Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 09.11.2026 14:53:53
Уникальный программный ключ:
b066544bae1e449cd8bfce392f7224a676a271b2

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И ТОРГОВЛИ ИМЕНИ МИХАИЛА ТУГАН-БАРАНОВСКОГО»

Кафедра экономики предприятия и управления персоналом

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

_____ Е.Н. Смирнов
(подпись)

«11» февраля 2026 г.

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ И УПРАВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛОМ

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине

Б1.В.21 Капитал предприятия: формирование и использование
(шифр и наименование дисциплины)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки)

Экономика предприятия, Экономико-правовое обеспечение предприятия
(наименование профиля подготовки)

Разработчик:
доцент _____ К.Д. Смирнова
(должность) (подпись)

Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании кафедры от «11» февраля 2026 г., протокол № 10

Донецк 2026 г.

Паспорт
оценочных материалов по дисциплине
Капитал предприятия: формирование и использование

(наименование дисциплины)

Таблица 1 – Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в результате освоения дисциплины (модуля) или практик

№ п/п	Код и наименование контролируемой компетенции	Контролируемые разделы (темы) дисциплины, практики	Этапы формирования (семестр изучения)
1	ПК-2 Способен рассчитывать и анализировать экономические показатели результатов деятельности организации	Тема 1. Сущность финансового менеджмента	7
		Тема 2. Экономическая сущность и классификация капитала предприятия	7
2	ПК-6 Способен анализировать и планировать эффективное формирование и использование всех видов ресурсов, оптимизировать процессы деятельности предприятия	Тема 3. Управление собственным капиталом	7
		Тема 4. Управление заемным капиталом	7
		Тема 5. Оптимизация структуры капитала	7
		Тема 6. Сущность и виды инвестиций предприятия	7
		Тема 7. Управление использованием капитала в процессе реального инвестирования	7
		Тема 8. Управление использованием оборотного капитала	7
		Тема 9. Управление использованием капитала в процессе финансового инвестирования	7
		Тема 10. Управление рисками использования капитала	7

ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Таблица 2 – Показатели оценивания компетенций

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Контролируемые разделы (темы) дисциплины, практики	Наименование оценочного средства
1	ПК-2 Способен рассчитывать и анализировать экономические показатели результатов деятельности организации	ИДК-1$_{ПК-2}$ Применяет статистические и экономико-математические методы для оценки количественных и качественных показателей деятельности организации. ИДК-2$_{ПК-2}$ Анализирует влияние факторов на финансово-экономические результаты деятельности организации. ИДК-3$_{ПК-2}$ Оценивает эффективность хозяйственной деятельности и резервы ее повышения	Тема 1. Сущность финансового менеджмента	Собеседование (устный опрос), тест
			Тема 2. Экономическая сущность и классификация капитала предприятия	Собеседование (устный опрос), тест, разноуровневые задачи и задания
2	ПК-6 Способен анализировать и планировать эффективное формирование и использование всех видов ресурсов, оптимизировать процессы деятельности предприятия	ИДК-1$_{ПК-6}$ Оценивает эффективность формирования и использования финансовых ресурсов, планирует их оптимальный объем и структуру.	Тема 3. Управление собственным капиталом	Собеседование (устный опрос), тест, разноуровневые задачи и задания
			Тема 4. Управление заемным капиталом	Собеседование (устный опрос), тест, разноуровневые задачи и задания
			Тема 5. Оптимизация структуры капитала	Собеседование (устный опрос), тест, разноуровневые задачи и задания, контрольная работа (ТМК 1)
			Тема 6. Сущность и виды инвестиций предприятия	Собеседование (устный опрос), тест, разноуровневые задачи и задания

			Тема 7. Управление использованием капитала в процессе реального инвестирования	Собеседование (устный опрос), тест, разноуровневые задачи и задания
			Тема 8. Управление использованием оборотного капитала	Собеседование (устный опрос), тест, разноуровневые задачи и задания
			Тема 9. Управление использованием капитала в процессе финансового инвестирования	Собеседование (устный опрос), тест, разноуровневые задачи и задания
			Тема 10. Управление рисками использования капитала	Собеседование (устный опрос), тест, контрольная работа (ТМК 2)

