T - O_k</math>;</b><br>В) $P = O_n - T + O_k$ .<br>где $O_n$ , $O_k$ – остаток товарной продукции по производственной себестоимости на начало (соответственно, конец) планового года; $T$ — товарный выпуск продукции по полной себестоимости. |
| 17 | С целью формирования правил расчета при определении оценки объектов организации, порядок определения итоговых величин стоимости организаций ответьте на следующий вопрос, какие решения следует принять для снижения риска убытков вследствие не поступления выручки от реализации продукции по вине покупателей:  | <b>А) требовать предоплату поставляемой продукции или использовать аккредитивную форму расчетов;</b><br>Б) не продавать продукцию малоизвестным покупателям;<br>В) самим всегда предварительно производить платежи поставщикам и подрядчикам.  |
| 18 | С целью формирования правил расчета при определении оценки объектов организации, порядок определения итоговых величин стоимости организаций, определите за   | А) выручки от реализации продукции (работ, услуг);<br>Б) сдачи имущества в аренду;<br>В) получения штрафов, пеней и неустоек за нарушение условий договора;  |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 14 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|    |   |  |
|----|---|--|
|    | счет чего формируются доходы предприятия:   | Г) реализации имущества;<br>Д) за счет всего вышеперечисленного.   |
| 19 | С целью формирования правил расчета при определении оценки объектов организации, порядок определения итоговых величин стоимости организаций, определите какой вид деятельности организации формирует выручку при отражении в отчет о движении денежных средств: | А) финансовая и инвестиционная;<br>Б) основная (текущая);<br>В) благотворительная.   |
| 20 | С целью формирования правил расчета при определении оценки объектов организации, порядок определения итоговых величин стоимости организаций ответьте на следующий вопрос.<br>Определите, что относится к заемным источникам образования имущества?              | А) задолженность кредиторам, кредиты и займы, обязательства;<br>Б) прибыль, капиталы и резервы;<br>В) задолженность за покупателями, задолженность за подотчетными лицами. |

### 3.2.2. База задач

*Задача 1.* На основании приведенных в таблице балансовых данных акционерного общества на 31 декабря текущего года рассчитайте стоимость чистых активов фирмы и сделайте выводы о необходимости корректировки величины ее уставного капитала, если на текущую отчетную дату она составила 195 тыс. руб. (ответ сформулируйте на основе критериев социально-экономической эффективности)

| Показатели   | Значение, тыс. руб. |
|--|---------------------|
| Задолженность участников (учредителей) по вкладам в уставный капитал (А) | 18                  |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров (стр. 1320)                  | 20                  |
| Валюта баланса (стр. 1600)   | 1400                |
| Долгосрочные обязательства (стр. 1400)                                   | 350                 |
| Краткосрочные обязательства (стр. 1500)                                  | 950                 |
| Доходы будущих периодов (стр.1530)                                       | 30                  |

*Решение задачи 1*

$$1400 - 20 - 18 - (350 + 950 - 30) = 92$$

*Задача 2.* Компания имеет капитал стоимостью 1000 тыс. руб. Ставка налога на прибыль 20%. Процентная ставка по кредиту 16%. Капитал при этом возможно сформировать в двух вариантах: только за счет собственных источников; а также на 1/2 из собственных источников и на 1/2 из привлеченных источников (кредитов банка). Сравните варианты с позиций собственников предприятия, выяснив, как измениться рентабельность собственных средств фирмы. Результаты расчетов представьте в таблице.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 15 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

(ответ сформулируйте на основе критериев социально-экономической эффективности)

| Показатели  | Варианты |   |
|---|----------|---|
|   | 1        | 2 |
| Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, тыс. руб.              |          |   |
| Собственный капитал (СК), тыс. руб.   |          |   |
| Заемный капитал (ЗК), тыс. руб.   |          |   |
| Финансовые издержки по заемным средствам (ССПС), тыс. руб.                        |          |   |
| Прибыль, подлежащая налогообложению, тыс. руб.                                    |          |   |
| Налог на прибыль (Нп), 20%, тыс. руб.   |          |   |
| Чистая прибыль (Чп), тыс. руб.  |          |   |
| Чистая рентабельность собственного капитала (Рск), %<br>(Рск = Чистая прибыль/СК) |          |   |

