

**ПАСПОРТ**  
**Фонда оценочных средств по дисциплине (модулю)**  
**КРАТКОСРОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА**

№ п/п	Наименование модуля (дидактической единицы)	№ п/п	Тема	Перечень планируемых результатов обучения (ПРО)
1	Государственная краткосрочная финансовая политика и доходность	1	Сущность и проблемы государственной краткосрочной политики.	ОПК-2 ОПК-3
		2	Показатель доходности. Инструменты регулирования доходности в рыночной экономике.	
		3	Государственная краткосрочная фискальная политика.	
2	Краткосрочное финансовое планирование на предприятии	4	Операционный и финансовый циклы предприятия и их вычисление.	ОПК-2 ОПК-3 ПК-21
		5	Объем инвестиций в текущие активы. Выбор альтернативной финансовой политики относительно текущих активов.	
		6	Денежный бюджет. Поступление и отток денежных средств. Баланс денежных средств.	
3	Ценовая политика и текущее управление ценами на предприятии	7	Оценка рыночных условий и выбор модели ценовой политики	ОПК-2 ОПК-3
		8	Типы рынка и возможности ценовой политики	
		9	Управление ценами на предприятии	
4	Управление текущими издержками	10	Значение планирования затрат в современных условиях.	ОПК-2 ОПК-3 ПК-21
		11	Использование методов операционного анализа при определении оптимальной величины себестоимости продукции.	
		12	Методы дифференциации издержек обращения: метод максимальной и минимальной точки; графический (статистический) метод: метод наименьших квадратов.	
5	Управление оборотными средствами	13	Циклы оборота средств предприятия.	ОПК-2 ОПК-3 ПК-21
		14	Управление дебиторской	

			задолженностью	
		15	Управление денежными активами предприятия	
6	Управление финансированием текущей деятельности предприятия	16	Функционирующий капитал и оборотные средства.	ОПК-2 ОПК-3 ПК-21
		17	Планирование потребности и выбор источников финансирования оборотных средств.	
		18	Засменные средства в обороте.	

### ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЗАЧЕТУ

1. Дайте определение финансовой политики предприятия.
2. Какие стратегические цели ставят с помощью финансовой политики?
3. Раскройте основные направления разработки финансовой политики.  
Кто определяет эти направления?
4. Каковы основные задачи краткосрочной финансовой политики предприятия (фирмы)?
5. Перечислите основные этапы финансовой политики предприятия.
6. Назовите основные источники информационного обеспечения финансовой политики предприятия.
7. Что является субъектом и объектом управления финансовой политикой предприятия?
8. Сформулируйте ключевые отличия понятий «прибыль» и «денежный поток». В чем важность анализа денежного потока?
9. Приведите классификацию денежных потоков.
10. Разъясните понятие «остаточный доход».
11. Поясните понятие «чистый оборотный капитал» и его роль в финансовом анализе.
12. Разъясните связь понятий «управление ликвидностью» и «максимизация благосостояния акционеров», а также их различия.
13. Объясните принципы и методы построения таблицы денежного потока. Покажите роль этой таблицы в краткосрочном финансовом анализе.

14. Управление денежными средствами: модель доходности на капитал: принципы построения и использование в финансовом анализе.
15. Управление денежными средствами: модель оптимальной структуры пассивов.
16. Управление денежными средствами: модель устойчивого роста фирмы: принципы построения, интерпретация, использование в финансовом анализе.
17. Понятие «цикл обращения денежных средств». Методы его расчета на основе бухгалтерских таблиц.
18. Поиск оптимального запаса денежных средств компании: модель Баумоля: предпосылки, принципы построения, возможности практического применения.
19. Поиск оптимального запаса денежных средств компании: модель Миллера-Орра: предпосылки, принципы построения, возможности практического применения.
20. Поиск оптимального запаса денежных средств компании: модель Стоуна: предпосылки, принципы построения, возможности практического применения.
21. Кассовый бюджет и принципы его построения.
22. Краткосрочный кредит и его роль в формировании финансовых ресурсов компании.
23. Виды и источники краткосрочного кредита. Принципы краткосрочного кредитования.
24. Методы и модели анализа кредитоспособности заемщика при краткосрочном кредитовании.
25. Кредитование под залог, его особенности. Условия, порождающие кредитование под залог.
26. Залоговые механизмы, их виды и особенности.
27. Особенности оценки заемщика при кредитовании под залог: чем они отличаются от оценки заемщика при необеспеченном кредите?

28. Методы анализа залога.
29. Виды залога и их особенности.
30. Рыночные ценные бумаги: анализ их эффективности как залога.
31. Опишите механизмы кредитования под залог дебиторской задолженности.
32. Факторинг, его виды. Анализ эффективности дебиторской задолженности как залога.
33. Что такое торговый кредит? Почему предприятия идут на предоставление торгового кредита и формирование дебиторской задолженности?
34. Что такое цена (вмененная стоимость) отказа от скидки (дисконта) и как она определяется (пояснить основные формулы). Почему эта цена снижается с увеличением срока оплаты за поставленный товар?
35. Модель оптимального срока платежа.
36. Поясните модель формирования кредитной политики, основанную на бухгалтерских таблицах. Как определяется срок окупаемости кредитной политики для акционеров компании?
37. Модель остаточного дохода: как с ее помощью определяется выгодность инвестиций в дебиторскую задолженность? Из каких элементов состоят эти инвестиции?
38. Традиционные методы анализа дебиторской задолженности: коэффициент оборачиваемости (DSO).
39. Возрастные таблицы: что это такое, как они формируются, в чем состоят плюсы и минусы?
40. Таблицы балансовых пропорций: что это такое, как они формируются, в чем состоят их плюсы и минусы?
41. Вариационная модель факторного анализа дебиторской задолженности.
42. Учет запасов и его влияние на денежные потоки. Основное уравнение денежных запасов.