Таблица 3 – Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Собеседование (устный опрос)»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
1,0-0,9	Ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Полно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Делаются обоснованные выводы. Соблюдаются нормы литературной речи (количество правильных ответов > 90%)
0,89-0,7	Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Базовые понятия используются, но в недостаточном объеме. Материал излагается уверенно. Раскрыты причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер. Соблюдаются нормы литературной речи (количество правильных ответов >70%)
0,69-0,5	Допускаются нарушения в последовательности изложения. Неполно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируются поверхностные знания вопроса, с трудом решаются конкретные задачи. Имеются затруднения с выводами. Допускаются нарушения норм литературной речи (количество правильных ответов >50%)
0,49-0	Материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине. Не раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Не проводится анализ. Выводы отсутствуют. Ответы на дополнительные вопросы отсутствуют. Имеются заметные нарушения норм литературной речи (количество правильных ответов <50%)

Таблица 4 – Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Разноуровневые задачи и задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
1,0-0,9	Ситуационное задание выполнено на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов/задач)
0,98-0,75	Ситуационное задание выполнено на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов/задач)
0,74-0,6	Ситуационное задание выполнено на низком уровне (правильные ответы даны на 60-74% вопросов/задач)
0,59-0	Ситуационное задание выполнено на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем 60%)

Таблица 5 – Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Тест»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
1,0-0,9	Тестовые задания выполнены на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов)
0,98-0,75	Тестовые задания выполнены на хорошем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов)
0,74-0,6	Тестовые задания выполнены на удовлетворительном уровне (правильные ответы даны на 60-74% вопросов)
0,59-0	Тестовые задания выполнены на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем 60% вопросов)

Таблица 6 – Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Контрольная работа по смысловому модулю 1,2» (ТМК 1,2)

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
6,0-5,4	Контрольная работа выполнена на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов/задач)
5,3-4,5	Контрольная работа выполнена на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов/задач)
4,4-3,6	Контрольная работа выполнена на низком уровне (правильные ответы даны на 60-74% вопросов/задач)
3,5-0	Контрольная работа выполнена на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем 60%)

Таблица 7 – Перечень оценочных материалов по дисциплине «Капитал предприятия: формирование и использование»

№ п/п	Наименование оценоч-ного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1	Собеседование (устный опрос)	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по дисциплине или определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2	Расчетно-графическая работа	Средство проверки умений применять полученные знания по заранее определенной методике для решения задач или заданий по модулю или дисциплине в целом	Комплект заданий для выполнения расчетно-графической работы
3	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий
4	Контрольная работа (ТМК)	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме, разделу или дисциплине.	Комплект контрольных заданий по вариантам

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков

Методические материалы отражают основные сведения о каждом оценочном средстве, используемом в ходе изучения дисциплины «Капитал предприятия: формирование и использование» для контроля результатов обучения.

Логика построения рабочей программы дисциплины «Капитал предприятия: формирование и использование» ориентирована на формирование системы профессиональных знаний и навыков по управлению персоналом, которые отвечали бы новым тенденциям и перспективным требованиям подготовки высококвалифицированных специалистов.

Структура дисциплины «Капитал предприятия: формирование и использование» представлена двумя смысловыми модулями: смысловой модуль 1 «Управление процессами формирования капитала на предприятии»; смысловой модуль 2 «Управление использованием капитала предприятия».

При изучении дисциплины в течение семестра обучающийся может набрать максимально 40 баллов.

Система оценивания всех видов работ по дисциплине «Капитал предприятия: формирование и использование» приведена в таблице 8.

Таблица 8 – Система начисления баллов по текущему контролю знаний

Максимально возможный балл по виду учебной работы					
Смысловые модули	Текущая аттестация				Итого
	Собеседование (устный опрос)	Разноуровневые задачи и задания	Тест	Контрольная работа	
Смысловой модуль 1 «Управление процессами формирования капитала на предприятии»	5	4	5	6	20
Смысловой модуль 2 «Управление использованием капитала предприятия»	5	4	5	6	20
Итого:	10	8	10	12	40

Для выполнения заданий, предусмотренных оценочными материалами, обучающийся должен пройти предварительную теоретическую и практическую подготовку на лекционных и практических занятиях, а также при самостоятельном изучении литературных источников.

