

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Антипова Наталья Викторовна
Должность: и.о. директора филиала
Дата подписания: 29.06.2026 20:37:38
Уникальный программный ключ:
fae5412acb1bf810dc69e6bc004ac45622b84b3a

Приложение 6
к основной профессиональной образовательной программе
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
направленность (профиль) программы «Финансы и кредит»

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Улан-Баторский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова

Одобрено
на заседании Совета Улан-Баторского
филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова
протокол №11 от 11 июня 2026 г.
Председатель совета
Н.В. Антипова



ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине **Финансовая политика компании**

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) программы	Финансы и кредит
Уровень высшего образования	<u>Бакалавриат</u>

Год начала подготовки 2026

Улан-Батор – 2026 г.

Оценочные материалы одобрены на заседании междисциплинарной кафедры
11.06.2026 г. протокол № 11

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине «*Финансовая политика компании*»

ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ И ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)	Наименование контролируемых разделов и тем
ПК-1 – Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-1.2	ПК-1.2 З-1 ПК-1.2 З-2 ПК-1.2 З-3 ПК-1.2 З-4 ПК-1.2 У-1 ПК-1.2 У-2 ПК-1.2 У-3	Тема 1. Общая характеристика финансовой политики компании Основные цели финансовой политики компании. Основные элементы долгосрочной и краткосрочной финансовой политики компании. Финансовый анализ - основа для разработки финансовой политики. Взаимосвязь финансовой политики компании с финансовой политикой государства
ПК-2 - Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние	ПК-2.2	ПК-2.2 З-1 ПК-2.2 З-2 ПК-2.2 З-3 ПК-2.2 У-1 ПК-2.2 У-2	Тема 2. Инвестиционная политика компании Понятие инвестиционной политики компании. Направления разработки инвестиционной политики: оценка инвестиционного климата; анализ результатов инвестирования компании в предшествующем периоде, поиск и выбор объектов инвестирования компании с учетом их эффективности и рисков реализации, поиск и выбор источников финансирования инвестиционных проектов
ПК-2 - Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации,	ПК-2.2	ПК-2.2 З-1 ПК-2.2 З-2 ПК-2.2 З-3 ПК-2.2 У-1 ПК-2.2 У-2	Тема 3. Дивидендная политика компании Понятие дивидендной политики компании. Особенности практики дивидендных выплат в российских условиях. Основные направления разработки дивидендной политики: выбор типа дивидендной политики, выбор срока и порядка выплаты дивидендов, определение эффективности

характеризующей их финансовое состояние			дивидендной политики компании. Подходы к определению влияния размера выплачиваемых дивидендов на цены акций (рыночную стоимость компании) и благосостояние акционеров. Источники и формы выплаты дивидендов, ограничения по выплате дивидендов по акциям. Показатели оценки эффективности дивидендной политики акционерного общества
ПК-5 - Способен исследовать затраты на товары, работы и услуги и их себестоимость	ПК-5.4	ПК-5.4 3-1 ПК-5.4 У-1	Тема 4. Ценовая политика компании Этапы формирования ценовой политики компании. Маркетинговые исследования: определение потенциальных покупателей и конкурентов, уточнении маркетинговой стратегии. Стратегический анализ: финансовый анализ, оценка затрат (точка безубыточности, операционный рычаг), уточнение финансовых целей, сегментный анализ рынка, анализ конкурентных позиций, оценка внешних факторов, оценка влияния государственного регулирования. Выбор стратегии ценообразования (стратегии дифференцированного, конкурентного и ассортиментного ценообразования). Формирование конкретных цен на товары и услуги компании: выбор формы цены продажи товара (услуги); выбор уровня цены товара (услуги), методы ценообразования
ПК-2 - Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности,	ПК-2.2	ПК-2.2 3-1 ПК-2.2 3-2 ПК-2.2 3-3 ПК-2.2 У-1 ПК-2.2 У-2	Тема 5. Налоговая политика компании Модели налогового поведения компаний. Понятие налоговой политики. Принципы осуществления налоговой политики. Основные направления налоговой политики компании. Особенности разработки учетной политики в целях налогообложения. Налоговое планирование.

иной информации, характеризующей их финансовое состояние			Выбор основных способов оптимизации налогов: выбор месторасположения компании; выбор организационно-правовой формы компании с учетом особенностей налогового режима и внутренней структуры предприятия; экспертиза договора; минимизация налога за счет использования налоговых льгот, вычетов, привилегий и устранения двойного налогообложения; выбор способов отсрочек и рассрочек по уплате налогов
ПК-2 - Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние	ПК-2.2	ПК-2.2 3-1 ПК-2.2 3-2 ПК-2.2 3-3 ПК-2.2 У-1 ПК-2.2 У-2	Тема 6. Политика управления оборотными активами Технология формирования политики управления оборотными активами. Процесс разработки политики управления оборотными активами. Выбор подходов к формированию оборотных активов компании. Признаки агрессивной, консервативной, умеренной политики управления оборотными активами. Определение оптимального объема оборотных активов. Обеспечение необходимой ликвидности оборотных активов. Определение источников финансирования оборотных активов. Политика управления запасами. Политика управления дебиторской задолженностью. Политика управления денежными средствами
ПК-2 - Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние	ПК-2.2	ПК-2.2 3-1 ПК-2.2 3-2 ПК-2.2 3-3 ПК-2.2 У-1 ПК-2.2 У-2	Тема 7. Политика управления кредиторской задолженностью Процесс разработки политики управления кредиторской задолженностью компании. Определение состава кредиторской задолженности. Установление периодичности выплат по отдельным видам кредиторской задолженности. Контроль за своевременностью начисления и выплаты средств в разрезе отдельных

			видов кредиторской задолженности.
ПК-2 - Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние	ПК-2.2	ПК-2.2 3-1 ПК-2.2 3-2 ПК-2.2 3-3 ПК-2.2 У-1 ПК-2.2 У-2	Тема 8. Учетная политика компании Понятие и общие принципы формирования учетной политики компании. Технология формирования учетной политики. Направления разработки учетной политики компании: формирование учетной политики; оформление учетной политики; изменение учетной политики; раскрытие учетной политики. Учет влияния внешних и внутренних факторов на выбор конкретного элемента учетной политики. Оформление учетной политики: документация, учет условий изменения учетной политики

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ ВО ВРЕМЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Структура зачетного задания

<i>Наименование</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
Вопрос 1.	13
Вопрос 2.	13
Расчетное задание	14

Задания, включаемые в зачетное задание

Типовой перечень вопросов к зачету:

1. Общая характеристика финансовой политики компании, признаки ее классификации.
2. Характеристика долгосрочной финансовой политики компании.
3. Характеристика краткосрочной финансовой политики компании.
4. Финансовый анализ – информационная база разработки финансовой политики.
5. Взаимосвязь финансовой политики компании с финансовой политикой государства.
6. Понятие инвестиционной политики компании, инвестиционный климат.
7. Критерии отбора инвестиционных проектов, характеристика инвестиционных проектов.
8. Оценка финансового состояния компании в инвестиционном проектировании.
9. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
10. Оценка проектных рисков компании.
11. Управление проектными рисками компании.

12. Определение предельного объема привлечения заемных средств и оценка их стоимости.
13. Понятие дивидендной политики компании, принципы ее реализации.
14. Факторы формирования и реализации дивидендной политики компании.
15. Типы дивидендной политики компании и методики дивидендных выплат.
16. Основные требования к составу и срокам дивидендных событий.
17. Источники и формы выплаты дивидендов, ограничения по выплате дивидендов по акциям.
18. Показатели оценки эффективности дивидендной политики компании.
19. Понятие и типы ценовой политики компании. Факторы, влияющие на ценовую политику компании.
20. Стратегический анализ как этап формирования ценовой политики компании.
21. Характеристика стратегий ценообразования.
22. Выбор формы и уровня цены продажи товара (услуги).
23. Основные методы формирования цен.
24. Характеристика системы налогообложения компании в РФ.
25. Модели налогового поведения компаний, меры ответственности за налоговые правонарушения.
26. Понятие и принципы налоговой политики компании.
27. Характеристика налоговой политики компании.
28. Характеристика налогового планирования.
29. Способы налоговой оптимизации.
30. Минимизация налоговых рисков компании.
31. Оценка эффективности налогового планирования.
32. Оборотные активы компании: особенности, классификация.
33. Подходы к формированию оборотных активов компании.
34. Определение потребности в оборотном капитале.
35. Политика управления запасами.
36. Политика управления дебиторской задолженностью.
37. Политика управления денежными средствами.
38. Источники финансирования оборотных активов компании, показатели эффективности использования оборотных активов.
39. Понятие и общие принципы формирования учетной политики компании.
40. Организация учетной политики компании.
41. Оценка влияния учетной политики на финансовые показатели деятельности компании.
42. Оформление учетной политики компании, возможности ее изменения.
43. Кредиторская задолженность компании: особенности формирования, классификация.
44. Политика управления кредиторской задолженностью.
45. Инструменты регулирования кредиторской задолженности.
46. Система планирования и контроля кредиторской задолженности.

Примеры типовых расчетных заданий на зачете:

Задание 1. Вычислите чистую приведенную стоимость следующего проекта при ставках дисконта 0%, 50% и 100% и следующем потоке денежных средств: в нулевом году отток в размере 6750 руб. в первом году приток в размере 4500 руб. и во втором году приток в размере 18000 руб. Какова внутренняя норма доходности проекта?

Задание 2. Известны следующие данные о результативности финансово-хозяйственной деятельности компании: прибыль до уплаты процентов по кредитам и налога на прибыль 260 тыс. руб.; величина собственного капитала 1200 тыс. руб.; сумма начисленных процентов 40 тыс. руб.; коэффициент финансовой независимости 0,6. Компания уплачивает налог по ставке 20%. Определить величины показателей ROA и ROE для компании.

Задание 3. Компания реализует 20000 ед. продукции. Прибыль составляет 70000 руб., валовая маржа 120000 руб. Какую прибыль будет получать компания, если сократить объем реализации продукции до 16000 руб.?

Задание 4. Определить эффективность использования оборотных средств, если: годовой объем реализации продукции – 1 250 тыс. рублей, себестоимость реализованной продукции- 1 075 тыс. рублей, среднегодовой остаток оборотных средств – 150 тыс. рублей.

Задание 5. Компания продает 26000 единиц товара в год, закупая его ежемесячно равными партиями. Стоимость хранения единицы запаса на складе в год составляет 1,23 руб., стоимость оформления партии заказа 1000 руб. Предполагая, что модель ЕОQ применима для данного вида запаса, рассчитать возможную экономию от ее применения (выразить результат в денежных единицах и в процентах).

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«зачтено»	ПК-1 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков ПК-2 Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их	ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояния и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков ПК-2.2. Составляет финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами ПК-5.4. Осуществляет постановку задач подчиненным специалистам и контролирует их исполнение	Знает верно и в полном объеме: нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность; технологии сбора первичной финансовой информации; методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий; основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга; методы финансового планирования, ключевые концепции и инструменты реализации финансовой политики на макро- и микро-уровнях; содержание и структуру ключевых видов финансовых планов коммерческих некоммерческих организаций; структуру и содержание бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления; методы бюджетирования и	Продвинутый

		финансовое состояние ПК-5 Способен исследовать затраты на товары, работы и услуги и их себестоимость		основные виды бюджетов в компании; требования к составлению и финансовых экономических разделов бизнес планов; стандарты и инструкции в области профессиональной деятельности Умеет верно и в полном объеме: получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в сфере финансов; применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации по финансовому рынку и финансовому состоянию его участников; работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности; разрабатывать ключевые цели и направления финансовой политики на макро- и микро-уровнях, инструменты ее реализации в соответствии с целями развития субъекта хозяйствования; применять методы финансового планирования и бюджетирования для составления финансовых планов, бюджетов, прогнозов; организовывать работу подчиненных и контролировать ее выполнение	
70 – 84 баллов	«зачтено»	ПК-1 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков ПК-2 Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм	ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояния и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков ПК-2.2. Составляет финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для	Знает с незначительными замечаниями: нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность; технологии сбора первичной финансовой информации; методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий;	Повышенный

		собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние ПК-5 Способен исследовать затраты на товары, работы и услуги и их себестоимость	организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами ПК-5.4. Осуществляет постановку задач подчиненным специалистам и контролирует их исполнение	основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга; методы финансового планирования, ключевые концепции и инструменты реализации финансовой политики на макро- и микро-уровнях; содержание и структуру ключевых видов финансовых планов коммерческих некоммерческих организаций; структуру и содержание бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления; методы бюджетирования и основные виды бюджетов в компании; требования к составлению и финансовых экономических разделов бизнес планов; стандарты и инструкции в области профессиональной деятельности Умеет с незначительными замечаниями: получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в сфере финансов; применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации по финансовому рынку и финансовому состоянию его участников; работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности; разрабатывать ключевые цели и направления финансовой политики на макро- и микро-уровнях, инструменты ее реализации в соответствие с целями развития субъекта хозяйствования; применять методы финансового планирования и бюджетирования для составления финансовых планов, бюджетов, прогнозов; организовывать работу подчиненных и	
--	--	---	---	--	--

				контролировать ее выполнение	
50 – 69 баллов	«зачтено»	ПК-1 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков ПК-2 Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации, характеризующей их финансовое состояние ПК-5 Способен исследовать затраты на товары, работы и услуги и их себестоимость	ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояния и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков ПК-2.2. Составляет финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами ПК-5.4. Осуществляет постановку задач подчиненным и специалистам и контролирует их исполнение	Знает на базовом уровне, с ошибками: нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность; технологии сбора первичной финансовой информации; методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий; основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга; методы финансового планирования, ключевые концепции и инструменты реализации финансовой политики на макро- и микро-уровнях; содержание и структуру ключевых видов финансовых планов коммерческих некоммерческих организаций; структуру и содержание бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления; методы бюджетирования и основные виды бюджетов в компании; требования к составлению и финансовых экономических разделов бизнес планов; стандарты и инструкции в области профессиональной деятельности Умеет на базовом уровне, с ошибками: получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в сфере финансов; применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации по финансовому рынку и	Базовый

				финансовому состоянию его участников; работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности; разрабатывать ключевые цели и направления финансовой политики на макро- и микро-уровнях, инструменты ее реализации в соответствии с целями развития субъекта хозяйствования; применять методы финансового планирования и бюджетирования для составления финансовых планов, бюджетов, прогнозов; организовывать работу подчиненных и контролировать ее выполнение	
менее 50 баллов	«не зачтено»	ПК-1 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков ПК-2 Способен осуществлять финансовое консультирование организаций и учреждений различных форм собственности, органов государственной власти и местного самоуправления, физических лиц по вопросам эффективного управления финансовыми ресурсами на основе комплексного анализа финансовой (в т.ч. бухгалтерской, налоговой, бюджетной) и управленческой отчетности, иной информации,	ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояния и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков ПК-2.2. Составляет финансовые планы, прогнозы балансов, бюджетов, разрабатывает концепцию финансовой политики для организаций различных форм собственности, государственной власти и местного самоуправления, стратегию управления личными финансами ПК-5.4. Осуществляет постановку задач подчиненным специалистам и контролирует их исполнение	Не знает на базовом уровне: нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность; технологии сбора первичной финансовой информации; методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий; основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга; методы финансового планирования, ключевые концепции и инструменты реализации финансовой политики на макро- и микро-уровнях; содержание и структуру ключевых видов финансовых планов коммерческих некоммерческих организаций; структуру и содержание бюджетов органов государственной власти и местного самоуправления; методы	Компетенции не сформированы

		характеризующей их финансовое состояние ПК-5 Способен исследовать затраты на товары, работы и услуги и их себестоимость		бюджетирования и основные виды бюджетов в компании; требования к составлению и финансовых экономических разделов бизнес планов; стандарты и инструкции в области профессиональной деятельности Не умеет на базовом уровне: получать, интерпретировать и документировать результаты исследований в сфере финансов; применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации по финансовому рынку и финансовому состоянию его участников; работать в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности; разрабатывать ключевые цели и направления финансовой политики на макро- и микро-уровнях, инструменты ее реализации в соответствии с целями развития субъекта хозяйствования; применять методы финансового планирования и бюджетирования для составления финансовых планов, бюджетов, прогнозов; организовывать работу подчиненных и контролировать ее выполнение	
--	--	--	--	---	--