*Решение:*

Решение задачи оформляется в виде таблицы.

| Показатели  | Варианты |      |
|---|----------|------|
|   | 1        | 2    |
| Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, тыс. руб.              | 200      | 200  |
| Собственный капитал (СК), тыс. руб.   | 1000     | 500  |
| Заемный капитал (ЗК), тыс. руб.   | -        | 500  |
| Финансовые издержки по заемным средствам (ССПС), тыс. руб.                        | -        | 80   |
| Прибыль, подлежащая налогообложению, тыс. руб.                                    | 200      | 120  |
| Налог на прибыль (Нп), 20%, тыс. руб.   | 40       | 24   |
| Чистая прибыль (Чп), тыс. руб.  | 160      | 96   |
| Чистая рентабельность собственного капитала (Рск), %<br>(Рск = Чистая прибыль/СК) | 16,0     | 19,2 |

**Задача 3.** Портфель инвестора состоит из двух пакетов акций стоимостью 4 млн. руб. и 3 млн. руб. Ожидаемая доходность по первому пакету составляет 12%, а по второму - 16%. Какова ожидаемая доходность портфеля в целом? (ответ сформулируйте на основе критериев социально-экономической эффективности)

*Решение:*  $4+3=7$  млн. руб. (общий объем портфеля);  $3/7 = 0,43$ ;  $4/7 = 0,57$

$$0,43*0,16 + 0,57*0,12 = 0,0688 + 0,0684 = 0,1372 \text{ (13,72\%)}$$

**Задача 4.** Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала (WACC) по нижеследующим данным в таблице и сделайте выводы о целесообразности вложения компанией средств в инвестиционный проект, внутренняя норма доходности которого составляет 25%. (ответ сформулируйте на основе критериев социально-экономической эффективности)

| Наименование источника средств | Средняя стоимость источника средств, % | Удельный вес данного источника средств в пассиве |
|--------------------------------|--|--|
|--------------------------------|--|--|



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

|                      |               |                        |               |
|----------------------|---------------|------------------------|---------------|
| Версия документа - 1 | стр. 16 из 26 | Первый экземпляр _____ | КОПИЯ № _____ |
|----------------------|---------------|------------------------|---------------|

|  |    |     |
|--|----|-----|
| Привилегированные акции                              | 20 | 0,1 |
| Обыкновенные акции и нераспределенная прибыль        | 25 | 0,5 |
| Заемные средства, включая кредиторскую задолженность | 20 | 0,4 |

Решение:  $WACC = 20 * 0,1 + 25 * 0,5 + 20 * 0,4 = 22,5$

Так как  $WACC < IRR$ , то проект выгоден для компании

**Задача 5.** По итогам 2013 г. чистая прибыль ОАО «Парус» составила 500 тыс. руб. Средневзвешенное количество акций общества при этом равно 11 000 шт. Кроме того, в 2013 г. компания выпустила 1 000 привилегированных акций с правом получения дивидендов в сумме 20 руб. на акцию и правом конвертации одной привилегированной акции в три обыкновенные. Рассчитайте базовую и разводненную прибыль на одну акцию. (ответ сформулируйте на основе критериев социально-экономической эффективности)

**Решение:** Базовая прибыль =  $500\ 000 - 1000 * 20 = 480\ 000 / 11000 = 43,64$  руб.

Разводненная прибыль на акцию

$1000 * 3 = 3\ 000$  с учетом конвертации

$3000 + 11\ 000 = 14\ 000$  шт. акций возможно после конвертации

$480\ 000 / 14\ 000 = 34,29$  руб.

### 3.2.3. База ситуационных задач

**Ситуационная задача 1.** С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента ответьте на следующие вопросы. Вас пригласили в качестве консультанта на предприятие, руководство которого намерено оценить эффективность деятельности по управлению затратами. Какие показатели эффективности Вы предложили бы рассчитать? Объясните, какая информация Вам потребуется для этого?