Текущий контроль знаний обучающихся осуществляется на основании оценки систематичности и активности по каждой теме программного материала дисциплины.

Текущий контроль знаний осуществляется с помощью собеседования, практического задания и тестов по каждой теме дисциплины.

Собеседование (устный опрос) – это произвольная беседа или целенаправленное собеседование, позволяющее оценить уровень знаний по теме, разделу или дисциплине в целом. Представленные вопросы для собеседования (устного опроса) позволяют оценить уровень знаний студентов, полученных при изучении лекционного материала по каждой теме дисциплины. Максимальное количество баллов по собеседованию составляет 1 балл по каждой теме.

Разноуровневые задачи и задания – это средство проверки умений применять полученные знания по заранее определенной методике для решения задач или заданий по теме, смысловому модулю или дисциплине в целом. Различают задачи и задания:

а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;

б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;

в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.

Максимальное количество баллов за выполнение задания составляет 8 баллов по темам 2,3,4,5,6,7,8,9.

Тест – это система контрольных заданий определенной формы и содержания, позволяющих объективно оценить уровень знаний по теме, разделу или дисциплине в целом. Представленные тестовые задания позволяют оценить уровень знаний студентов и имеют только один верный ответ. Максимальное количество баллов по тестам составляет 1 балл по каждой теме.

В конце изучения каждого смыслового модуля обучающийся выполняет текущую модульную контрольную работу по закрепленному варианту. Максимально возможное количество полученных баллов по результатам решения контрольной работы составляет 6 баллов (ТМК 1) и 6 баллов (ТМК 2).

Промежуточная аттестация по дисциплине «Капитал предприятия: формирование и использование» осуществляется в форме экзамена. Экзамен представляют собой форму промежуточной аттестации студента, определяемые учебным планом по направлению подготовки.

Экзамен, установленный утвержденным учебным планом по дисциплине «Капитал предприятия: формирование и использование», преследует цель оценить полученные обучающимся теоретические знания, их уровень, развитие творческого мышления, степень приобретения навыков самостоятельной работы, умение синтезировать полученные знания и применять их к решению практических задач. Знания обучающегося оцениваются в ходе проведения практических и семинарских занятий в течении семестра, а также при проведении экзамена по дисциплине.

Таблица 9 – Распределение баллов, которые получают обучающиеся

Максимальное количество баллов за текущий контроль и самостоятельную работу										**Максимальная сумма баллов**		
Смысловой модуль №1					**Смысловой модуль №1**					**Текущий контроль**	**Экзамен**	**Все виды учебной деятельности**
Т1	Т2	Т3	Т4	Т5	Т6	Т7	Т8	Т9	Т10	40	60	100
2	3	3	3	9	3	3	3	3	8			

Примечание. Т1, Т2, ... Т10 – номера тем соответствующих смысловых модулей

Перечень оценочных материалов

Вопросы для собеседования (устного опроса)

1.Экономическая сущность и классификация капитала компании
2. Основные характеристики капитала предприятия
3. Особенности процесса формирования капитала
4. Факторы, влияющие на формирование капитала предприятия
5. Сущность и принципы управления формированием капитала
6. Методы определения общей потребности в капитале вновь создаваемого предприятия
7. Принципы формирования капитала предприятия
8. Стоимость капитала предприятия и порядок ее оценки
9. Основные сферы использования показателя стоимости капитала в деятельности предприятия
10. Влияние налогообложения прибыли на стоимость капитала
11. Собственный капитал предприятия: сущность, основные формы функционирования
12. Функции собственного капитала предприятия
13. Особенности формирования собственного капитала предприятия
14. Источники формирования собственного капитала предприятия
15. Этапы разработки стратегии формирования и использования собственного капитала предприятия
16. Особенности оценки стоимости собственного капитала
17. Модели оценки стоимости собственного капитала предприятия
18. Сущность, состав заемных ресурсов предприятия и необходимость их привлечения
19. Стратегия формирования ссудного капитала и принципы ее разработки
20. Этапы разработки стратегии привлечения ссудного капитала
21. Последовательность анализа действующей политики привлечения кредитных ресурсов на предприятии
22. Определение потребности предприятия в кредитных ресурсах и сроках их использования
23. Особенности оценки стоимости заемного капитала
24. Оценка стоимости привлечения заемного капитала из разных источников
25. Основные условия, определяющие стоимость привлечения банковского кредита
26. Оценка эффективности лизинговой операции
27. Основные концепции структуры капитала предприятия
28. Финансовый леверидж
29. Эффект финансового левериджа: методика расчета, характеристика составляющих
30. Этапы оптимизации структуры капитала компании
31. Критерии оптимизации структуры капитала предприятия
32. Оборотный капитал предприятия: сущность, этапы кругооборота
33. Стратегия управления оборотным капиталом предприятия: содержание и порядок обоснования
34. Обоснование потребности предприятия в оборотном капитале
35. Основные направления управления оборотным капиталом, авансированным в запасы предприятия
36. Политика управления денежными средствами предприятия
37. Политика управления дебиторской задолженностью предприятия
38. Типы политики формирования оборотного капитала компании
39. Особенности и формы реального инвестирования капитала
40. Оперативное управление процессом реального инвестирования капитала
41. Этапы процесса управления капитальными инвестициями
42. Оценка эффективности капитальных инвестиций
43. Виды финансовых инструментов инвестирования капитала и их характеристика
44. Методы оценки эффективности инвестирования в финансовые инструменты