43. Методы калькуляции затрат на содержание запасов.
44. Опишите различные принципы оценки запасов, дайте характеристику их плюсов и минусов.
45. Методы FIFO и LIFO. Сравнение методов оценки, их преимущества и недостатки.
46. Влияние методов оценки на себестоимость реализованной продукции и на денежный поток.
47. Инвестиции и запасы: как определить их эффективную величину?
48. Определение потребности в запасах. Какие проблемы создает чрезмерное или недостаточное инвестирование в запасы?
49. Модель (EOQ), ее достоинства и недостатки. Модель EOQ и максимизация благосостояния акционеров.
50. Определение нулевого уровня запасов. Метод ABC.
51. Использование коэффициентов оборачиваемости запасов. Коэффициент оборачиваемости, основанный на модели EOQ.
52. Расширение классической торговой модели EOQ. Ненулевое время поставки. Допущение о возможности дефицита.
53. Скидки за большие партии, их влияние на формирование партии заказа.
54. Анализ эффективности динамики запасов. Одношаговый вариационный анализ.

**Итоговые тесты по дисциплине  
«Краткосрочная финансовая политика»**

1 вариант

1. Что из перечисленного относится к элементам краткосрочной финансовой политики?

- а) ценовая политика
- б) ассортиментная политика

в) дивидендная политика

г) кредитная политика

2. Документ, характеризующий способ достижения финансовых целей компании и увязывающий ее доходы и расходы, – это:

а) устав

б) учредительный договор

в) финансовый план

3. Цели, достижение одной из которых не оказывает влияния на достижение другой, называются:

а) конфликтными

б) комплиментарными

в) индифферентными

4. Какие способы начисления амортизации предусмотрены для целей налогообложения?

а) линейный

б) способ уменьшаемого остатка

в) нелинейный

г) способ списания стоимости по сумме чисел лет полезного использования

5. Изменения в учетной политике предприятия проводятся в случаях:

а) изменения законодательства

б) существенного изменения условий деятельности

в) разработки предприятием новых способов ведения учета

г) изменения цен на закупаемое сырье

6. Какой способ списания ТМЦ в производство наиболее целесообразен при предполагаемом снижении цены на ТМЦ?

- а) ЛИФО
- б) ФИФО
- в) по средней себестоимости
- г) по цене единицы ТМЦ

7. Удельные переменные затраты с ростом объемов производства:

- а) увеличиваются
- б) уменьшаются
- в) остаются постоянными

8. Разница между выручкой и переменными затратами представляет собой:

- а) чистую выручку
- б) маржинальную прибыль
- в) операционную прибыль
- г) экономическую прибыль

9. Операционный рычаг равен 5. Как изменится операционная прибыль предприятия при снижении объемов производства на 10%?

- а) увеличится на 2%
- б) увеличится на 15%
- в) снизится на 2%
- г) снизится на 50%

10. Несопутствующие затраты – это:

- а) те затраты, которые будут понесены только в случае реализации выбранного варианта действий, т.е. их можно избежать, реализовав другой вариант действий

б) либо уже понесенные затраты, либо затраты, которые появятся в будущем, но не зависят от выбранного варианта действий

в) цена возможного использования экономических ресурсов, которые являются собственными, и, следовательно, не оплачиваются, однако рассматриваются как альтернативные издержки

11. При уменьшении объема производства себестоимость единицы продукции:

а) увеличивается

б) уменьшается

в) не изменяется

12. Выручка, при которой предприятие уже не имеет убытков, но еще не имеет прибыли:

а) запас финансовой прочности

б) валовая маржа

в) порог рентабельности

г) чистая выручка

13. При снижении доли постоянных издержек в общей их сумме сила операционного рычага:

а) не изменяется

б) увеличивается

в) снижается

14. Какой показатель целесообразно использовать при принятии решения об увеличении удельного веса отдельного вида продукции в ассортиментном портфеле:

а) рентабельность отдельного продукта

б) доля прибыли от реализации данного вида продукции в общей величине прибыли



в) коэффициент вклада вида продукции в формирование прибыли

г) величина себестоимости данного вида продукции в сравнении с себестоимостью других видов продукции

15. Как соотносятся сила операционного рычага и запас финансовой прочности:

а) чем ниже значение операционного рычага, тем ниже запас финансовой прочности;

б) чем ниже значение операционного рычага, тем выше запас финансовой прочности;

в) эти показатели не связаны между собой.

16. Спрос на товар является эластичным при значении коэффициента эластичности:

а)  $\varepsilon < 1$

б)  $\varepsilon = 1$

в)  $\varepsilon > 1$

17. Маржинальная прибыль предприятия составляет 100 тыс. руб. Постоянные затраты – 75 тыс. руб. Чему равен операционный рычаг?

а) 4

б) 4 тыс. рублей

в) 0,75

г) 25 тыс. рублей

д) 1,33

18. Как называется период полного оборота денежных средств, инвестированных в оборотный капитал, начиная с момента погашения кредиторской задолженности за полученных товары и заканчивая инкассацией дебиторской задолженности за реализацию товаров?

а) операционный цикл

б) производственный цикл

в) финансовый цикл

19. Какие показатели характеризуют меру интенсивности использования оборотных средств?

а) показатели оборачиваемости

б) показатели ликвидности

в) показатели, характеризующие структуру оборотных средств

г) материалоемкость и материалоотдача

20. При снижении суммы оборотных средств в текущем году по сравнению с предшествующим годом при увеличении объема продаж имеет место:

а) абсолютное высвобождение оборотных средств

б) относительное высвобождение оборотных средств

в) возникновение потребности в вовлечении дополнительных средств в оборот

21. Как изменяется продолжительность финансового цикла при снижении периода оборота кредиторской задолженности?