**Решение:** Существует достаточно большое количество показателей, по которым может быть определена эффективность деятельности по затратам. Если речь идет о материальных затратах в виде приобретенных и использованных в производстве материалов, то основными показателями эффективности является коэффициент оборачиваемости материалов и рентабельность оборотных активов. В целом если речь идет об эффективности всей производственной деятельности, то могут быть использованы такие показатели как рентабельность продукции и рентабельность продаж. При расчете данных показателей потребуются такие данные, как производственная себестоимость за период, данные о статье калькуляции и элементах затрат, величина затрат производственных подразделений, величина ценовых затрат, величина прямых затрат, косвенных затрат. Величина прочих затрат. Данные о размере затрат по местам возникновения и центрам ответственности. Данные по выручке, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 17 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

**Ситуационная задача 2.** С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента ответьте на следующие вопросы. Как решение проблемных вопросов в данной сфере профессионалки деятельности связан с актуальностью, теоретической и практической значимостью темы вашего и исследования.

**Решение.** Задача не имеет однозначного решения. Решение формулируется студентом самостоятельно на основе материалов, полученных в исследуемой организации.

**Ситуационная задача 3.** С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента ответьте на следующие вопросы. Вы решили реализовать инвестиционный проект с целью внедрения инновационных технологий на производстве. Какие показатели оценки эффективности проекта необходимо оценить. Каковы критерии эффективности проекта по данным показателям.

**Решение.** Основными показателями оценки эффективности проекта являются следующие: Чистый приведенный доход (NPV), Внутренняя норма доходности (IRR), Модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR), Срок окупаемости, Индекс доходности инвестиций. Критерии эффективности по этим показателям следующие:  $NPV > 0$ ;  $IRR > r$  (ставки дисконтирования, принятой в проекте); Приемлемый срок окупаемости определяет инвестор; Индекс доходности больше 1.

**Ситуационная задача 4.** С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента ответьте на следующие вопросы. Необходимо сделать выбор в пользу одного из проектов. По проекту А NPV больше, чем по проекту В, а внутренняя норма доходности выше у проекта В. Какой проект стоит выбрать. На основании какого показателя можно будет принять решение.

**Решение.** В данной ситуации для того, чтобы определить более эффективный проект стоит рассчитать модифицированную внутреннюю норму доходности. Данный показатель позволяет определить, какой проект более выгоден в ситуации, когда NPV выше у одного проекта, а IRR у другого. Критерием эффективности в данном случае является величина МВНД. Более выгоден тот проект, модифицированная норма доходности у которого больше.

**Ситуационная задача 5** С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента ответьте на следующие вопросы. По итогам финансового года при утверждении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на общем собрании акционеров было определено, что стоимость обслуживания обыкновенных акций корпорации составила 14%, стоимость обслуживания привилегированных акций корпорации составила 11%. Кроме того, в течение года были выпущены облигаций, купонные выплаты ко которым составили компании – 8% годовых. Удельный вес обыкновенных акций 0,52; удельный вес привилегированных акций – 0,11. Удельный вес облигаций – 0,37. Известно, что корпорация рассматривает возможность инвестирования денежных средств в проект, внутренняя норма



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 18 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

доходности которого составляет 12%. Определите, является ли такой проект выгодным и предложите соответствующее управленческое решение.

*Решение:* Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) равно сумме произведений стоимости источника на его удельный вес.  $14 \cdot 0,52 + 11 \cdot 0,11 + 8 \cdot 0,37 = 11,45\%$ . Если внутренняя норма доходности по проекту 12%, то такой проект выгоден для корпорации и его следует принять, так как должно выполняться следующее неравенство:  $WACC < IRR$ . Оно выполняется, проект рекомендуется принять.