Примеры разноуровневых задач и заданий

Задача 1.

Выберите оптимальный вариант привлечения финансовых ресурсов для предприятия:

1-й вариант - банковский краткосрочный (3 мес.) кредит в сумме 10 тыс. руб под 21% годовых с выплатой процентов ежемесячно (Ставка процента корректируется в зависимости от темпа инфляции). Темп инфляции - 1,5% ежемесячно;

2-й вариант - товарный кредит поставщика на сумму 10 тыс. руб с условием оплаты в течение квартала и предоставлением скидки в размере 2% от указанной суммы в случае осуществления расчета в течение первых 20 дней.

Задача 2.

Аналитики предприятия составили сводные данные о стоимости источников капитала в случае финансирования новых проектов (%):

Диапазон варьирования величины источника капитала, руб.	Заемный капитал	Обыкновенные акции	Привилегир. акции
0 – 350 000	32	40	35
350 000 – 600 000	33	42	35
600 000 – 800 000	35	43	40
Свыше 800 000	37	45	41

Целевая структура капитала компании такова: заемный капитал – 42%, обыкновенный акционерный капитал – 45%; привилегированные акции – 13%;

Имеется следующий портфель независимых инвестиционных проектов:

Проект	Величина инвестиций, тыс.руб.	Внутренняя норма доходности, %
A	170	32
B	250	35
C	350	42
D	165	34
E	120	39

На основе совместного анализа графиков предельной цены капитала и инвестиционных возможностей предприятия обоснуйте какие проекты следует принять к реализации.

Задача 3.

На предприятии возникла потребность в дополнительных источниках финансирования производственных запасов в сумму 60 тыс. руб. Для удовлетворения возникшей потребности факторинговая компания предлагает заключить договор факторинга (продать дебиторскую задолженность) на следующих условиях:

страховой резерв на случай рисков неплатежа дебиторов - 20%;

комиссионные - 5%;

проценты за факторинговый кредит — 25%.

Определите достаточно ли средств, полученных по договору факторинга, на покрытие возникшей потребности в источниках финансирования, если предприятие имеет платежные требования к покупателю на сумму 85 тыс. руб. Срок погашения платежных требований составляет 60 дней.

.

Задача 4.

Определить потребность предприятия в оборотном капитале, авансируемом в дебиторскую задолженность в плановом году, а также возможности предприятия относительно ее уменьшения. О деятельности предприятия в плановом периоде известно следующее:

1. Период погашения дебиторской задолженности покупателей продукции предприятия планируется, исходя из следующей информации:

Покупатели	Объемы реализации продукции на условиях отсрочки платежа, тыс.руб	Срок отсрочки платежа, дней
А	165	30
Б	216	24
В	117	10

2. Остаток дебиторской задолженности покупателей на начало планового периода составляет 130 тыс.руб., из них будет погашено в плановом периоде – 85 тыс.руб.
3. В среднем по предприятию 10% дебиторской задолженности потребителей погашаются с нарушением плановых сроков.
4. Плановый объем реализации продукции – 4100 тыс.руб., 60% общего объема реализации составляет продажа в кредит.