а) уменьшается

б) увеличивается

в) не изменяется

22. Если величина оборотного рабочего капитала растет быстрее, чем объем производства, то эффективность использования оборотного капитала:

а) увеличивается

б) уменьшается

в) остается постоянной

23. Предприятие должно стремиться:

а) к уменьшению продолжительности финансового цикла

б) к увеличению продолжительности финансового цикла

24. Какой тип кредитной политики предприятия ставит приоритетной целью кредитной деятельности максимизацию дополнительной прибыли за счет расширения объема реализации продукции в кредит, не считаясь с высоким уровнем кредитного риска?

а) консервативный

б) умеренный

в) агрессивный

25. Кредитную политику можно либерализовать до тех пор, пока прирост затрат и потерь, связанных с возникновением дебиторской задолженности, меньше:

а) прироста выручки

б) прироста операционной прибыли

в) прироста чистой прибыли

26. Для стимулирования покупателей к раннему платежу внутренняя стоимость предоставляемого коммерческого кредита должна быть:

а) меньше процента по банковскому кредиту

б) больше процента по банковскому кредиту

27. Предприятие реализует продукцию на условиях 3/12 net 40. Увеличение размера скидки приведет до 4 % к:

а) возрастанию стоимости предоставляемого коммерческого кредита

б) снижению стоимости предоставляемого коммерческого кредита

в) не повлияет на внутреннюю стоимость кредита

28. Сумма создаваемого предприятием резерва по сомнительным долгам не может превышать:

- а) 50% от выручки отчетного периода
- б) 10% от выручки отчетного периода
- в) 10% от выручки предшествующего периода
- г) 30% от выручки отчетного периода

29. При оптимальном размере заказа, определяемом по модели Уилсона:

- а) затраты на хранение производственных запасов значительно превосходят затраты на выполнение заказов
- б) затраты на хранение производственных запасов и затраты на выполнение заказов практически равны
- в) затраты на выполнение заказов значительно превышают затраты на хранение производственных запасов
- г) не наблюдается четкой закономерности

30. Какова основная финансовая цель управления производственными запасами?

- а) создание производственных запасов в размере минимально необходимом для обеспечения производства
- б) минимизация затрат на хранение производственных запасов
- в) минимизация совокупных издержек, связанных с созданием производственных запасов
- г) минимизация постоянных затрат, связанных с хранением запасов

31. Как изменится величина экономически обоснованного размера заказа при увеличении переменных затрат на хранение единицы запасов?

- а) уменьшится
- б) увеличится
- в) не изменится

32. При каком уровне запасов необходимо сделать новый заказ, если предприятие продает в год 7200 ед. товара, для выполнения заказа требуется 4 дня, а страховой запас рассчитан на 3 дня? (в году – 360 дней)

- а) 60 ед. товара
- б) 80 ед. товара
- в) 140 ед. товара
- г) недостаточно данных для решения задачи

33. Предприятию следует увеличивать запасы, если:

- а) цена на готовую продукцию предприятия растет быстрее, чем цены на сырье
- б) цены на сырье растут быстрее, чем цена продукции предприятия
- в) цены на сырье и готовую продукцию растут одинаковыми темпами

34. Как изменится величина экономически обоснованного размера заказа при увеличении затрат на выполнение одного заказа?

- а) уменьшится
- б) увеличится
- в) не изменится

35. Что характеризует показатель «ликвидный денежный поток»?

- а) разность между суммой кредитов, полученных предприятием и свободным денежным потоком
- б) изменение чистой кредитной позиции предприятия в течение некоторого периода
- в) разность между суммой кредитов, полученных предприятием и отрицательным денежным потоком за период
- г) изменение свободного денежного потока в течение некоторого периода

36. Какая модель определения оптимального остатка денежных средств основана на предположении стабильности (определенности) денежного потока?

а) Модель Миллера-Орра

б) Модель Баумоля

в) Модель Стоуна

37. Отрицательное значение инвестиционного чистого денежного потока свидетельствует о:

а) о неплатежеспособности предприятия

б) низкой инвестиционной привлекательности предприятия

в) инвестиционной активности деятельности предприятия

г) о низкой эффективности деятельности предприятия

38. Коэффициент инкассирования отражает:

а) долю просроченной дебиторской задолженности в ее общей величине

б) долю поступлений от задолженности определенного срока по отношению к объему реализации периода возникновения задолженности

в) долю поступлений от задолженности определенного срока по отношению к объему реализации периода поступления денежных средств

39. Разновидностью коммерческого кредита является:

а) селенг

б) толлинг

в) овердрафт

г) форфейтинг

40. При какой модели финансирования оборотных активов отсутствует краткосрочная кредиторская задолженность:

а) компромиссная

б) агрессивная

в) консервативная

г) идеальная

41. При какой модели финансирования оборотных активов чистый оборотный капитал равен по величине сумме системной части текущих активов и половины их варьирующей части:

а) компромиссная

б) агрессивная

в) консервативная

г) идеальная

42. Какая модель финансирования оборотных активов наиболее рискованна с позиции ликвидности?

а) компромиссная

б) агрессивная

в) консервативная

г) идеальная

43. Финансовая операция по рефинансированию дебиторской задолженности по экспортному товарному кредиту путем передачи (индоссамента) переводного векселя в пользу банка с уплатой последнему комиссионного вознаграждения – это:

а) факторинг

б) толлинг

в) форфейтинг

г) лизинг

44. Процесс ускоренного перевода дебиторской задолженности в денежные средства называется...

а) рефинансирование

б) реструктуризация

в) мобилизация

45. При идеальной модели финансирования оборотных средств:

а) Чистый оборотный капитал  $> 0$

б) Чистый оборотный капитал  $= 0$

в) Чистый оборотный капитал  $< 0$

46. Номинал по векселю – 5000 рублей, учетная цена – 4800 рублей. Период до погашения – 60 дней. Чему равна учетная вексельная ставка?