**Ситуационная задача 6.** Если бы Вы были руководителем структурного подразделения или организации, которая является объектом вашего научного исследования, какие бы основные управленческие и организационно-управленческие решения вы могли бы предложить для решения проблем в сфере финансов и финансового менеджмента вашего клиента.

*Решение.* Задача не имеет однозначного решения. Решение формулируется студентом самостоятельно на основе материалов, полученных в исследуемой организации

**Ситуационная задача 7.** С целью учета текущей финансовой ситуации и перспективы при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента ответьте на следующие вопросы. Какие бы основные организационно-управленческие решения вы могли бы предложить в ситуации, когда показатели ликвидности организации ниже уровня, требуемого для получения долгосрочного кредита в банке. Определите также, какие шаги надо предпринять корпорации, чтобы обеспечить повышение уровня ликвидности.

*Решение.* Приемлемыми значениями показателей ликвидности организации являются следующие значения: коэффициент текущей ликвидности от 1,5 до 2,5; коэффициент промежуточной ликвидности 1; коэффициент абсолютной ликвидности 0,2. Кроме того важен анализ уровня этих показателей в динамике. Если показатели ниже требуемых банком уровней и снижаются с течением времени этого говорит об ухудшении ликвидности корпорации, повышении риска утраты финансовой устойчивости. В этом случае требуется повысить уровень показателей, необходимо предпринять управленческие решения для повышения стоимости оборотных активов, увеличения остатка денежных средств, снижения краткосрочных обязательств.

**Ситуационная задача 8.** Если бы Вы были руководителем структурного подразделения или организации, какие бы основные организационно-управленческие решения вы могли бы предложить в ситуации, когда корпорация планирует провести публичное размещение акций. Каковы возможные плюсы и минусы данного варианта увеличения капитала. Опишите возможное влияние данного события на финансовое состояние корпорации.

*Решение:* к публичному размещению акций имеет смысл обращаться только финансово устойчивым корпорациям, с высокими показателями финансового результата и экономической эффективности. Студент может перечислить некоторые плюсы и минусы, например следующие. Плюсы публичного размещения: привлечение дополнительных значительных капиталов от реализации акций по высокому рыночному курсу. Привлекается капитал на долгосрочной основе, не требуется его погашение. Величина долговых



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 19 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

требований при этом не меняется. Заемный капитал остается не именованным. Снижается возможная стоимость финансирования и обслуживания капитала. Повышается инвестиционная привлекательность корпорации. Улучшается ее имидж и т.д. Возможные минусы публичного размещения. Необходимость публичного раскрытия информации, открытость для конкурентов. Высокие расходы при проведении IPO, высокая стоимость услуг андеррайтинга, проспекта эмиссии.

**Ситуационная задача 9.** Если бы Вы были руководителем структурного подразделения или организации, какие бы основные организационно-управленческие решения вы могли бы предложить в ситуации, когда у организации есть возможность выбора между двумя условиями долгосрочного кредитования.

Условие 1. Ставка налога на прибыль 20%. Экономическая рентабельность активов заемщика 20%; средняя расчетная ставка процента по кредитам 19%; собственные средства 12 млн. руб.; заемные средства компании 15 млн. руб.

Условие 2. Ставка налога на прибыль 20%; экономическая рентабельность активов заемщика 20%; средняя расчетная ставка процента за кредит 16%; собственные средства компании 12 млн. руб.; заемные средства 14 млн. руб.

Определите, какие управленческие решения могут быть приняты заемщиком на основе полученных данных.

Решение

$$\text{ЭФР} = (1 - \text{НП}/100) \times (\text{ЭР} - \text{ССПС}) \times \text{ЗК}/\text{СК},$$

$$(1 - 0,2)(20 - 19)15/12 = 1$$

$$(1 - 0,2)(20 - 16)14/12 = 3,73$$

Более выгоден второй кредитный договор, так как эффект финансового рычага в данной ситуации выше, это означает, что с течением времени эффективность использования собственного капитала организации будет увеличиваться в три раза быстрее за счет использования долгосрочного кредита, чем в первом условии.

**Ситуационная задача 10.** Если бы Вы были руководителем структурного подразделения или организации, какие бы основные организационно-управленческие решения вы могли бы предложить в ситуации, когда требуется разместить на официальном сайте организации информацию для внешних пользователей (потенциальных инвесторов) об эффективности деятельности компании. Какие основные показатели Вы бы предложили раскрыть на официальном сайте организации.

**Решение.** На сегодняшний день наиболее актуальными показателями, характеризующими финансово-хозяйственную деятельность компании, являются показатели EBIT, EBITDA, рентабельность по EBITDA, чистый долг, отношение EBITDA к процентным расходам, рыночная капитализация компании.

$\text{EBIT} = \text{Прибыль (убыток) до налогообложения} + \text{Проценты к уплате}$

$\text{EBITDA} = \text{Прибыль (убыток) до налогообложения} + \text{Проценты к уплате} + \text{Амортизация}$

$\text{EBITDA margin \% (рентабельность EBITDA)} = \text{EBITDA}/\text{Выручка}$

$\text{Чистый долг (Net Debt)} = \text{краткосрочные кредиты и займы} + \text{долгосрочные кредиты и займы} - \text{денежные средства и их эквиваленты}$

$\text{EBITDA} / \text{Interest expense} = \text{EBITDA} / \text{процентный расход}$

$\text{Рыночная капитализация} = \text{количество акций в обращении} \times \text{рыночная цена акций}$



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 20 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

### **Ситуационная задача 11.**

Разработайте варианты управленческих решений и обоснуйте их выбор на основе критериев экономической эффективности.

По итогам года чистые активы компании могут оказаться ниже величины ее уставного капитала. Опишите возможные последствия данного негативного сценария и предложите необходимые меры его предотвращения.

**Решение.** В соответствии с требованиями ГК РФ и ФЗ «Об акционерных обществах» чистые активы должны быть выше величины уставного капитала. Если же они оказались ниже, то в течение 6 месяцев корпорация должна принять решением об уменьшении уставного капитала до величины чистых активов или принять решение о ликвидации. Если же требуется избежать необходимости уменьшать уставный капитал нужно было заблаговременно, до составления и утверждения отчетности принять меры к увеличению чистых активов, например, за счет дополнительных взносов учредителей или переоценки активов.

**Ситуационная задача 12.** Разработайте варианты управленческих решений и обоснуйте их выбор на основе критериев экономической эффективности. Совет директоров компании разработал дивидендную политику, на основании которой решения о размере дивидендов корпорации принимается на основании специально разработанной системы коэффициентов-индикаторов, учитывающей результаты отчетного года, долговую нагрузку и среднесрочный финансовый план. Сумма чистой прибыли, определенной по итогам отчетного периода, составила 18 млн. рублей. В каком размере будут производиться дивидендные выплаты акционерам, если 50% акций компании принадлежит государству.

**Решение.** На основании распоряжение Правительства РФ от 18.04.2016 N 705-р о компаниях с гос. участием направляемая на выплату дивидендов сумма не может быть меньше - 50 % чистой прибыли, определенной по данным РСБУ или МСФО. Поэтому, несмотря на наличие разработанной и принятой дивидендной политики, компания перечислит своим акционерам в виде дивидендов 9 млн. рублей ( $18 \times 50\%$ ).

**Ситуационная задача 13.** Разработайте варианты управленческих решений и обоснуйте их выбор на основе критериев экономической эффективности. Компания имеет капитал стоимостью 1000 тыс. руб. Ставка налога на прибыль 20%. Процентная ставка по кредиту 16%. Капитал при этом возможно сформировать в двух вариантах: только за счет собственных источников; а также на  $\frac{1}{2}$  из собственных источников и на  $\frac{1}{2}$  из привлеченных источников (кредитов банка). Прибыль предприятия при этом составила 200 тыс. рублей. Сравните варианты с позиций собственников предприятия, выяснив, как измениться рентабельность собственных средств фирмы. Решение оформите в виде таблицы.

| Показатели   | Варианты |   |
|--|----------|---|
|  | 1        | 2 |
| Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, тыс. руб. |          |   |
| Собственный капитал (СК), тыс. руб.                                  |          |   |
| Заемный капитал (ЗК), тыс. руб.                                      |          |   |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 21 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|  |  |  |
|--|--|--|
| Финансовые издержки по заемным средствам (ССПС), тыс. руб.   |  |  |
| Прибыль, подлежащая налогообложению, тыс. руб.   |  |  |
| Налог на прибыль (Нп), 20%, тыс. руб.  |  |  |
| Чистая прибыль (Чп), тыс. руб.   |  |  |
| Чистая рентабельность собственного капитала (Рск), %<br>( $R_{ск} = \text{Чистая прибыль} / \text{Ск}$ ) |  |  |

*Решение.* При использовании заемного капитала эффективность использования собственного капитала возрастает. В этом случае сказывается эффект финансового рычага.

| Показатели   | Варианты |      |
|--|----------|------|
|  | 1        | 2    |
| Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, тыс. руб.                                     | 200      | 200  |
| Собственный капитал (СК), тыс. руб.  | 1000     | 500  |
| Заемный капитал (ЗК), тыс. руб.  | -        | 500  |
| Финансовые издержки по заемным средствам (ССПС), тыс. руб.   | -        | 80   |
| Прибыль, подлежащая налогообложению, тыс. руб.   | 200      | 120  |
| Налог на прибыль (Нп), 20%, тыс. руб.  | 40       | 24   |
| Чистая прибыль (Чп), тыс. руб.   | 160      | 96   |
| Чистая рентабельность собственного капитала (Рск), %<br>( $R_{ск} = \text{Чистая прибыль} / \text{Ск}$ ) | 16,0     | 19,2 |

В данной ситуации видно, что рентабельность собственного капитала на 3,2% выше в том случае, если компания привлекает заемные средства (19,2% во второй ситуации против 16% в первой). Основным управленческим решением в данном случае должно стать привлечение заемного капитала в размере 50% от собственного.

**Ситуационная задача 14.** Разработайте варианты управленческих решений и обоснуйте их выбор на основе критериев экономической эффективности.

По итогам чистая прибыль акционерного общества составила 500 тыс. руб. Средневзвешенное количество акций общества при этом равно 11 000 шт. Кроме того, в текущем году г. компания выпустила 1 000 привилегированных акций с правом получения дивидендов в сумме 20 руб. на акцию и правом конвертации одной привилегированной акции в три обыкновенные. На основании Приказа Минфина РФ от 21.03.2000 N 29н "Об утверждении Методических рекомендаций по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию" определите какую информацию необходимо раскрыть акционерному обществу по имеющимся данным.

*Решение.* Для принятия управленческого решения в сфере раскрытия информации компания опирается на приказ Минфина РФ от 21.03.2000 N 29н "Об утверждении Методических рекомендаций по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию". Так как данный документ предусматривает раскрытие акционерным обществом информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, в двух величинах: базовой при-



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 22 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

были (убытка) на акцию и разводненную прибыль на одну акцию, необходимо провести расчёт этих двух величин и раскрыть полученную информацию в отчетности.

Базовая прибыль =  $500\ 000 - 1000 * 20 = 480\ 000 / 11\ 000 = 43,64$  руб.

Разводненная прибыль на акцию

$1000 * 3 = 3\ 000$  с учетом конвертации

$3000 + 11\ 000 = 14\ 000$  шт. акций возможно после конвертации

$480\ 000 / 14\ 000 = 34,29$  руб.

**Ситуационная задача 15.** Разработайте варианты управленческих решений и обоснуйте их выбор на основе критериев экономической эффективности.

В структуре пассивов компании краткосрочные обязательства составляют 250 млн. руб., долгосрочные – 100 млн. руб., собственные средства – 800 млн. руб. Компания планирует выпустить облигации на сумму 500 млн. руб. Определите, стоит ли компании проводить размещение облигаций.

**Решение.** С целью принятия управленческого решения по размещению облигаций и увеличению заемного капитала, необходимо помнить, что в практике управления финансами организации финансовое соотношение между общей задолженностью и собственным капиталом (D/E) считается нормальным, если его значение близко к 0,5. Предельное значение, при котором финансовое положение фирмы может не считаться угрожающим, равно 1. До выпуска облигаций соотношение составляет менее 0,5.

$(250 + 100) / 800 = 0,4$

После выпуска облигаций данное соотношение станет  $(250 + 100 + 500) / 800 = 1,1$ , что может трактоваться как угрожающая ситуация. При принятии решений о выпуске облигаций если компания не испытывает острой нехватки средств для реализации какого-либо проекта стоит отказаться от данного варианта привлечения заемного капитала. Однако, если в результате привлечения будет сформирован капитал, достаточный для реализации эффективного инвестиционного проекта, компания может пойти на риск снижения платёжеспособности и финансовой устойчивости.

## 4. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### Порядок проведения промежуточной аттестации

#### 4.1. Критерии оценивания промежуточной аттестации по видам оценочных средств.

Промежуточная аттестация (зачет) проводится в 2 этапа.

На первом этапе обучающийся отвечает на тестовые вопросы. Продолжительность – 30 минут.

На втором этапе обучающийся решает ситуационные задачи – 30 минут.

##### 4.2.1. Критерии оценивания теста

Максимальный балл за тест — 10 баллов.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 23 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

| Оценка                                   | Зачтено     |            |            | Не зачтено    |
|--|-------------|------------|------------|---------------|
|  | 9-10 баллов | 7-8 баллов | 5-6 баллов |               |
| Баллы                                    | 9-10 баллов | 7-8 баллов | 5-6 баллов | 0-4 балла     |
| Уровень освоения проверяемых компетенций | высокий     | средний    | базовый    | недостаточный |
| Количество правильных ответов в %%       | 90-100%     | 75-90%     | 60-75%     | Менее 60%     |

#### 4.2.2. Ситуационной задачи

Максимальный балл за ответ на теоретический вопрос — 10 баллов.

| Зачтено   |  |   | Не зачтено   |
|---|--|---|--|
| 9-10 баллов   | 7-8 баллов   | 5-6 баллов  | 0-4 балла  |
| Высокий уровень освоения проверяемых компетенций  | Средний уровень освоения проверяемых компетенций   | Базовый уровень освоения проверяемых компетенций  | Недостаточный уровень освоения проверяемых компетенций   |
| Свободно владеет понятийным аппаратом, умеет использовать его при анализе экономических явлений.<br>• Знание и свободное владение фактическим материалом по теме.<br>• Достаточно глубоко знает принципы принятия и реализации решений.<br>• Умеет выявлять и анализировать проблемы и предлагает способы их решения. Умеет оценивать результат.<br>• Свободное владение речью, логичность и последовательность в | Владеет понятийным аппаратом, но при использовании его допускает неточности.<br>• Незначительные неточности в изложении фактического материала.<br>• Допускает незначительные ошибки при определении принципов принятия решений.<br>• Допускает отдельные неточности и затруднения при | В основном знает содержание понятий, но допускает ошибки в их использовании.<br>• Испытывает затруднения в изложении фактического материала.<br>• Испытывает значительные затруднения при определении принципов принятия решений.<br>• Испытывает значительные трудности при анализе фактического материала и формировании решения проблем.<br>• Материал в значительной степени излагается бессистемно и с нарушением логических связей. | Не владеет основными понятиями по предмету.<br>Не владеет фактическим материалом.<br>• Отсутствуют знания основных принципов принятия решений.<br>• Не умеет анализировать и выявлять проблемы экономического характера в конкретных ситуациях.<br>• Отсутствие логики в изложении материала |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 24 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|                      |   |  |  |
|----------------------|---|--|--|
| изложении материала. | анализе и выявлении проблем и предложении решений.<br>• Испытывает отдельные затруднения в логичности и последовательности изложения материала. |  |  |
|----------------------|---|--|--|

## 4.2. Результаты промежуточной аттестации и уровни сформированности компетенций

При подведении итогов учитываются результаты текущей аттестации. Полученные за текущую аттестацию баллы суммируются с баллами, полученными за каждый этап при прохождении промежуточной аттестации.

Результаты промежуточной аттестации

| Баллы | Уровень сформированности компетенций | Итоговая оценка |
|-------|--------------------------------------|-----------------|
| 40-50 | Высокий уровень                      | Зачтено         |
| 30-40 | Средний уровень                      | Зачтено         |
| 20-40 | Базовый уровень                      | Зачтено         |
| 0-20  | Низкий уровень                       | Незачтено       |

Критерии оценивания уровня освоения дисциплины:

Зачтено – обучающийся глубоко и полно владеет содержанием учебного материала; умеет связывать теорию с практикой, решает задачи, теоретические выводы подтверждает примерами, фактами, данными научных исследований; осуществляет межпредметные связи, предложения. Делает выводы логично, четко. Ясно и кратко излагает ответы на поставленные вопросы; умеет обосновывать свои суждения и профессионально-личностную позицию по излагаемому вопросу. Ответ носит самостоятельный характер, но содержание ответа имеет отдельные неточности (несущественные ошибки) в изложении теоретического и практического материала, отличается меньшей обстоятельностью, глубиной, обоснованностью и полнотой; допущенные ошибки исправляются студентом после дополнительных вопросов экзаменатора. Допустимо, что обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений учебного материала, но излагает его неполно, непоследовательно, допускает неточности и существенные ошибки в определении понятий, формулировке положений, не привлекает для аргументации отве-



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 25 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

та основные положения исследовательских, концептуальных и нормативных документов, не умеет обосновать свои суждения; наблюдается нарушение логики изложения. Допустимо, что ответ отличается низким уровнем самостоятельности, не содержит собственной профессионально-личностной позиции.

Не зачтено – обучающийся имеет разрозненные, бессистемные знания: не умеет выделять главное и второстепенное; допускает ошибки в определении понятий, формулировке теоретических положений, искажает их смысл; не ориентируется в нормативно-концептуальных, программно-методических, исследовательских материалах, беспорядочно и неуверенно излагает материал; не умеет соединять теоретические положения с практикой; не умеет применять знания для обоснования и объяснения фактов, не устанавливает межпредметные связи.

Особенности проведения процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья обозначены в рабочей программе дисциплины (модуля).

### Уровни сформированности компетенций

Низкий уровень :

- Компетенции не сформированы.

Базовый уровень:

- предполагает формирование компетенций на начальном уровне: знание сущности, функций и принципов финансов организации, базовые концепции финансового менеджмента организации;
- обучающийся способен отвечать на вопросы в форме закрытого теста. Количество правильных ответов – не менее 60%.

Средний уровень:

- предполагает формирование компетенций на более высоком уровне: формируется комплексное знание особенностей применения и понимания процессов, происходящих в сфере финансов и финансового менеджмента организации, умение сбора, анализа и обработки данных, необходимых для принятия управленческих решений;
- обучающийся способен давать развернутые ответы на теоретические вопросы дисциплины на уровне не ниже оценки «удовлетворительно».

Высокий уровень:

- предполагает формирование компетенций на высоком уровне, готовность к самостоятельной профессиональной деятельности: формируются системные знания о взаимодействии субъектов финансово-хозяйственных отношений в сфере финансов организации; умение анализировать и критически оценивать состояние финансов организации; владение навыками объяснения причинно-следственных свя-



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Факультет экономический  
Кафедра прикладной экономики и маркетинга

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Управление финансами организации»  
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профиля) «Учет и финансы организаций»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 26 из 26

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

зей процессов и явлений, происходящих в процессе реализации финансового менеджмента организации;

- обучающийся способен аргументировать собственную точку зрения по дискуссионным вопросам дисциплины, критически оценивать информацию о состоянии и проблемах развития финансов организации, формулировать собственные выводы.

