

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Игнатенко Виталий Иванович

Должность: Проректор по образовательной деятельности и молодежной политике

Дата подписания: 17.01.2024

Уникальный программный ключ:

a49ae343af5448d45d7e3e1e499659da8109ba78

Министерство науки и высшего образования РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное

учреждение высшего образования

«Заполярный государственный университет им. Н.М. Федоровского»

ЗГУ

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ¹

по дисциплине

Финансовый контроллинг и бюджетирование

Факультет: электроэнергетики, экономики и управления (ФЭЭиУ)

Направление подготовки: 38.04.01 «Экономика»

Направленность (профиль): Финансы и инвестиции предприятий

Уровень образования: магистратура

Кафедра экономики, управления организации производства

наименование кафедры

Разработчик ФОС:

к.э.н., доцент

(должность, степень, ученое звание)

(подпись)

Т.В. Игнатова

(ФИО)

Оценочные материалы по дисциплине рассмотрены и одобрены на заседании кафедры, протокол № 9 от «27» _04_ 2022 г.

Заведующий кафедрой

А.И. Мониц

¹ В данном документе представлены типовые оценочные средства. Полный комплект оценочных средств, включающий все варианты заданий (тестов, контрольных работ и др.), предлагаемых обучающемуся, хранится на кафедре в бумажном и электронном виде.

**Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю),
соотнесенных с планируемыми результатами образовательной программы**

Таблица 1 – Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения
ПК-1 Способен анализировать финансовые операции в организации (подразделении) и выявлять факторы, определяющие финансовые показатели	ПК-1.11 Использует базовые методы финансового управления для решения прикладных задач
ПК-2 Способен осуществлять управление инвестиционными проектами	ПК-2.9 Выбирает необходимые методики для подготовки информации для принятия решений по инвестиционным проектам

Таблица 2 – Паспорт фонда оценочных средств

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Формируемая компетенция	Наименование оценочного средства	Показатели оценки
1. Контроллинг как инструмент управления предприятием	ПК-1.11, ПК-2.9	Тестовые задания	Решение теста
2. Информационная поддержка контроллинга	ПК-1.11, ПК-2.9	Практические задания	Выполнение задания
3. Создание службы контроллинга на предприятии	ПК-1.11, ПК-2.9	Тестовые задания	Решение теста
4. Бюджетирование в системе контроллинга	ПК-1.11, ПК-2.9	Практические задания	Выполнение задания
Экзамен	ПК-1.11, ПК-2.9	Итоговое тестирование	Решение тестового задания

1 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, представлены в виде технологической карты дисциплины (таблица 3).

Таблица 3 – Технологическая карта

	Наименование оценочного средства	Сроки выполнения	Шкала оценивания	Критерии оценивания
<i>Промежуточная аттестация в форме «Экзамена»</i>				
	Итоговое тестирование	Академический час	от 0 до 5 баллов	Оценка от 2 до 5
	ИТОГО:	-	___ баллов	-

Критерии выставления оценки по 4-балльной шкале оценивания для экзамена или «зачтено с «оценкой»:

- оценки «отлично» заслуживает обучающийся, обнаруживший всесторонние, глубокие знания учебного материала и умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой; изучивший основную литературу и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой обучения; безупречно отвечавший не только на вопросы билета, но и на дополнительные вопросы; проявивший творческие способности в использовании учебного материала;

- оценки «хорошо» заслуживает обучающийся, обнаруживший полные знания учебного материала, успешно выполнивший предусмотренные программой задания, изучивший основную литературу, отвечавший на все вопросы билета;

- оценки «удовлетворительно» заслуживает обучающийся, обнаруживший знания в объёме, необходимом для дальнейшей учёбы и работы по профессии, справившийся с выполнением заданий, знакомый с основной литературой, допустивший погрешности в ответе и при выполнении заданий, но обладающий достаточными знаниями для их устранения под руководством преподавателя;

- оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных рабочей программой заданий, которые не позволят ему продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности характеризующие процесс формирования компетенций в ходе освоения образовательной программы

2.1 Задания для текущего контроля успеваемости

Тестовые задания по теме 1 «Контроллинг как инструмент управления предприятием»

1) Контроллинг – это:

- a) Инструмент, с помощью которого составляются бюджеты предприятия.
- b) Инструмент стратегического и оперативного управления предприятием.
- c) Инструмент, при помощи которого принимаются управленческие решения.
- d) Процесс ведения управленческого учета на предприятии

2) Контроллинг обеспечивает

- a) Методическую базу для осуществления основных функций управления.
- b) Информационную базу для осуществления основных функций управления.
- c) Правовую базу для осуществления основных функций управления.
- d) Все ответы верны.

3) Какова цель контроллинга:

- a) Осуществлять управленческий учет на предприятии.

- b) Анализировать все поступающую информацию.
- c) Достижение всех поставленных перед организацией целей.
- d) Правильного ответа нет.
- 4) Каковы элементы контроллинга:
 - a) Информационное обеспечение всей работы предприятия.
 - b) Анализ и координация всей работы предприятия.
 - c) Организация управленческого учета на предприятии.
 - d) Все ответы верны.
- 5) Как связан контроллинг с управленческим учетом:
 - a) Управленческий учет является частью контроллинга.
 - b) Контроллинг является частью управленческого учета.
 - c) Контроллинг и управленческий учет являются независимыми друг от друга.
 - d) Суть контроллинга и управленческого учета одна, но названия разные.
- 6) Цель управленческого решения заключается в:
 - a) Принятии управленцем решения, чтобы выполнить обязанности, обусловленные занимаемой должностью.
 - b) Принятии верного управленческого решения.
 - c) Достижение поставленных перед организацией целей.
 - d) Удовлетворение потребностей сотрудников предприятия.
- 7) Чаще всего потребность в контроллинге испытывают:
 - a) Корпорации.
 - b) Малые предприятия.
 - c) Крупные предприятия.
 - d) ПБОЮЛ.
- 8) От каких факторов зависит организация контроллинга на предприятии:
 - a) От желания руководителя.
 - b) От организации управленческого учета на предприятии.
 - c) От организационной структуры.
 - d) От информационных потоков внутри предприятия.