а) 24%

б) 25%

в) 36%

г) 17%

47. Ситуация, когда  $СОК = ТА$  характерна для ... стратегии финансирования оборотных активов:

а) компромиссной

б) агрессивной

в) консервативной

г) идеальной

48. Поставщик предоставляет предприятию коммерческий кредит на условиях 3/10 net 40. Процентная ставка по банковскому кредиту 20%. Воспользоваться коммерческим кредитом:

а) целесообразно

б) нецелесообразно

49. Показатель, позволяющий сравнивать стоимость привлечения финансового кредита на условиях отдельных коммерческих банков со средними условиями на финансовом рынке, называется...



- а) грант-элемент
- б) внутренняя стоимость кредита
- в) цена капитала
- г) доходность банка

50. Привлечение товарного (коммерческого) кредита приводит:

- а) к сокращению общего периода финансового цикла предприятия
- б) к увеличению общего периода финансового цикла предприятия
- в) к сокращению общего периода производственного цикла предприятия
- г) к увеличению общего периода производственного цикла предприятия

#### ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ:

1. Сущность финансовой политики и ее значение в развитии предприятия.
2. Цели, задачи и направления формирования финансовой политики.
3. Субъекты и объекты финансовой политики.
4. Этапы формирования финансовой политики предприятия.
5. Организация информационного обеспечения финансовой политики.
6. Взаимосвязь финансовой политики предприятия с финансовой политикой государства.
7. Сущность и виды финансового планирования.
8. Цели и задачи финансового планирования.
9. Методы финансового планирования.
10. Виды планов, содержание и последовательность их разработки.
11. Инфраструктура финансового планирования.

12. Сущность финансового прогнозирования.
13. Методы прогнозирования основных финансовых показателей. Прогнозирование на основе пропорциональных зависимостей.
14. Прогнозирование финансовой устойчивости предприятия.
15. Модели прогнозирования банкротства с учетом отечественного и зарубежного опыта.
16. Понятие бюджетирования.
17. Технология бюджетирования.
18. Организация бюджетирования.
19. Процедуры формирования бюджетов.
20. Анализ и бюджетирование.
21. Понятие ценовой политики.
22. Цели ценовой политики предприятия.
23. Политика цен жизненного цикла товара.
24. Этап маркетинговых исследований для формирования ценовой политики предприятия.
25. Этап стратегического анализа для формирования ценовой политики предприятия.
26. Выбор стратегии ценообразования для формирования ценовой политики предприятия.
27. Этап формирования конкретных цен для формирования ценовой политики предприятия.
28. Финансовые вложения компании при осуществлении краткосрочной финансовой политики.
29. Рынок ценных бумаг при осуществлении инвестиционной деятельности предприятия.
30. Рынок капиталов при осуществлении краткосрочной финансовой политики.

31. Понятие кредиторской задолженности.
32. Понятие дебиторской задолженности.
33. Анализ кредиторской задолженности предприятия.
34. Анализ дебиторской задолженности предприятия.
35. Государство как составная часть элемента рыночной экономики.
36. Государственное регулирование экономики как система воздействия на краткосрочную финансовую политику предприятия.
37. Государственное антикризисное регулирование как система защиты предприятий от кризисных ситуаций.
38. Методы государственной финансовой поддержки неплатежеспособных предприятий.
39. Методы проведения реструктуризации задолженности предприятия.
40. Стратегия среднесрочной финансовой политики.
41. Стратегия краткосрочной финансовой политики.
42. Маркетинговая стратегия предприятия.
43. Суть антикризисной маркетинговой политики предприятия.
44. Маркетинговая антикризисная политика предприятия.
45. Организационно-производственный менеджмент предприятия.
46. Антикризисный менеджмент предприятия.
47. Финансовый менеджмент предприятия.
48. Организация финансовой службы предприятия.
49. Анализ управления денежными потоками предприятия.
50. Анализ налоговой политики при преодолении кризисной ситуации предприятия.

**Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для  
оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности,  
характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения  
образовательной программы**

Распределение баллов по видам текущего контроля

Оценочное средство	К-во баллов
Посещение студентов всех занятий	20
Устный опрос по результатам самостоятельной работы	8
Решение практических задач (6 баллов за решение задач по 6-ти разделам и 6 баллов за решение 2-х бизнес-кейсов)	12
Тестирование	25
Бonusные баллы	20
Промежуточная аттестация (зачет)	15
Итого	100

Вопросы для обсуждения (раздел 1)

1. Дайте определение финансовой политики организации
2. Охарактеризуйте структуру финансовой политики
3. Дайте понятие «управление финансовой политики»
4. Каковы направления реализации финансовой политики?
5. Какие стратегические цели ставят с помощью финансовой политики?
6. Что подразумевают понятия «финансовая стратегия» и «финансовая тактика»?
7. Укажите основные различия между краткосрочной и долгосрочной финансовой политикой
8. Кто определяет основные направления разработки финансовой политики предприятия?
9. Каковы основные направления финансовой политики предприятия?