Задача 5.

Оцените стоимость отдельных элементов капитала и его средневзвешенную стоимость. Сделайте выводы о целесообразности формирования предложенной структуры капитала. *Исходная информация:*

- Капитал, сформированный путем эмиссии простых акций – 245 тыс.руб.; номинальная цена простой акции – 70 руб, дивиденд - 15 руб в год; темп прироста дивидендов - 4% годовых, уровень дополнительных расходов по эмиссии простых акций – 0,5% от их номинальной стоимости.
- Капитал, сформированный путем эмиссии привилегированных акций – 75 тыс.руб.; номинальная стоимость привилегированной акции составляет – 65 руб., ежегодный дивиденд – 13 руб. на акцию, уровень дополнительных расходов по эмиссии привилегированных акций - 1,2% от их номинальной стоимости.
- Капитал, сформированный за счет долгосрочных банковских кредитов – 156 тыс.руб. Процент банка по долгосрочному кредиту составляет 20% годовых. При расчетах необходимо учесть действующую ставку налога на прибыль.

Среднеотраслевой уровень рентабельности капитала составляет 27%.

Примеры комплекта заданий для контрольной работы

Вариант 1

Теоретические вопросы:

1. Функции собственного капитала предприятия.
2. Основные концепции структуры капитала предприятия.

Задачи:

На основе данных, представленных в таблице, определите средневзвешенную стоимость капитала по каждому варианту и лучший вариант структуры капитала.

Наименование показателя	Возможные варианты структуры капитала					
	1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
Доля заемного капитала	0	7	13	25	35	50
Доля собственного капитала	100	93	87	75	65	50
Стоимость собственного капитала, %	25,0	26,0	26,5	27,0	25,5	26,5
Стоимость заемного капитала, % *	28,0	27,5	29,0	30,0	28,5	29,5

* при расчетах средневзвешенной стоимости необходимо учесть влияние налогового корректора

Вариант 2

Теоретические вопросы:

1. Финансовый леверидж.
2. Оборотный капитал предприятия: сущность, этапы кругооборота

Задачи:

Выберите оптимальный вариант привлечения финансовых ресурсов для предприятия:

1-й вариант - банковский краткосрочный (3 мес.) кредит в сумме 10 тыс. руб под 21% годовых с выплатой процентов ежемесячно (Ставка процента корректируется в зависимости от темпа инфляции). Темп инфляции - 1,5% ежемесячно;

2-й вариант - товарный кредит поставщика на сумму 10 тыс. руб с условием оплаты в течение квартала и предоставлением скидки в размере 2% от указанной суммы в случае осуществления расчета в течение первых 20 дней.

Варианты типовых тестовых заданий:

1. Коэффициент автономии рассчитывается по формуле:
   1. Ка = ЗК : К
   2. Ка = СК : К
   3. Ка = СК : ЗК
   4. Ка = К : ЗК

2. Какой вид кредита независимо от срока выплаты процентов по кредиту наиболее выгоден для предприятия (с фиксированным заемным процентом)?
   1. С выплатой процентов в конце срока займа.
   2. С выплатой процентов по кредиту ежемесячно.
   3. С выплатой процентов поквартально.
   4. Нет правильного ответа.

3. Что представляет собой капитал предприятия?
   1. Общую стоимость средств предприятия в денежной, материальной и нематериальной формах с учетом налоговых отчислений.
   2. Общую стоимость средств предприятия, инвестированных в формирование его активов.
   3. Экономический показатель эффективности хозяйственной деятельности предприятия, характеризующий общую стоимость его денежных средств.
   4. Часть производственных фондов предприятия, полностью переносящая свою стоимость на производимый продукт.

4. Какие характеристики присущи капиталу?
   1. Характеризует финансовые резервы предприятия.
   2. Является основным фактором производства, т.к. объединяет все факторы в единый производственный комплекс.
   3. Динамика капитала предприятия характеризуется его вложением в виде финансовых, реальных и интеллектуальных инвестиций.
   4. Ссудный капитал является измерителем рыночной стоимости предприятия.