Практические задания по теме 2 Информационная поддержка контроллинга

Задача 1

Территориальное подразделение крупной компании, производящей оборудование для обеспечения безопасности, рассматривает инвестиционный проект по организации производства новой модели замков повышенной секретности.

В соответствии с проектом в течение года будет приобретен земельный участок (\$500 тыс.), построено производственное здание (сметная стоимость строительства - \$1000 тыс., срок полезного использования – 20 лет), установлено общетехнологическое оборудование (\$1800 тыс., срок полезного использования 6 лет) и специальное оборудование (\$2400 тыс., срок полезного использования – 3 года).

Прогнозная цена нового продукта - \$290 за одно изделие, а прогнозный объем реализации – 100 тыс. изделий в год. Операционные затраты предположительно составят:

- прямые материалы - \$120/шт.

- прямой труд - \$80/шт.

- накладные расходы (без амортизации) - \$5000 тыс. в год.

Вывод на рынок нового продукта сократит выручку компании от реализации существующих продуктов на \$4000 тыс. в год (удельный вес переменных расходов в цене – 70 %, в том числе прямых материалов – 45 %).

По опыту компании новое производство потребует 30-ти дневного запаса прямых материалов; при этом средний срок кредиторской задолженности по поставкам прямых материалов составит 20 дней.

Все ценовые показатели даны в оценке базового периода. Ожидаемый темп инфляции – 8 % в год.

Реальная норма доходности, требуемая акционерами компании, составляет 13 %.

Ставка налога на прибыль – 20 %.

Оцените финансовую эффективность данного проекта.

Оцените чувствительность проекта к изменению цены продукции и инвестиций во внеоборотные активы.

Задача 2

Компания С&М рассматривает инвестиционный проект, предполагающий приобретение комплекта нового оборудования стоимостью в \$150 тыс.

Отдел маркетинга оценивает возможность реализации нового продукта в следующих объемах: 1 год – 8 тыс. ед., 2 год – 10 тыс. ед., 3 и 4 годы – по 12 тыс. ед., 5 год – 10 тыс. ед. Цена реализации одного изделия прогнозируется на уровне \$15.

Имеется следующая информация об операционных расходах, связанных с производством нового продукта:

- прямые затраты сырья и материалов составят \$4 на 1 единицу продукции;
- прямые затраты труда составят \$3 на 1 единицу продукции;
- накладные расходы (без амортизации) составят \$20тыс. ежегодно.

Срок использования оборудования – 5 лет, линейная амортизация.

Ставка налога на прибыль составляет 24 %.

Компания финансирует свою инвестиционную деятельность за счет собственных средств.

Требуемая норма доходности на вложенные средства – 10 % годовых.

Сформируйте таблицу прогноза движения денежных средств по инвестиционной и операционной деятельности.

Рассчитайте показатели финансовой эффективности проекта.

Проанализируйте показатели финансовой эффективности проекта и сделайте вывод о его финансовой привлекательности.

Задача 3

Отдел исследований компании разработал технологию производства компьютеров для управления крупными системами орошения. В настоящее время проект находится в той стадии, когда должно быть принято решение о начале производства компьютеров силами специально организуемой для этих целей компанией.

Вице-президент по маркетингу считает, что объем реализации при цене \$2,5 тыс. за единицу может составить: в течение первого года производства – 12 тыс. шт., второго – 15 тыс. шт., третьего – 17 тыс. шт., четвертого и пятого – по 19 тыс. шт., шестого – 12 тыс. шт.

Проект начнется с подготовки тщательного технико-экономического обоснования (\$0,05 млн.) и покупки участка земли в 5 га, необходимого для строительства завода. Участок может быть приобретен в настоящее время за \$0,5 млн.; специалисты в области недвижимости считают, что через семь лет его цена составит как минимум \$0,7 млн.

Строительство завода займет 1 год. Сметная стоимость строительства оценивается в \$4 млн. Срок полезного использования здания – 20 лет.

В год строительства будет приобретено (\$1,5 млн.) и смонтировано (\$0,3 млн.) общетехнологическое оборудование (срок полезного использования оборудования – 6 лет, после чего оно может быть продано по цене лома за \$0,3 млн., ликвидационные затраты составят \$0.1 млн.). Специальное оборудование обойдется в \$1.2 млн. (срок полезного использования – 3 года).

В период, предшествующий строительству, и в год строительства будут продолжаться работы по улучшению качества опытных образцов компьютера и совершенствованию технологии; необходимое финансирование составит соответственно \$0,25 млн. и \$0,6 млн. Расходы по содержанию дирекции строящегося производственно-административного комплекса, а также по содержанию и освоению последнего (не вошедшие в сметную стоимость строительства) составят \$0,5 млн. в год строительства. В том же году планируется выделение \$0,2 млн. на набор и обучение персонала. Расходы на подготовку и проведение массированной рекламной кампании и создание сбытовой сети составят \$0,1 млн. в период, предшествующий строительству, и \$0,4 млн. в период строительства.

По оценке производственного отдела прямые затраты материалов (комплектующих) на 1 ед. продукции составят \$1,0 тыс., прямые затраты труда - \$0,7 тыс. Накладные расходы (без амортизации) составят: производственные \$5 млн. в год, административные - \$1 млн. в год, сбытовые - \$2 млн. в год.

В соответствии с прогнозами периодичность поставок комплектующих составит 14 дней, производственный цикл – 3 дня, средний запас на складе готовой продукции – 5 дней. Покупателям будет предоставлена отсрочка платежа в среднем на 45 дней. Отсрочка по оплате комплектующих и услуг составит в среднем 30 дней (удельный вес в накладных расходах 60 %). Периодичность выплаты заработной платы 15 дней (удельный вес в накладных расходах 40 %).

Ставка налога на прибыль 20 %. Требуемая норма доходности составляет 15 %.

Составьте прогноз движения денежных средств для оценки финансовой эффективности проекта по организации выпуска нового продукта.

Тестовые задания по теме 3 «Создание службы контроллинга на предприятии»

- 1) Служба контроллинга должна иметь:
 - a) Возможность принимать управленческие решения.
 - b) Возможность получать информацию из всех подсистем системы управления.
 - c) Возможность внедрять новые процедуры сбора аналитической информации.
 - d) все вышеперечисленное правильно.
- 2) Какова основная задача контроллинга?
 - a) Сбор информации.
 - b) Анализ информации.
 - c) Контроль за производственной деятельностью.
 - d) Реализация поставленных задач.
- 3) Кому непосредственно подчиняется служба контроллинга:
 - a) Высшему руководству организации.
 - b) Финансовому директору.
 - c) Главному бухгалтеру.
 - d) Главному начальнику планово-экономического отдела.
- 4) Отличается ли создание службы контроллинга на предприятии и в холдинге:
 - a) Отличается.
 - b) Не отличается.
- 5) Почему в состав службы контроллинга входит контроллер-куратор цехов:
 - a) Поскольку необходимо собирать информацию от всех подсистем системы управления.
 - b) Для ужесточения контроля за деятельностью элементов системы управления.
 - c) Для контроля затрат.
 - d) Для контроля за качеством выпускаемой продукции (работ, услуг).
- 6) Кто формирует состав службы контроллинга:
 - a) Высшее руководство компании.
 - b) Главный инженер.
 - c) Финансовый (коммерческий) директор.
 - d) Главный бухгалтер.

- 7) Кто входит в состав службы контроллинга:
- a) Начальник службы контроллинга.
 - b) Контроллер – куратор цехов.
 - c) Аналитик из планово-экономического отдела.
 - d) Контроллер специалист по информационным системам.
 - e) Контроллер – специалист по управленческому учету.
- 8) Контроллер – это:
- a) лоцман, ведущий корабль – предприятие к прибыли;
 - b) специалист широкого профиля;
 - c) сотрудник бухгалтерии;
 - d) генеральный директор.
- 9) Руководитель финансово – экономического отдела выполняет функции:
- a) маркетолога;
 - b) менеджера;
 - c) контроллера;
 - d) финансиста.
- 10) Функцию казначея на предприятии выполняет:
- a) контроллер;
 - b) бухгалтер;
 - c) финансист;
 - d) менеджер.
- 11) Функции контроллера и финансиста реализуются:
- a) параллельно;
 - b) не имеют отношения друг к другу;
 - c) пересекаются;
 - d) взаимосвязаны.
- 12) Какой из перечисленных принципов лучше всего подходит для формирования функциональной организационной структуры:
- a) групповой;
 - b) функциональный;
 - c) функционально – групповой;
 - d) преобразовательный.
- 13) Какое значение имеет определение места функций контроллера в структуре предприятия:
- a) второстепенное;
 - b) центральное;
 - c) не имеет никакого значения;
 - d) отличительное.
- 14) В чем нуждается контроллер:
- a) во внешнем управленческом учете;
 - b) во внутреннем управленческом учете;
 - c) в плановой системе;
 - d) в четком определении своих функций.
- 15) Что такое метод расчета сумм покрытия:
- a) управленческая информационная система;
 - b) управленческий учет;
 - c) вид плановых расчетов;
 - d) схема распределения прибыли.
- 16) Что из ниже перечисленного входит в специальные обязанности контроллера
- a) сохранение имущественного комплекса предприятия;
 - b) осуществление текущего контроля за затратами;
 - c) управление предприятием;

- d) ведение финансовых дел на предприятии.
- 17) Руководящая роль контроллера выделена в работе следующих подразделений:
- совет директоров;
 - бухгалтерия;
 - плановая группа;
 - комиссия по ценам.
- 18) Участвует ли служба контроллера в установлении цен на реализацию:
- да;
 - нет;
 - частично;
 - затрудняюсь ответить.
- 19) Верно ли следующее утверждение: “Маркетинг и контроллинг противоречат друг другу”:
- да;
 - нет;
 - скорее да, чем нет;
 - затрудняюсь ответить.
- 20) Какие из перечисленных задач, являются доминирующими в работе контроллера:
- постановка целей;
 - экономические расчеты;
 - планирование и регулирование;
 - разработка стратегий.

Практическая работа по теме 4 «Бюджетирование в системе контроллинга»

Предприятие производит продукцию 1, 2 и 3. Имеется следующая информация:

1. Исходные данные

Наименование продукции	Запасы на начало периода, шт.	Планируемые продажи в июне, шт.	Цена реализации, руб.
Продукция 1	63	290	120
Продукция 2	36	120	208
Продукция 3	90	230	51

Запасы на конец месяца должны составлять 30 % от объема продаж за соответствующий месяц.

Для производства продукции требуются следующие ресурсы:

Наименование продукции	Сырье А, натур. Ед	Сырье Б, натур.ед	Затраты труда рабочих, часы	Затраты труда специалистов, часы
Продукция 1	4	2	3	2
Продукция 2	5	3	5	8
Продукция 3	2	1	2	-
Стоимость затрат, руб. ед.	12	7	4	6

Запасы материалов на начало периода, натур.ед:

	Варианты									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
сырье А	142	140	155	135	150	137	145	148	152	130
сырье Б	81	75	72	83	78	85	95	95	87	90

Планируется, что запасы материалов на конец периода должны быть достаточными для производства 50 ед. каждого вида продукции.

Накладные расходы составляют 1 рубль на каждый час затраченного труда.

Требуется:

– составить на июнь бюджет:

(а) продаж;

(б) производства;

(в) расходования материалов;

(г) трудовых затрат;

(д) закупки материалов;

– составить планируемый Отчет о Прибылях и убытках за июнь

2.2 Задания для промежуточного контроля по дисциплине (экзамен)

Промежуточной формой контроля по дисциплине «Финансовый контроллинг и бюджетирование» является экзамен.

Экзамен по дисциплине «Финансовый контроллинг и бюджетирование» проводится в форме тестирования.

Критерии оценивания тестирования следующие:

- оценка «отлично» ставится в том случае, если даны правильные ответы на 90-100% вопросов;

- оценка «хорошо» ставится в том случае, если даны правильные ответы на 70-89% вопросов;

- оценка «удовлетворительно» ставится в том случае, если даны правильные ответы на 60-69% вопросов;

- оценка «неудовлетворительно» ставится в том случае, если даны правильные ответы на менее 60% вопросов.

Перечень вопросов для промежуточного контроля (экзамен)

1. Контроллинг. Сущность и задачи контроллинга.
2. Исторические аспекты становления контроллинга и его развития в управлении экономикой.
3. Содержание контроллинга как функции управления.
4. Контроллинг: национальные особенности – российский и американский опыт.
5. Инструменты контроллинга.
6. Контроллинг в системе управления.
7. Понятие оперативного контроллинга и его внедрение на предприятии.
8. Разработка бюджетов как инструмент оперативного контроллинга.
9. Контроллинг в сфере услуг.
10. Контроллинг в инновационном менеджменте.
11. Контроллинг маркетинга.
12. Контроллинг на производстве.

13. Контроллинг логистики.
14. Контроллинг инвестиций.
15. Контроллинг обеспечения ресурсами.
16. Контроллинг в банках.
17. Финансовый контроллинг.
18. Инновационный контроллинг.
19. Контроллинг сбыта в системе управления предприятием.
20. Контроллинг затрат.
21. Контроллинг в банковской сфере.
22. Контроллинг в системе управления персоналом.
23. Контроллинг обеспечения ресурсами.
24. Направления внедрения системы контроллинга на промышленном предприятии.
25. Управленческий учет как основа контроллинга.
26. Контроллинг как система управления прибылью.
27. Организация службы контроллинга на предприятии.
28. Информационная поддержка контроллинга.
29. Информационные потоки в системе контроллинга.
30. Создание системы контроллинга на предприятии.
31. Особенности принятия управленческих решений в контроллинге.
32. Организация бюджетирования на предприятии.
33. Внедрение системы бюджетирования на предприятиях.
34. Место бюджетирования в информационно-управляющей системе.
35. Бюджетирование как методика совершенствования практической деятельности предприятия.
36. Использование бюджетирования для эффективного управления предприятием.

Итоговое тестирование

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО	Контролируемая компетенция
<p>1. Показатели деловой активности характеризуют:</p> <p>а) структуру источников средств;</p> <p>б) оборачиваемость различных элементов активов предприятия;</p> <p>в) рыночную активность предприятия;</p> <p>г) эффективность деятельности предприятия.</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>2. Определите последовательность получения чистой прибыли в российской финансовой отчетности:</p> <p>а) валовая прибыль</p> <p>б) маржинальная прибыль</p> <p>в) чистая прибыль</p> <p>г) прибыль от продаж</p> <p>д) прибыль до налогообложения</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>3. К коэффициентам оценки финансовой устойчивости корпорации относится:</p> <p>а) коэффициент автономии;</p> <p>б) коэффициент абсолютной платежеспособности;</p> <p>в) период оборачиваемости активов;</p> <p>г) рентабельность продаж.</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>4. Коэффициент, показывающий, в какой степени задолженность по текущим финансовым обязательствам может быть удовлетворена за счет</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО	Контролируемая компетенция
<p>оборотных активов предприятия, называется:</p> <p>а) коэффициент абсолютной ликвидности; б) коэффициент промежуточной ликвидности; в) коэффициент текущей ликвидности; г) коэффициент критической ликвидности.</p>	
<p>5. Укажите формулу коэффициента оборачиваемости всех используемых активов (В – выручка от реализации, А – сумма активов; ОА – сумма оборотных активов):</p> <p>а) $КО = В / \bar{А}$; б) $КО = В / ОА$; в) $КО = \bar{А} / В$; г) $КО = ОА / В$.</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>6. Способность предприятия погасить свои краткосрочные обязательства характеризуют:</p> <p>а) коэффициенты рентабельности; б) коэффициенты ликвидности; в) коэффициенты финансовой устойчивости; г) коэффициенты рыночной активности.</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>7. Способность предприятия погасить свои долгосрочные обязательства характеризуют:</p> <p>а) коэффициенты ликвидности; б) коэффициенты рентабельности; в) коэффициенты финансовой устойчивости; г) коэффициенты рыночной активности</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>8. Коэффициент рентабельности собственного капитала рассчитывается по формуле:</p> <p>а) $P = ЧП / СК$; б) $P = ЧП / \bar{А}$; в) $P = ЧП * СК$; г) $P = СК / ЧП$.</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>9. Эффективность использования ресурсов предприятия характеризуют:</p> <p>а) коэффициенты рыночной активности; б) коэффициенты ликвидности; в) коэффициенты финансовой устойчивости; г) коэффициенты рентабельности.</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>10. Коэффициент рентабельности активов рассчитывается по формуле:</p> <p>а) $P = ЧП / СК$; б) $P = ЧП / А$; в) $P = ЧП * СК$; г) $P = А / ЧП$.</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>11. Выручка от реализации корпорации составляет 42 200 ден. ед., полная себестоимость продукции – 28 560 ден. ед., проценты к уплате – 9 620 ден. ед., налог на прибыль – 20 %. Величина прибыли от продаж равна:</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО	Контролируемая компетенция
а) 13 640 ден. ед.; б) 18 940 ден. ед.; в) 32 580 ден. ед.; г) 10 912 ден. ед.	
12. Рентабельность продаж определяется: а) как отношение прибыли к себестоимости продукции; б) как отношение выручки к прибыли; в) как отношение прибыли к выручке; г) как отношение себестоимости к прибыли.	ПК-1.11 ПК-2.9
13. Рентабельность в управлении финансами определяется как: а) относительный показатель, характеризующий эффект (прибыль), полученный на рубль вложенных средств; б) абсолютный показатель, характеризующий эффективность деятельности предприятия; в) абсолютный показатель, характеризующий эффект деятельности предприятия; г) относительный показатель, характеризующий количество полученной продукции на единицу затрат.	ПК-1.11 ПК-2.9
14 Валовая маржа – это показатель, который определяется как: а) разность между выручкой и переменными затратами; б) разность между выручкой и общими затратами; в) сумма переменных затрат и прибыли; г) сумма переменных и постоянных затрат.	ПК-1.11 ПК-2.9
15. Коммерческая маржа характеризует: а) разницу между ценой реализации и себестоимостью продукции; б) скорость оборота оборотных средств; в) долю прибыли в цене товара; г) рентабельность активов.	ПК-1.11 ПК-2.9
16. Выбор «рентабельность или оборачиваемость» заключается в том, что: а) предприятию удастся достичь высокой рентабельности только при максимально возможных темпах прироста оборота; б) предприятие не может совместить наращивание оборота с высокой рентабельностью деятельности; в) наращивание оборота всегда сопровождается значительным ростом ликвидных средств; г) данный выбор не встает перед финансовым менеджером	ПК-1.11 ПК-2.9
17. Средневзвешенная стоимость капитала является главным критериальным показателем оценки: а) доходности заемного капитала; б) эффективности формирования капитала; в) эффективности использования капитала; г) рентабельности собственного капитала	ПК-1.11 ПК-2.9
18 Стоимость заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций, оценивается на базе: а) ставки процента, исходя из ключевой ставки ЦБ РФ;	ПК-1.11 ПК-2.9

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО	Контролируемая компетенция
б) ставки купонного процента, формирующего сумму регулярных купонных выплат; в) общей сумме дисконта, выплачиваемой при погашении; г) оценка зависит от того, на каких условиях продаются облигации	
19 Показатель WACC – это: а) средневзвешенная прибыль предприятия; б) средневзвешенные затраты на капитал; в) совокупные затраты на капитал; г) предельные затраты на капитал.	
20 В средневзвешенной стоимости капитала находит свое отражение ... доходность, требуемая от проекта инвесторами: а) минимальная; б) средняя; в) максимальная; г) оптимальная.	ПК-1.11 ПК-2.9
21 К безрисковым активам в корпоративных финансах обычно относят: а) валюту; б) ликвидные ценные бумаги; в) акции – «голубые» фишки; г) государственные облигации.	ПК-1.11 ПК-2.9
22 Соотношение всех собственных и заемных финансовых ресурсов, используемых корпорацией в процессе своей деятельности для финансирования активов – это: а) структура капитала; б) капитал; в) финансовая структура капитала; г) структура активов.	ПК-1.11 ПК-2.9
23 Оптимизация структуры капитала компании осуществляется в интересах: а) кредиторов; б) государства; в) акционеров; г) высшего менеджмента.	ПК-1.11 ПК-2.9
24 К коэффициентам оценки финансовой устойчивости предприятия относится: а) коэффициент автономии; б) коэффициент абсолютной платежеспособности; в) период оборачиваемости активов; г) коэффициент рентабельности активов.	ПК-1.11 ПК-2.9
25 Коэффициент финансового рычага представляет собой: а) отношение собственного капитала к заемному; б) отношение собственного капитала к активам предприятия; в) отношение заемного капитала к активам; г) отношение заемного капитала к собственному.	ПК-1.11 ПК-2.9

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО	Контролируемая компетенция
<p>26 При оптимизации структуры капитала по критерию минимизации уровня рисков не рассматривают:</p> <p>а) финансовый риск; б) совокупный риск; в) маркетинговый риск; г) операционный риск.</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>27 Эффект финансового рычага – это показатель, отражающий ... на собственный капитал предприятия при различной структуре капитала:</p> <p>а) уровень дополнительно генерируемой прибыли; б) уровень дивидендов; в) уровень средней суммы всего капитала; г) уровень реинвестирования прибыли.</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>28 Как можно повысить эффект финансового рычага при прочих равных условиях?</p> <p>а) повысив ставку процента за кредит; б) снизив налоговый корректор; в) повысив налоговый корректор; г) снизив рентабельность активов.</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>29 Налоговый корректор – это:</p> <p>а) отношение величины заемного капитала к величине собственного капитала; б) разность между экономической рентабельностью активов и средневзвешенной стоимостью капитала корпорации; в) показатель, зависящий от ставки налога на прибыль; г) показатель, зависящий от ставки налога на добавленную стоимость</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>30 С помощью эффекта финансового рычага возможно:</p> <p>а) определить безопасные границы внешнего заимствования корпорации; б) спрогнозировать темпы увеличения прибыли предприятия; в) спрогнозировать темпы увеличения дивидендов; г) определить безопасные границы сбыта продукции</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>31 Дифференциал финансового рычага – это:</p> <p>а) показатель, зависящий от ставки налога на прибыль; б) отношение величины заемного капитала к величине собственного капитала; в) разность между средней ставкой процента и экономической рентабельностью активов; г) разность между экономической рентабельностью активов и средней ставкой процента</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>32 Чтобы чистая рентабельность собственного капитала прирастала за счет использования заемного капитала:</p> <p>а) дифференциал всегда должен быть больше нуля; б) дифференциал должен быть больше единицы; в) дифференциал должен находиться в интервале от нуля до единицы; г) дифференциал должен быть не менее двух.</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>
<p>33 У предприятия, не использующего заемный капитал, сила воздействия финансового рычага:</p> <p>а) равна единице; б) меньше нуля; в) не определяется;</p>	<p>ПК-1.11 ПК-2.9</p>

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО	Контролируемая компетенция
г) равна нулю.	
34 Минимальная величина силы воздействия финансового рычага: а) равна нулю; б) равна 0,5; в) равна единице; г) не определяется	ПК-1.11 ПК-2.9
35 Плечо финансового рычага – это: а) разность между экономической рентабельностью активов и средневзвешенной стоимостью капитала; б) показатель, зависящий от ставки налога на прибыль; в) отношение величины заемного капитала к величине собственного капитала; г) отношение величины собственного капитала к величине заемного капитала.	ПК-1.11 ПК-2.9
36 Оценка средневзвешенной стоимости капитала предприятия базируется на: а) поэлементной оценке стоимости каждой из его составных частей; б) оценке стоимости собственного капитала предприятия в отчетном периоде; в) оценке суммы собственного капитала, привлеченного за счет эмиссии акций; г) оценке стоимости заемного капитала предприятия в отчетном и плановом периоде.	ПК-1.11 ПК-2.9
37 Предприятию выгодно, когда стоимость текущих обязательств при определении средневзвешенной стоимости капитала учитывается по ставке процента: а) равной среднерыночной ставке за кредит в данном периоде; б) равной ставке налога на прибыль; в) равной нулю; г) равной единице.	ПК-1.11 ПК-2.9
38 Что является главным показателем при расчете стоимости банковского кредита: а) ставка налога на прибыль; б) ключевая ставка ЦБ; в) ставка процента за кредит; г) ставка страхования кредита за счет заемщика	ПК-1.11 ПК-2.9
39 При увеличении доли текущих обязательств по расчетам в общей сумме используемого предприятием капитала показатель средневзвешенной стоимости капитала: а) становится равным нулю; б) остается неизменным; в) увеличивается; г) уменьшается.	ПК-1.11 ПК-2.9
40 Для обеспечения сопоставимости слагаемых данные при определении WACC: а) берутся на доналоговой базе; б) берутся на посленалоговой базе; в) не имеет значения база исчисления; г) база исчисления зависит от источника средств.	ПК-1.11 ПК-2.9
41 Предельная (или маржинальная) стоимость капитала – это: а) годовые расходы компании по обслуживанию задолженности перед собственниками и инвесторами;	ПК-1.11 ПК-2.9

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО	Контролируемая компетенция
б) стоимость капитала, рассчитанная при привлечении дополнительного источника финансирования; в) прирост стоимости капитала, рассчитанный при привлечении дополнительного источника финансирования; г) изменение стоимости капитала, рассчитанное при привлечении дополнительного источника финансирования.	
42. При использовании модели постоянного роста Гордона для определения стоимости собственного капитала одним из важнейших показателей является: а) рентабельность собственного капитала; б) темп роста дивидендов; в) темп роста цены акции; г) ценность акции.	ПК-1.11 ПК-2.9
43 Грамотное прогнозирование оценки стоимости источников средств позволяют в известной мере: а) снизить операционные издержки корпорации; б) повысить рентабельность продаж; в) минимизировать средневзвешенную стоимость капитала; г) оценить уровень финансового риска корпорации.	ПК-1.11 ПК-2.9
44 На что направлена оптимизация структуры капитала? а) на получение прибыли; б) на максимизацию прибыли; в) на максимизацию рыночной стоимости; г) на увеличение доходов менеджеров предприятия.	ПК-1.11 ПК-2.9
45 Оптимальная структура капитала – это такая структура капитала, при которой обеспечивается наиболее эффективная пропорциональность между коэффициентом финансовой устойчивости предприятия и ...: а) коэффициентом рентабельности собственного капитала; б) финансовым рычагом; в) коэффициентом рентабельности активов; г) коэффициентом покрытия.	ПК-1.11 ПК-2.9
46 Коэффициент рентабельности собственного капитала рассчитывается а) отношение собственного капитала к чистой прибыли компании; б) отношение чистой прибыли к собственному капиталу; в) отношение чистой прибыли к активам; г) отношение затрат предприятия к собственному капиталу.	ПК-1.11 ПК-2.9
47 При оптимизации структуры капитала по критерию стоимости капитала выбирают вариант: а) с максимальной стоимостью капитала; б) с минимальной стоимостью капитала; в) со средней стоимостью капитала; г) со средневзвешенной стоимостью капитала.	ПК-1.11 ПК-2.9
48 Финансовый риск в корпоративных финансах связан с привлечением: а) собственного капитала; б) человеческого капитала; в) оборотного капитала;	ПК-1.11 ПК-2.9

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО	Контролируемая компетенция
г) заемного капитала.	
<p>49 Когда проявляется положительный эффект финансового рычага?</p> <p>а) когда рентабельность активов превышает рентабельность продаж;</p> <p>б) когда рентабельность активов превышает средний уровень процентов за кредит;</p> <p>в) когда рентабельность активов равна среднему уровню процентов за кредит;</p> <p>г) когда рентабельность активов меньше среднего уровня процентов за кредит.</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>50 Структура источников средств предприятия характеризуется категорией:</p> <p>а) финансовый рычаг;</p> <p>б) эффект финансового рычага;</p> <p>в) сила воздействия финансового рычага;</p> <p>г) операционный рычаг.</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>51 Финансовый риск определяется:</p> <p>а) особенностями конкретного бизнеса;</p> <p>б) уровнем рентабельности активов;</p> <p>в) уровнем налогообложения предприятия;</p> <p>г) структурой источников средств.</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>52 Эффект финансового рычага – это:</p> <p>а) процентное приращение к экономической рентабельности активов за счет использования заемного капитала;</p> <p>б) процентное приращение к чистой рентабельности собственного капитала за счет использования заемного капитала;</p> <p>в) процентное приращение к рентабельности продаж за счет привлеченных источников;</p> <p>г) процентное приращение к чистой рентабельности собственного капитала за счет эффективного его размещения.</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>53 Плечо финансового рычага – это:</p> <p>а) разность между экономической рентабельностью активов и средневзвешенной стоимостью капитала;</p> <p>б) показатель, зависящий от ставки налога на прибыль;</p> <p>в) отношение величины заемного капитала к величине собственного капитала;</p> <p>г) отношение величины собственного капитала к величине заемного капитала.</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>54 Сила воздействия финансового рычага показывает:</p> <p>а) на сколько процентов изменяется чистая рентабельность собственного капитала при привлечении новой формы заимствования;</p> <p>б) на сколько процентов изменяется чистая прибыль при изменении операционной прибыли на один процент;</p> <p>в) на сколько процентов изменяется прибыль до уплаты процентов и налогов при изменении выручки на один процент;</p> <p>г) на сколько процентов изменяется чистая прибыль при изменении цены реализации на один процент?</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>55 Пороговое (критическое) значение операционной прибыли – это:</p> <p>а) такое значение прибыли, при котором у предприятия нет ни прибыли, ни убытка;</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО	Контролируемая компетенция
<p>б) такое значение прибыли, при котором одинаково выгодно использовать как собственный, так и заемный капитал;</p> <p>в) такое значение прибыли, при котором валовая маржа равна нулю;</p> <p>г) такое значение прибыли, при котором выручка равна общим расходам корпорации.</p>	
<p>56 Расположите активы в порядке возрастания ликвидности:</p> <p>а) краткосрочная дебиторская задолженность</p> <p>б) основные средства</p> <p>в) запасы</p> <p>г) денежные средства и их эквиваленты</p> <p>д) нематериальные активы</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>57 Установите соответствие между статьями отчета о финансовом положении (баланса) и разделами бухгалтерского баланса</p> <p>а) отложенные налоговые обязательства</p> <p>б) основные средства</p> <p>в) уставный капитал</p> <p>г) денежные средства и их эквиваленты</p> <p>д) кредиторская задолженность</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>58 Чистая прибыль предприятия за период составила 2 млн руб., выручка от реализации – 5 млн руб., сумма активов по балансу – 10 млн руб. Необходимо определить чистую рентабельность активов.</p> <p>а) 50%;</p> <p>б) 10%;</p> <p>в) 20%;</p> <p>г) 0,5 %.</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>59 Чистая прибыль предприятия за период составила 3 млн руб., выручка от реализации – 10 млн руб., сумма собственного капитала по балансу – 12 млн руб. Необходимо определить чистую рентабельность собственного капитала.</p> <p>а) 33%;</p> <p>б) 25%;</p> <p>в) 3,3%;</p> <p>г) 4%.</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>60 Чистая прибыль предприятия за период составила 2 млн руб., выручка от реализации – 5 млн руб., сумма активов по балансу – 10 млн руб. Необходимо определить коэффициент оборачиваемости активов.</p> <p>а) 0,5;</p> <p>б) 0,2;</p> <p>в) 2;</p> <p>г) 5.</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>61 Собственный капитал предприятия составляет 4 млн руб., заемный капитал – 8 млн руб. Рассчитайте коэффициент финансовой независимости (ответ округлите до сотых).</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>
<p>62 Собственный капитал предприятия составляет 5 млн руб., заемный капитал – 7 млн руб. Рассчитайте коэффициент финансовой зависимости (ответ округлите до десятых).</p>	<p>ПК-1.11</p> <p>ПК-2.9</p>