10. Укажите основные источники информационного обеспечения финансовой политики предприятия.
11. Как группируется финансовая политика по периоду охвата времени?
12. Охарактеризуйте поэлементный состав финансовой политики.
13. Перечислите основные этапы финансовой политики предприятия.
14. Как вы понимаете содержание государственной финансовой политики?
15. Что является субъектом и объектом управления финансовой политики предприятия? Практические задачи (раздел 1)

#### Вопросы к зачету (промежуточная аттестация)

1. Цель и задачи финансовой политики предприятия
2. Взаимосвязь финансовой стратегии и тактики
3. Виды финансовых планов, содержание и последовательность их разработки
4. Финансовое прогнозирование
5. Предназначение бюджетов
6. Характеристика генерального бюджета
7. Организация бюджетирования
8. Бюджетный цикл
9. Системообразующие цены
10. Формы регулирования цен на предприятии
11. Финансовая политика государства в области регулирования цен
12. Методы установления базовых цен
13. Методы ценообразования по признаку денежного выражения постоянных и переменных затрат
14. Понятие о краткосрочном нижнем пределе цены
15. Понятие о долгосрочном нижнем пределе цены

16. Типы финансовых рынков
17. Управление средней ценой
18. Методы фиксирования цен на предприятии
19. Классификация затрат
20. Соотношение между затратами и объемами производства
21. Зависимость общей суммы затрат и объема производства
22. Характеристика затрат, связанных с изменением объема производства
23. Зависимость затрат, объема производства и прибыли
24. Понятие операционного анализа
25. Понятие порога рентабельности
26. Понятие операционного рычага
27. Понятие запаса прочности
28. Оценка взаимодействия финансового операционного рычагов
29. Классификация оборотных активов по видам и степени ликвидности
30. Классификация оборотных активов по характеру источников формирования
31. Основные этапы движения оборотных средств ( операционный, производственный, финансовый циклы)
32. Политика управления оборотными активами
33. Оптимизация инвестиций предприятия в текущие активы
34. Финансовая политика при управлении оборотными активами
35. Формы финансирования оборотных средств предприятия
36. Структура запасов, основные элементы
37. Характеристика модели экономически обоснованных потребностей (ABC)
38. Расчет оптимального размера партии поставки ( модель Уилсона)
39. Политика управления дебиторской задолженностью
40. Анализ эффективности кредитной политики (при условии

увеличения объемов продаж)

41. Анализ эффективности кредитной политики (в результате изменения цены товара)

42. Оптимальный объем дебиторской задолженности и факторы на него влияющие

43. Факторы, влияющие на оптимальный объем дебиторской задолженности

44. Классификация денежных потоков по видам хозяйственной деятельности

45. Классификация денежных потоков по методу исчисления и уровню достаточности объема

46. Формирование отчета о движении денежных средств прямым методом

47. Формирование отчета о движении денежных средств косвенным методом

48. Определение оптимального уровня денежных средств

49. Модель Боумоля

50. Модель Миллера - Орра

51. Управление текущими финансовыми потребностями

52. Оперативное управление текущими финансовыми потребностями

53. Комплексное управление денежным оборотом

54. Признаки краткосрочного кредита в оборотных средствах предприятия

55. Коммерческий (торговый) кредит как вид хозяйственного кредита

56. Товарный кредит как вид хозяйственного кредита

57. Виды и характеристика форм краткосрочного банковского кредитования

58. Виды и характеристика дополнительных источников краткосрочного финансирования

*Устный опрос* - наиболее распространенный метод контроля знаний

студентов, предусматривающий уровень овладения компетенциями, в т.ч. полноту знаний теоретического контролируемого материала.

При устном опросе устанавливается непосредственный контакт между преподавателем и студентом, в процессе которого преподаватель получает широкие возможности для изучения индивидуальных особенностей усвоения студентами учебного материала.

Устный опрос по дисциплине Краткосрочная финансовая политика проводится на основании самостоятельной работы студента по каждому разделу. Вопросы приведены в Практикуме по краткосрочной финансовой политике (Виноходова Г.А., Лихолетова Н.В. Практикум по краткосрочной финансовой политике. Конспект лекций с заданиями. Для студентов очной и заочной формы обучения по направлению 38.03.01. 62 Экономика, профиль 080102.62 Финансы и кредит: Учебное пособие: - пос. Персиановский: Донской Государственный Аграрный Университет, 2015.- 149 с.)

Различают фронтальный, индивидуальный и комбинированный опрос.

*Фронтальный* опрос проводится в форме беседы преподавателя с группой. Он органически сочетается с повторением пройденного, являясь средством для закрепления знаний и умений. Его достоинство в том, что в активную умственную работу можно вовлечь всех студентов группы. Для этого вопросы должны допускать краткую форму ответа, быть лаконичными, логически увязанными друг с другом, даны в такой последовательности, чтобы ответы студентов в совокупности могли раскрыть содержание раздела, темы. С помощью фронтального опроса преподаватель имеет возможность проверить выполнение студентами домашнего задания, выяснить готовность группы к изучению нового материала, определить сформированность основных понятий, усвоение нового учебного материала, который только что был разобран на занятии. Целесообразно использовать фронтальный опрос также перед проведением практических работ, так как он позволяет проверить подготовленность студентов к их выполнению.

Вопросы должны иметь преимущественно поисковый характер, чтобы



побуждать студентов к самостоятельной мыслительной деятельности. Этому требованию отвечают, например, вопросы таких видов: на установление последовательности действия, процесса, способа ( “Что произойдет...”, “Как изменится...”); на сравнение ( “ В чем сходство и различие...” , “Чем отличается.”); на объяснение причины (“Почему.”, “Для чего.”); на выявление основных характерных черт, признаков или качеств предметов явлений (“Укажите важные свойства.”, “В каких случаях.”, “Какие условия необходимы.”); на установление знания того или иного явления, процесса (“Какое значение имеет.”, “Какое влияние оказывает.”); на объяснение (“Чем объяснить.”, “Как обосновать.”).

*Индивидуальный* опрос предполагает объяснение, связные ответы студентов на вопрос, относящийся к изучаемому учебному материалу, поэтому он служит важным средством развития речи, памяти, мышления студентов.

Чтобы сделать такую проверку более глубокой, необходимо ставить перед студентами вопросы, требующие развернутого ответа.

Вопросы для индивидуального опроса должны быть четкими, ясными, конкретными, емкими, иметь прикладной характер, охватывать основной, ранее пройденный материал программы. Их содержание должно стимулировать студентов логически мыслить, сравнивать, анализировать сущность явлений, доказывать, подбирать убедительные примеры, устанавливая причинно-следственные связи, делать обоснованные выводы и этим способствовать объективному выявлению знаний студентов. Вопросы обычно задают всей группе и после небольшой паузы, необходимой для того, чтобы все студенты поняли его и приготовились к ответу, вызывают для ответа конкретного студента.

Для того чтобы группа слушала ответ своего товарища можно использовать разные приемы. Например, студентам предлагается составить план ответа, оценить (проанализировать) ответ (полноту и глубину, последовательность, самостоятельность, форму). Можно проводить подобную работу в виде рецензирования ответа товарища. Эта работа первоначально

сложна для студентов, поэтому их следует обучить элементарным правилам рецензирования, например, предложить следующий план рецензии: определить полноту ответа, его правильность, выявить ошибки, недочеты, последовательность (логику) изложения. Студенты могут предложить свой план ответа. Для подготовки рецензии следует рекомендовать студентам записывать свои замечания по ходу ответа. В таких случаях оценить можно не только отвечающего у доски, но и тех, кто участвовал в обсуждении.

Можно использовать и такой прием, вызывающий интерес к проверке, как постановка вопросов студенту, отвечающему у доски. В тех случаях, когда студент испытывает затруднение, преподаватель предлагает группе задавать вопросы в такой последовательности, чтобы ответы на них позволили полностью и логично раскрыть содержание полученного задания.

Для организации коллективной работы группы во время индивидуального опроса преподаватель может дать и такое задание, как приведение примеров по тому или иному положению ответа.

Таким образом, чтобы вызвать при проверке познавательную активность студентов всей группы, целесообразно сочетать индивидуальный и фронтальный опрос.

Важное значение имеет умение преподавателя управлять опросом. Оно заключается в умении слушать отвечающего, наблюдать за процессом его деятельности, корректировать эту деятельность. Преподаватель не должен торопить или без особой надобности прерывать студента. Это допускается только в тех случаях, когда студент делает грубые ошибки, либо отвечает не по существу. Если отвечающий не в состоянии понять и исправить ошибку, преподаватель вызывает другого студента для ее исправления. В необходимых случаях целесообразно наводящими вопросами помогать студенту, не подсказывая ему правильного ответа.

Длительность устного опроса зависит от учебного предмета, вида занятий, индивидуальных особенностей студентов.

В процессе устного опроса преподавателю необходимо побуждать

студентов использовать при ответе схемы, графики, диаграммы.

Для углубления и расширения знаний студентов, можно дать индивидуальные задания исследовательского характера, например, подготовить сообщение по проблемным вопросам учебного материала.

Заключительная часть устного опроса - подробный анализ ответов студентов. Преподаватель отмечает положительные стороны, указывает на недостатки ответов, делает вывод о том, как изучен учебный материал. При оценке ответа учитывает его правильность и полноту, сознательность, логичность изложения материала, культуру речи, умение увязывать теоретические положения с практикой, в том числе и с будущей профессиональной деятельностью.

*Задачное обучение*, выступает средством формирования у студентов системы интегрированных умений и навыков и опыта работы, необходимых для освоения профессиональных компетенций. Это могут быть ситуации, специфичные для профиля Финансы и кредит, ситуации, требующие разработку политики управления оборотными активами, выбора их оптимальной структуры, разработку и применение оптимальных методов решения конкретных производственных ситуаций, личностно-ориентированных ситуаций (нахождение нестандартного способа решения);

*Задачное обучение* способно обеспечить целенаправленное, поэтапное формирование и контроль сформированности необходимых профессиональных компетенций.

Метод case-study или метод конкретных ситуаций (от английского case - случай, ситуация) - метод активного проблемно-ситуационного анализа, основанный на обучении путем решения конкретных задач - ситуаций (решение бизнес-кейсов).

Метод конкретных ситуаций (метод case-study) относится к неигровым имитационным активным методам обучения.

Непосредственная цель метода case-study - совместными усилиями

группы студентов проанализировать ситуацию — case, возникающую при конкретном положении дел, и выработать практическое решение; окончание процесса - оценка предложенных алгоритмов и выбор лучшего в контексте поставленной проблемы.

Метод case-study — инструмент, позволяющий применить теоретические знания к решению практических задач. Метод способствует развитию у студентов самостоятельного мышления, умения выслушивать и учитывать альтернативную точку зрения, аргументированно высказать свою. С помощью этого метода студенты имеют возможность проявить и усовершенствовать аналитические и оценочные навыки, научиться работать в команде, находить наиболее рациональное решение поставленной проблемы.

*Признаки метода case-study:*

1. Наличие модели социально-экономической системы, состояние которой рассматривается в некоторый дискретный момент времени.
2. Коллективная выработка решений.
3. Многоальтернативность решений; принципиальное отсутствие единственного решения.
4. Единая цель при выработке решений.
5. Наличие системы группового оценивания деятельности.
6. Наличие управляемого эмоционального напряжения обучаемых.

Дискуссия занимает центральное место в методе case-study. Ее целесообразно использовать в том случае, когда студенты обладают значительной степенью зрелости и самостоятельности мышления, умеют аргументировать, доказывать и обосновывать свою точку зрения. Важнейшей характеристикой дискуссии является уровень ее компетентности, который складывается из компетентности ее участников. Неподготовленность студентов к дискуссии делает ее формальной, превращает в процесс вытаскивания ими информации у преподавателя, а не самостоятельное ее добывание.

Особое место в организации дискуссии при обсуждении и анализе кейса принадлежит использованию метода генерации идей, получившего название

«мозговой атаки» или «мозгового штурма».

«Мозговая атака» включает в себя три фазы:

Первая фаза представляет собой вхождение в психологическую раскованность, отказ от стереотипности, страха показаться смешным и неудачником; достигается созданием благоприятной психологической обстановки и взаимного доверия, когда идеи теряют авторство, становятся общими. Основная задача этой фазы — успокоиться и расковаться.

Вторая фаза - это собственно атака; задача этой фазы - породить поток, лавину идей.

Третья фаза представляет собой творческий анализ идей с целью поиска конструктивного решения проблемы по следующим правилам:

- анализировать все идеи без дискриминации какой-либо из них;
- найти место идее в системе и найти систему под идею;
- не умножать сущностей без надобности;
- не должна нарушаться красота и изящество полученного результата;
- должно быть принципиально новое видение;

Разные методики проведения занятий требуют разных подходов к оцениванию студентов, при этом преподаватель должен требовать от студентов овладения теми знаниями и навыками, на которые он их нацеливал в процессе обучения.

Любое слово, сказанное студентом в аудитории, нельзя автоматически заносить ему в актив. Нужно оценивать студента за содержательную активность в дискуссии или публичной (устной) презентации, которая включает в себя следующие составляющие:

1. Выступление, которое характеризует попытку серьезного предварительного анализа (правильность предложений, подготовленность, аргументированность и т.д.).
2. Обращение внимания на определенный круг вопросов, которые требуют углубленного обсуждения.
3. Владение категориальным аппаратом, стремление давать определения,

выявлять содержание понятий.

4. Демонстрация умения логически мыслить, если точки зрения, высказанные раньше, подытоживаются и приводят к логическим выводам.

5. Предложение альтернатив, которые раньше оставались без внимания.

6. Предложение определенного плана действий или плана воплощения решения.

7. Определение существенных элементов, которые должны учитываться при анализе кейса.

8. Заметное участие в обработке количественных данных, проведении расчетов.

9. Подведение итогов обсуждения.

Каждому участнику может быть присуждено не более 3-х баллов за решение одного бизнес-кейса.

Основное достоинство *тестовой формы контроля* - простота и скорость, с которой осуществляется первая оценка уровня обученности по конкретной теме, позволяющая, к тому же, реально оценить готовность к итоговому контролю в иных формах и, в случае необходимости, откорректировать те или иные элементы темы. Тест формирует полноту знаний теоретического контролируемого материала.

Тесты 1 уровня

Требуют выбора 1 или нескольких правильных ответов на вопросы из ниже предложенных.

– На проверку качества усвоения знаний и применения знаний на практике: выбрать один из перечисленных способов

– На соотнесение: найдите общее и различия в изучаемых объектах.

– На проверку рефлексии: установите соответствие

Тесты 2 уровня

Задания на подстановку: эти задания требуют выбора и дополнения фраз, формул, графических изображений, схем и т.д. предложенными недостающими или составляющими.

- Определение с пропущенным словом
- Подтекстовые слова и фразы
- Задания на конструирование ответа: заполнение таблицы, изображение схемы, составление логической цепочки и т.д.)
- Задания на решение конкретной ситуации.

Требования к тестам, предъявляемым студентам

1. Задания должны быть типичными для данной дисциплины;
2. Объём задания должен обеспечивать выполнение теста за ограниченное время (не более 45 минут);
3. Задание по сложности, структуре, трудности должно быть объективно посильным для выполнения студентами на соответствующем этапе обучения;
4. Задание по содержанию должно быть таким, чтобы правильное его выполнение имело только один эталон;
5. Сложность заданий в системе тестов должна повышаться по мере продвижения студентов в овладении профессией;
6. Формулировка содержания задания должна раскрывать поставленную перед учащимися задачу: что он должен сделать, какие условия выполнить, каких результатов достигнуть

Если студент самостоятельно разработал не менее 5 тестов в течение семестра, ему добавляется 1 балл.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих стандартах:

1. Периодичность проведения оценки (по каждому разделу дисциплины).
2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и студентами группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекс мер по устранению недостатков.
3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.
4. Соблюдение последовательности проведения оценки: предусмотрено, что развитие компетенций идет по возрастанию их уровней сложности, а

оценочные средства на каждом этапе учитывают это возрастание. Так по каждому разделу дисциплины идет накопление знаний, на проверку которых направлены такие оценочные средства как устный опрос и подготовка докладов. Далее проводится задачное обучение, позволяющее оценить не только знания, но умения, навык и опыт применения студентов по их применению. На заключительном этапе проводится тестирование по разделу.

#### МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценка знаний, умений, навыка и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине Краткосрочная финансовая политика проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по ее корректировке, а так же для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания обучающимся индивидуальной помощи.

К текущему контролю относятся проверка знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся:

- на занятиях (опрос, решение задач, тестирование (письменное или компьютерное), ответы (письменные или устные) на теоретические вопросы, решение практических задач и выполнение заданий на практическом занятии, выполнение и защита творческих заданий, выполнение контрольных работ, коллоквиум);
- по результатам выполнения индивидуальных заданий;
- по результатам проверки качества конспектов лекций, рабочих тетрадей и иных материалов;



- по результатам отчета обучающихся в ходе индивидуальной консультации преподавателя, проводимой в часы самостоятельной работы, по имеющимся задолженностям.

Для достижения комплексной оценки качества учебной работы обучающихся внедрена балльно-рейтинговая системы оценки учебных достижений обучающихся (для студентов очной формы обучения).

Балльно-рейтинговая система оценки учебных достижений обучающихся направлена на решение следующих задач:

- повышение мотивации обучающихся к освоению образовательных программ путем более высокой дифференциации оценки их учебной работы;
- повышение уровня организации образовательного процесса в университете.

Порядок начисления баллов доводится до сведения каждого обучающегося в начале семестра изучения дисциплины.

Максимальная сумма (100 баллов), набираемая студентом по дисциплине включает две составляющие:

- первая составляющая - оценка регулярности, своевременности и качества выполнения студентом учебной работы по изучению дисциплины в течение периода изучения дисциплины (семестра, или нескольких семестров) (сумма - не более 85 баллов). Баллы, характеризующие успеваемость студента по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение отдельных видов работ.