5. По какой формуле рассчитывается коэффициент финансового левериджа?
   1. СК : ЗК.
   2. ЗК : СК.
   3. P_R : А.
   4. СтЗКсрвз : СК.

6. Какой показатель служит мерой прибыльности хозяйственной деятельности, базовым показателем формирования эффективности финансового инвестирования, важнейший измеритель уровня рыночной стоимости предприятия – это:
   1. стоимость капитала.
   2. структура капитала.
   3. капитал предприятия.
   4. предельная эффективность капитала.

7. К условиям привлечения кредитных ресурсов относят:
   1. Срок предоставления кредита.

2. Условия выплаты сумма процента.
3. Ставка процента за кредит.
4. Все выше перечисленные.

8. Финансовую основу предприятия представляет:

1.сформированный им собственный капитал; 3. структура капитала;
2. капитал предприятия; 4. резервный капитал.

9. Формы функционирования собственного капитала предприятия?

1. уставный фонд, собственный капитал, целевые фонды, капитал предприятия;
2. нераспределенная прибыль, амортизационные отчисления, резервный фонд, специальные финансовые фонды;
3. прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, резервный фонд, уставный фонд;
4. уставный фонд, целевые фонды, нераспределенная прибыль, резервный фонд, прочие формы собственного капитала.

10. Формирование какого фонда осуществляется за счет прибыли предприятия:

1. Уставный фонд. 3. Амортизационный фонд.
2. Резервный фонд. 4. Все перечисленные.

11. К внешним источникам формирования собственных финансовых ресурсов относят:

1. привлечение дополнительного акционерного капитала, получение предприятием безвозмездной финансовой помощи, прочие источники формирования собственных финансовых ресурсов.
2. амортизационные отчисления от используемых основных фондов и нематериальных активов, получение предприятием безвозмездной финансовой помощи, прочие источники формирования собственных финансовых ресурсов.
3. прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, привлечение дополнительного акционерного капитала, прочие внутренние источники.
4. прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, амортизационные отчисления от используемых основных фондов и нематериальных активов, прочие внутренние источники.

12. Укажите основные направления управления структурой капитала на предприятии.

1. Максимизация уровня рентабельности собственного капитала при заданном уровне финансового риска.
2. Установление оптимальных пропорций использования собственного и заемного капитала.
3. Обеспечение привлечения необходимых видов и объемов капитала для достижения расчетных показателей его структуры.
4. Ответ 2 и 3.

13. Обеспечение самофинансирования развития предприятия – это:

1. Цель формирования капитала предприятия.
2. Стратегия формирования и использования собственных финансовых ресурсов.
3. Цель разработки стратегии формирования собственных финансовых ресурсов.
4. Критерий оптимизации соотношения внутренних и внешних источников формирования собственных финансовых ресурсов.

14. Какова основная цель формирования капитала предприятия?

1. Удовлетворение потребности предприятия в приобретении необходимых активов.

2. Увеличение общей стоимости средств предприятия в денежной, материальной и нематериальной формах.
3. Оптимизация структуры капитала для обеспечения условий эффективного его использования.
4. Объединение всех факторов производства в единый производственный комплекс.

15. Что не следует относить к принципам формирования капитала предприятия?

1. Обеспечение соответствия объема привлекаемого капитала объему формируемых активов предприятия.
2. Обеспечение минимизации затрат по формированию капитала из различных источников.
3. Учет перспектив развития хозяйственной деятельности.
4. Объединение всех факторов производства в единый производственный комплекс.

16. Основой разработки управленческих решений относительно выбора альтернативных источников формирования собственных финансовых ресурсов, обеспечивающих прирост собственного капитала предприятия, служит:

1. Определение общей потребности в дополнительном привлечении собственных финансовых ресурсов.
2. Оценка эффективности управления собственными финансовыми ресурсами в предшествующем периоде.
3. Оценка стоимости привлечения собственного капитала из различных источников.
4. Нет правильного ответа.

17. На каком этапе стратегии привлечения предприятием заемных средств определяются коэффициент финансовой автономии, коэффициент покрытия, коэффициент целесообразности привлечения заемных средств:

1. оценка стоимости привлечения заемного капитала;
2. определение потребности предприятия в кредитных ресурсах;
3. анализ действующей политики привлечения заемных средств;
4. определение оптимальных условий привлечения кредитных ресурсов.