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО	Контролируемая компетенция
63 Собственный капитал предприятия составляет 3 млн руб., заемный капитал – 4 млн руб. Рассчитайте коэффициент финансового рычага (ответ округлите до сотых).	ПК-1.11 ПК-2.9
64 Способность тех или иных элементов активов превращаться в денежные средства – это _____	ПК-1.11 ПК-2.9
65 Разность между выручкой от реализации и себестоимостью продукции – это _____	ПК-1.11 ПК-2.9
66 Выручка от продаж за вычетом себестоимости реализованных товаров и накладных расходов (коммерческих и управленческих) – это _____	ПК-1.11 ПК-2.9
67 Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия за вычетом всех расходов, финансовых издержек (процентов по заемным средствам) и налога на прибыль – это _____	ПК-1.11 ПК-2.9
68 Собственный оборотный капитал организации составляет 2 млн руб., собственный капитал – 8 млн руб., оборотные активы – 6 млн руб. Рассчитайте коэффициент мобильности собственного капитала (ответ округлите до сотых)	ПК-1.11 ПК-2.9
69 Собственный оборотный капитал организации составляет 2 млн руб., собственный капитал – 8 млн руб., оборотные активы – 6 млн руб. Рассчитайте коэффициент обеспеченности собственными средствами (ответ округлите до сотых).	ПК-1.11 ПК-2.9
70 Согласно балансу организации сумма её денежных средств составляет 1 млн руб., сумма краткосрочной дебиторской задолженности – 1,5 млн руб., общая сумма оборотных активов – 6 млн руб., а сумма краткосрочных обязательств – 4 млн руб. Рассчитайте коэффициент абсолютной ликвидности (ответ округлите до сотых)	ПК-1.11 ПК-2.9
71 Согласно балансу организации сумма её денежных средств составляет 1 млн руб., сумма краткосрочной дебиторской задолженности – 1,5 млн руб., общая сумма оборотных активов – 6 млн руб., а сумма краткосрочных обязательств – 4 млн руб. Рассчитайте коэффициент быстрой ликвидности (ответ округлите до сотых)	ПК-1.11 ПК-2.9
72 Согласно балансу организации сумма её денежных средств составляет 1 млн руб., сумма краткосрочной дебиторской задолженности – 1,5 млн руб., общая сумма оборотных активов – 6 млн руб., а сумма краткосрочных обязательств – 4 млн руб. Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности (ответ округлите до сотых).	ПК-1.11 ПК-2.9
73 Выручка от реализации составила 15 млн руб., прибыль от продаж — 2,7 млн руб., чистая прибыль – 1,5 млн руб., собственный капитал – 3,6 млн руб., валюта баланса – 6 млн руб. Рассчитайте экономическую рентабельность активов.	ПК-1.11 ПК-2.9
74 Выручка от реализации составила 15 млн руб., прибыль от продаж — 2,7 млн руб., чистая прибыль – 1,5 млн руб., собственный капитал – 3,6 млн руб., валюта баланса – 6 млн руб. Рассчитайте чистую рентабельность активов	ПК-1.11 ПК-2.9
75 Выручка от реализации составила 15 млн руб., прибыль от продаж — 2,7 млн руб., чистая прибыль – 1,5 млн руб., собственный капитал – 3,6 млн руб., валюта баланса – 6 млн руб. Рассчитайте чистую рентабельность собственного капитала.	ПК-1.11 ПК-2.9
76 Выручка от реализации составила 15 млн руб., прибыль от продаж — 2,7 млн руб., чистая прибыль – 1,5 млн руб., собственный капитал – 3,6 млн руб., валюта баланса – 6 млн руб. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости активов.	ПК-1.11 ПК-2.9

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО		Контролируемая компетенция
77 Выручка от реализации составила 15 млн руб., прибыль от продаж — 2,7 млн руб., чистая прибыль – 1,5 млн руб., собственный капитал – 3,6 млн руб., валюта баланса – 6 млн руб. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости собственного капитала.		ПК-1.11 ПК-2.9
78 Выручка от реализации составила 15 млн руб., прибыль от продаж — 2,7 млн руб., чистая прибыль – 1,5 млн руб., собственный капитал – 3,6 млн руб., валюта баланса – 6 млн руб. Рассчитайте рентабельность продаж		ПК-1.11 ПК-2.9
79 Выручка от реализации составила 15 млн руб., прибыль от продаж — 2,7 млн руб., чистая прибыль – 1,5 млн руб., собственный капитал – 3,6 млн руб., валюта баланса – 6 млн руб. Рассчитайте чистую рентабельность заёмного капитала.		ПК-1.11 ПК-2.9
80 Выручка от реализации составила 15 млн руб., сумма оборотных активов – 2 млн руб., валюта баланса – 6 млн руб. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости оборотных активов.		ПК-1.11 ПК-2.9

Ключ к тестовым заданиям

Номер вопроса	Ответ	Номер вопроса	Ответ	Номер вопроса	Ответ	Номер вопроса	Ответ
1	Б, Г	21	Г	41	Г	61	0,33
2	Б,А,Г,Д,В	22	А	42	Б	62	2,4
3	А	23	В	43	В	63	1,33
4	В	24	А	44	В	64	ликвидность
5	А	25	Г	45	А	65	Валовая прибыль
6	Б	26	А	46	Б	66	Прибыль от продаж
7	В	27	А	47	Б	67	Чистая прибыль
8	А	28	В	48	Г	68	0,17
9	Г	29	В	49	Б	69	0,33
10	Б	30	А	50	В	70	0,25
11	А	31	Г	51	Г	71	0,63
12	В	32	А	52	Б	72	1,5
13	А	33	Г	53	Г	73	45%
14	А	34	А	54	Б	74	25%
15	В	35	В	55	Б	75	41,7%
16	Б	36	А	56	Д,Б,В,А,Г	76	2,5
17	Б	37	В	57	1-Б 2-Г 3-В 4-А 5-Д	77	4,2
18	Г	38	В	58	В	78	18%
19	Б	39	Г	59	Б	79	62,5%
20	А	40	Б	60	А	80	7,5