- вторая составляющая - оценка знаний студента по результатам промежуточной аттестации (не более 15 -баллов).

Общий балл текущего контроля складывается из следующих составляющих:

- посещаемость - студенту, посетившему все занятия, начисляется 20 баллов;

- выполнение заданий по дисциплине в течение семестра в соответствии с учебным планом. Студенту, выполнившему в срок и с высоким качеством все

требуемые задания, начисляется максимально 20 баллов;

- контрольные мероприятия (тестирование, коллоквиумы) - максимальная оценка 25 баллов.

- бонусы - 20 баллов. До проведения промежуточной аттестации преподаватель может в качестве поощрения начислить обучающемуся до 20 дополнительных (бонусных) баллов за проявление академической активности в ходе изучения дисциплины, выполнение индивидуальных заданий с оценкой «отлично», активное участие в групповой проектной работе, непосредственное участие в НИРС и т.п. Начисление бонусных баллов производится на последнем занятии.

На первых занятиях преподаватель выдает студентам график контрольных мероприятий текущего контроля.

Добор баллов. В случае пропуска студентом семестрового контрольного мероприятия по уважительной причине преподаватель должен предоставить студенту возможность сдать данную тему.

Суммы баллов, набранные студентом по результатам каждого текущего контроля, заносятся преподавателем, в соответствующую форму единой ведомости, используемую в течение всего семестра, которая хранится в деканате.

Итоги текущего контроля подводятся в последний рабочий день каждого месяца изучения дисциплины, копии передаются в деканат. Оригинал ведомости хранится у преподавателя до завершения изучения дисциплины, и затем, передается в деканат. Копия ведомости хранится на кафедре.

Перевод балльных оценок в академические отметки зачтено/не зачтено по дисциплинам с зачетом, производится по следующей шкале:

*Оценка «зачтено» от 40 до 59 баллов* выставляется студенту, который:

- прочно усвоил предусмотренный программный материал;
- правильно, аргументировано ответил на все вопросы, с приведением примеров;
- показал глубокие систематизированные знания, владеет приемами

рассуждения и сопоставляет материал из разных источников: теорию связывает с практикой, другими темами данного курса, других изучаемых предметов;

- без ошибок выполнил практическое задание.

Дополнительным условием получения оценки «зачтено» могут стать хорошие успехи при выполнении самостоятельной и контрольной работы, систематическая активная работа на семинарских занятиях.

*Оценка «не зачтено» менее 40 баллов*, выставляется студенту, который не справился с 50% вопросов и заданий билета, в ответах на другие вопросы допустил существенные ошибки. Не может ответить на дополнительные вопросы, предложенные преподавателем.

Преподаватель ведет журнал учета данных текущего контроля, своевременно доводит до сведения студентов информацию, содержащуюся в журнале и предоставляет в деканат в последний рабочий день месяца. Итоги промежуточной аттестации вносятся преподавателем в ведомость учета итогового рейтинга по дисциплине и в обязательном порядке доводятся до сведения студентов.

До проведения промежуточной аттестации всем обучающимся предоставляется возможность добора баллов с целью достижения порогового значения (40 баллов) или, при наличии документально подтвержденной уважительной причины пропусков занятий, повышения уровня оценки.

Виды контрольных мероприятий для добора баллов преподаватель устанавливает индивидуально для каждого обучающегося.

Процедура промежуточной аттестации проходит в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации обучающихся.

Промежуточная аттестация осуществляется, в конце каждого семестра и представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине в виде проведения экзаменационной процедуры (экзамена), выставления зачета, дифференцированного зачета, защиты курсовой работы, если она является самостоятельным видом учебной работы студента, а не формой проверки знаний по дисциплине.

## Методические материалы, определяющие процедуру оценивая знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

### *1. Критерии оценивания качества письменного ответа*

Результатом проверки компетенций на разных этапах формирования, полученных студентом в ходе освоения данной дисциплины, является оценка, выставляемая в соответствии со следующими критериями:

Оценка «отлично» выставляется, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» - основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «удовлетворительно» - имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

Оценка «неудовлетворительно» - тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

## *2. Критерии оценивания качества устного ответа*

Оценка «отлично» выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, за умение четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные вопросы.

Оценка «хорошо» - за твердое знание основного (программного) материала, за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» - за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала.

Оценка «неудовлетворительно» - за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в материале, за незнание основных понятий дисциплины.

## *3. Критерии оценивания тестирования*

При тестировании все верные ответы берутся за 100%. Оценка выставляется в соответствии с таблицей:

<i>Процент выполнения</i>	<i>Оценка</i>
95% и более	отлично
80-94%	хорошо
60-79%	удовлетворительно
менее 60%	неудовлетворитель

## *4. Итоговый контроль в конце курса*

-«зачтено» - ответ соответствует показателям и критериям оценивания экзамена по шкале «удовлетворительно» и выше

-«не зачтено» - ответ соответствует показателям и критериям оценивания экзамена по шкале «неудовлетворительно»

- Оценка «отлично» выставляется за глубокое знание предусмотренного

программой материала, содержащегося в основных и дополнительных рекомендованных литературных источниках, за умение четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные вопросы, за умение анализировать изучаемые явления в их взаимосвязи и диалектическом развитии, применять теоретические положения при решении практических задач.

- Оценка «хорошо» - за твердое знание основного (программного) материала, включая расчеты (при необходимости), за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы, за умение применять теоретические положения для решения практических задач.

- Оценка «удовлетворительно» - за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала, за слабое применение теоретических положений при решении практических задач.

- Оценка «неудовлетворительно» - за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в расчетах, за незнание основных понятий дисциплины.