18. Долгосрочный заемный капитал предприятия представлен:

1. кредиторской задолженностью;
2. долгосрочными кредитами банка;
3. задолженностью по эмитированным облигациям;
4. Ответ 2 и 3.

19. Что из перечисленного можно отнести к основным этапам разработки стратегии формирования собственных финансовых ресурсов предприятия:

1. Обоснование стратегических целей управления, определение их количественных и качественных параметров.
2. Оценка стоимости привлечения собственного капитала из различных источников.
3. Определение дополнительной потребности в собственных финансовых ресурсах.
4. Всё вышеперечисленное.

20. Механизм минимизации стоимости привлечения любого товарного кредита определяется:

1. поиском вариантов поставок аналогичной продукции минимизирующих размеры этой стоимости
2. предельным эффектом финансового левериджа
3. размером ценовой скидки и периодом предоставления отсрочки платежа

4. все варианты верны

21. Анализ действующей политики привлечения кредитных ресурсов осуществляется в последовательности:

1. Разложение капитала на отдельные составляющие, оценка объема и структуры заемных средств.
2. Оценка объема и структуры заемных средств, которыми пользовалось предприятие в отчетном периоде, анализ степени финансовой автономии.
3. Анализ степени финансовой автономии, разложение капитала на отдельные составляющие.
4. Оценка эффективности использования кредитных ресурсов и возможности выполнения кредитных обязательств.

22. Какой из показателей отражает уровень дополнительно получаемой прибыли на собственный капитал при различной доле использования заемных средств?

1. Эффект финансового левериджа
2. Эффект внутренней кредиторской задолженности
3. Грант-элемент
4. Коэффициент экономической рентабельности капитала

23. Укажите один из основных критериев оптимизации структуры капитала предприятия.

1. Минимизация уровня финансовой рентабельности предприятия.
2. Максимизация уровня рентабельности заемных ресурсов.
3. Максимизация стоимости капитала.
4. Минимизация уровня финансовых рисков.

24. Оптимальное значение эффекта финансового левериджа может описываться формулой:

1. Эфл = (1 – dнп) · (Рк – СтЗКсрвз) · ЗК/СК.
2. Эфл = dнп · Рк.
3. Эфл = (1 – dнп) · (Рк – СтСКсрвз) · ЗК/СК.
4. Нет правильного ответа.

25. Какой из нижеперечисленных критериев оптимизации структуры капитала связан с процессом дифференцированного выбора источников финансирования различных составных частей активов предприятия?

1. Максимизация уровня финансовой рентабельности.
2. Минимизация стоимости капитала.
3. Минимизация уровня финансовых рисков.
4. Все вышеперечисленное.

Вопросы для подготовки к экзамену

1. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента.
2. Функции и механизм финансового менеджмента.
3. Капитал предприятия, его понятие и сущность.
4. Классификация капитала предприятия.
5. Принципы формирования капитала предприятия.
6. Стоимость капитала и принципы ее оценки.

7. Сущность и формы собственного капитала.
8. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала.
9. Сущность и формы заемного капитала.
10. Управление привлечением банковского кредита.
11. Управление финансовым лизингом.
12. Управление облигационным займом.
13. Управление привлечением товарного (коммерческого) кредита.
14. Управление внутренней кредиторской задолженностью.
15. Оценка стоимости привлечения заемного капитала из различных источников.
16. Финансовый леверидж.
17. Этапы оптимизации структуры капитала предприятия.
18. Экономическая сущность классификация инвестиций.
19. Инвестиционная политика предприятия.
20. Особенности и формы реального инвестирования капитала.
21. Оперативное управление процессом реального инвестирования капитала.
22. Стратегия управления оборотным капиталом предприятия: содержание и порядок обоснования.
23. Обоснование потребности предприятия в оборотном капитале.
24. Основные направления управления оборотным капиталом, авансированным в отдельные виды оборотных активов.
25. Управление финансированием оборотных активов.
26. Виды финансовых инструментов инвестирования капитала и их характеристика.
27. Управление портфелем финансовых инвестиций.
28. Сущность и классификация рисков использования капитала предприятия.
29. Внутренние механизмы нейтрализации рисков использования капитала.

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры, на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения.	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой