



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»



УТВЕРЖДАЮ
Директор ИЭиУ
Н.Р. Бальнская

21.02.2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Направление подготовки (специальность)
38.03.01 ЭКОНОМИКА

Направленность (профиль/специализация) программы
Экономика предприятий и организаций

Уровень высшего образования - бакалавриат
Программа подготовки - академический бакалавриат

Форма обучения
очная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Экономики
Курс	4
Семестр	7, 8

Магнитогорск
2019 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА (уровень бакалавриата) (приказ Минобрнауки России от 12.11.2015 г. № 1327)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики
17.02.2020, протокол № 3

Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭЛУ
21.02.2020 г. протокол № 3

Председатель _____ Н.Р. Бальнская

Рабочая программа составлена:
доцент кафедры Экономики, канд. пед. наук _____

Н. С. Ивашина

Рецензент:
Главный бухгалтер ООО "Эмаль" _____

Т. В. Баранова

Лист актуализации рабочей программы

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2020 - 2021 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от 01 сентября 2020 г. № 1
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2021 - 2022 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № __
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2022 - 2023 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № __
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2023 - 2024 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № __
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № __
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

1 Цели освоения дисциплины (модуля)

формирование у обучающихся целостного представления о системе управления финансами и финансовыми отношениями, компетенций, необходимых в профессиональной деятельности бакалавра по направлению «Экономика».

2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Основы финансового менеджмента входит в вариативную часть учебного плана образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

Оценка и управление затратами предприятия (организации)

Инвестиции

Инвестиции и инвестиционная деятельность

Корпоративные финансы

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы

Производственная – преддипломная практика

3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины (модуля) «Основы финансового менеджмента» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения
ОПК-4	способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность
Знать	- технологии принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, возможные положительные и отрицательные последствия принимаемых решений;
Уметь	- формулировать альтернативные варианты организационно-управленческих решений и находить из их числа оптимальные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности; - понимать возможные положительные и отрицательные последствия принимаемых организационно-управленческих решений, оценивать эффективность управленческих решений;
Владеть	- технологиями принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и оценки их эффективности; - способностью нести ответственность за последствия принимаемых организационно-управленческих решений;
ПК-23	способностью участвовать в мероприятиях по организации и проведению финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений

Знать	<ul style="list-style-type: none"> - основные определения и понятия в области финансового контроля, порядка его организации и проведения, объекты и субъекты, виды и методы контроля; - основные методы исследований, используемых в практике финансового контроля в рамках ревизии, проверки, анализа, наблюдения, аудита;
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> - выделять объекты и субъекты, цели и задачи финансового контроля и выявлять отклонения фактических показателей от нормативных; - обсуждать способы эффективного решения проблем реализации отклонений, выявленных при проведении финансового контроля в рамках ревизии, проверки, анализа, наблюдения, аудита; - распознавать эффективное решение от неэффективного при реализации мероприятий по отклонениям, выявленным при проведении финансового контроля в рамках ревизии, проверки, анализа, наблюдения, аудита; - применять полученные знания в профессиональной деятельности по организации и проведению контрольных мероприятий;
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> - способами демонстрации умения анализировать ситуацию, необходимость и возможности эффективного финансового контроля, обоснования выбора видов контроля на основе ревизии, проверки, анализа, наблюдения; - способами оценивания значимости и правовой обоснованности полученных результатов финансового контроля, формирования мер по реализации выявленных отклонений; - практическими умениями и навыками анализа и обобщения полученных результатов, а также их использованием для разработке мер по реализации выявляемых отклонений;

4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6 зачетных единиц 216 академических часов, в том числе:

- контактная работа – 111 академических часов;
- аудиторная – 108 академических часов;
- внеаудиторная – 3 академических часов
- самостоятельная работа – 105 академических часов;

Форма аттестации - зачет, курсовая работа, зачет с оценкой

Раздел/ тема дисциплины	Семестр	Аудиторная контактная работа (в академических часах)			Самостоятельная работа студента	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код компетенции
		Лек.	лаб. зан.	практ. зан.				
1. Основные понятия и базовые концепции финансового менеджмента								
1.1 Сущность, функции и задачи финансового менеджмента	7	2		4	4	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы.	Собеседование, тестирование	ОПК-4, ПК-23
1.2 Функции объекта и субъекта финансового менеджмента. Финансовый механизм предприятия		2		4/2И	4	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-4, ПК-23
1.3 Финансовые инструменты: понятие, особенности использования		2		4/2И	4	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-4, ПК-23
1.4 Концепции финансового менеджмента		2		4/2И	4	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-4, ПК-23

1.5	Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента		2		6/4И	4	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-4, ПК-23
1.6	Финансовый контроль: функции, принципы, виды		2		2	2	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-4, ПК-23
Итого по разделу			12		24/10И	22			
2. Цели и задачи управления капиталом									
2.1	Концепция стоимости капитала	7	2		6/2И	14	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-4, ПК-23
2.2	Управление собственным и заемным капиталом организации		4		6/2И	17	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-4, ПК-23
Итого по разделу			6		12/4И	31			
Итого за семестр			18		36/14И	53		зачёт	
3. Управление финансовыми результатами деятельности									
3.1	Классификация затрат организации	8	2		4/2И	10	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-4, ПК-23
3.2	Управление расходами организации		4		8/2И	10	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	ОПК-4, ПК-23

3.3 Управление прибылью организации		4		6/2И	10	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	
Итого по разделу		10		18/6И	30			
4. Управление активами организации								
4.1 Управление оборотными активами	8	4		10/4И	10	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	
4.2 Управление внеоборотными активами организации		4		8/4И	12	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы. Выполнение расчетно-аналитических заданий	Собеседование, тестирование, проверка расчетно-аналитических заданий	
Итого по разделу		8		18/8И	22			
Итого за семестр		18		36/14И	52		кр,зао	
Итого по дисциплине		36		72/28И	105		зачет, курсовая работа, зачет с оценкой	ОПК-4,ПК-23

5 Образовательные технологии

В процессе освоения дисциплины «Основы финансового менеджмента» используются следующие образовательные технологии:

- стандартные методы обучения: практические занятия, на которых обсуждаются основные вопросы методики расчетов показателей, рассмотренных в учебной литературе и раздаточных материалах;

- расчетно-аналитические задания;

- индивидуальные исследовательские проекты;

- лекция-беседа, лекция-дискуссия;

- семинар-дискуссия – коллективное обсуждение какого-либо спорного вопроса, проблемы, выявление мнений в группе (межгрупповой диалог, дискуссия как спор-диалог).

- методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий: лекция-визуализация – изложение содержания сопровождается презентацией (демонстрацией учебных материалов, представленных в различных знаковых системах, в т.ч. иллюстративных, графических, аудио- и видеоматериалов), практическое занятие в форме презентации – представление результатов проектной или исследовательской деятельности с использованием специализированных программных сред; анализ деловых ситуаций, технология полного освоения знаний.

Технология полного освоения знаний: студентам выдаются задания по изучению отдельных тем или вопросов учебного курса с отчетностью в виде собеседования или тестирования при полном выполнении задания без ограничения времени на подготовку.

Для проведения контрольно-диагностических мероприятий предлагается использовать компьютерные контролирующие тесты, тесты для самодиагностики, листы самооценки для экспресс-диагностики (например, эффективности лекции, содержания дисциплины).

Текущий контроль знаний (рейтинг-контроль) осуществляется в виде тестирования или выполнения мини контрольных работ.

Самостоятельная работа является внеаудиторной и предназначена для самостоятельного ознакомления студента с определенными разделами курса по рекомендованным педагогом материалам и подготовки к выполнению индивидуальных заданий по курсу.

6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Представлено в приложении 1.

7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Представлены в приложении 2.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) Основная литература:

1. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент: учебник для бакалавров / М. В. Воронина. - 2-е изд., стер. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2020. - 384 с. - ISBN 978-5-394-03552-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=358194> (дата обращения: 01.09.2020)
2. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л.Е. Басовский. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. — 88 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI: <https://doi.org/10.12737/12199>. - ISBN 978-5-369-00676-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=356163> (дата обращения: 01.09.2020)

б) Дополнительная литература:

1. Чараева, М. В. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / М.В. Чараева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 240 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://new.znaniium.com>]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/13453. - ISBN 978-5-16-010828-5. - Текст: электронный. - URL: <https://znaniium.com/read?id=335580>(дата обращения: 01.09.2020)
2. Филатова Т.В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. — Москва ИНФРА-М, 2017. — 236 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-105646-2. - Текст: электронный. - URL: <https://znaniium.com/read?id=211044>(дата обращения: 01.09.2020)
3. Левчаев, П. А. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / П.А. Левчаев. — Москва : ИНФРА-М, 2017. — 247 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5915582eeda078.31720783. - ISBN 978-5-16-103254-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znaniium.com/read?id=111233>(дата обращения: 01.09.2020)
4. Кириченко, Т. Т. Финансовый менеджмент / Т. Т. Кириченко. - Москва : Дашков и К, 2018. - 484 с. - ISBN 978-5-394-01996-8. - Текст: электронный. - URL: <https://znaniium.com/read?id=72919>(дата обращения: 01.09.2020)

в) Методические указания:

1. Ивашина, Н. С. Финансовый менеджмент. Практикум : учебное пособие / Н. С. Ивашина, Г. С. Свиридова ; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2016. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Загл. с титул. экрана. - URL: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=2549.pdf&show=dcatalogues/1/1130351/2549.pdf&view=true> (дата обращения: 01.09.2020). - Макрообъект. - Текст : электронный. - Сведения доступны также на CD-ROM.

г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

Программное обеспечение

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Windows 7 Professional(для классов)	Д-1227-18 от 08.10.2018	11.10.2021
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое ПО	бессрочно
7Zip	свободно распространяемое	бессрочно

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Название курса	Ссылка
Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС»	https://dlib.eastview.com/
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: https://elibrary.ru/project_risc.asp

Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: https://scholar.google.ru/
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: http://window.edu.ru/
Федеральное государственное бюджетное учреждение «Федеральный институт промышленной собственности»	URL: http://www1.fips.ru/
Российская Государственная библиотека. Каталоги	https://www.rsl.ru/ru/4readers/catalogues/
Электронные ресурсы библиотеки МГТУ им. Г.И. Носова	http://magtu.ru:8085/marcweb2/Default.asp
Федеральный образовательный портал – Экономика. Социология. Менеджмент	http://ecsocman.hse.ru/
Университетская информационная система РОССИЯ	https://uisrussia.msu.ru
Международная наукометрическая реферативная и полнотекстовая база данных научных изданий «Web of science»	http://webofscience.com
Международная реферативная и полнотекстовая справочная база данных научных изданий «Scopus»	http://scopus.com
Международная база полнотекстовых журналов Springer Journals	http://link.springer.com/

9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа: мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации, комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.

Учебные аудитории для выполнения курсового проектирования: персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.

Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

По дисциплине «Основы финансового менеджмента» предусмотрена аудиторная и внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся.

Аудиторная самостоятельная работа студентов предполагает самостоятельное изучение литературы и решение расчетно-аналитических задач на практических занятиях.

АКР № 1. Теоретические основы финансового менеджмента»

Ответьте в письменной форме на следующие вопросы:

1. Эволюция финансового менеджмента, этапы его развития в российской экономике.

2. Роль финансового менеджмента как науки.

3. Функции и принципы финансового менеджмента.

4. Цели и задачи финансового менеджмента.

Тесты:

Выберите правильный ответ.

1. Финансовый менеджмент-это:

а) научное направление в макроэкономике;

б) наука об управлении государственными финансами;

в) практическая деятельность по управлению денежными потоками компании;

г) управление финансами хозяйствующего субъекта

2. Основная цель финансового менеджмента – это ...

а) обеспечение предприятия источниками финансирования

б) организация, планирование, контроль и стимулирование использования финансовых ресурсов

в) максимизация прибыли предприятия

г) максимизация рыночной стоимости организации

3. Финансовый менеджмент организации представляет собой ...

а) комплекс мероприятий, направленных на формирование капитала, денежных доходов и различных фондов организации

б) политику организации в области использования прибыли

в) управление процессами формирования, распределения и использования финансовых ресурсов организации и оптимизацией ее денежных потоков

г) комплекс мероприятий, направленных на приведение в соответствие уровня товарно-материальных запасов организации планируемым объемам производства и продаж

4. К функциям финансового менеджмента не относятся:

а) фискальная функция;

б) управление финансовыми рисками;

в) управление капиталом;

г) управление активами.

АКР №2. «Функции объекта и субъекта финансового менеджмента»

Ответьте в письменной форме на следующие вопросы:

1. Финансовый менеджмент как система управления. Функции объекта и субъекта управления.

2. Финансовый менеджмент как орган управления.

3. Финансовый механизм и его структура.

Тесты:

1. В структуру механизма финансового менеджмента входят ...
- а) финансовая политика;
 - б) финансовая стратегия;
 - в) государственное нормативно-правовое регулирование финансовой деятельности предприятия;
 - г) рыночный механизм регулирования финансовой деятельности предприятия.
2. Разработка взаимозависимых управленческих решений, каждое из которых вносит свой вклад в общую результативность финансовой деятельности организации – это принцип...
- а) интегрированности фин. менеджмента с общей системой управления предприятием;
 - б) комплексного характера формирования управленческих решений;
 - в) высокого динамизма управления;
 - г) многовариантности подходов к разработке отдельных управленческих решений.
3. Учет при подготовке управленческих решений альтернативных возможностей действий – это принцип
- а) интегрированности фин. менеджмента с общей системой управления предприятием;
 - б) комплексного характера формирования управленческих решений;
 - в) высокого динамизма управления;
 - г) многовариантности подходов к разработке отдельных управленческих решений.
4. Соответствие управленческих решений в области финансовой деятельности миссии организации – это принцип...
- а) интегрированности фин. менеджмента с общей системой управления предприятием;
 - б) комплексного характера формирования управленческих решений;
 - в) ориентированности на стратегические цели развития предприятия;
 - г) многовариантности подходов к разработке отдельных управленческих решений.
5. Учет при подготовке управленческих решений альтернативных возможностей действий – это принцип
- а) интегрированности фин. менеджмента с общей системой управления предприятием;
 - б) комплексного характера формирования управленческих решений;
 - в) высокого динамизма управления;
 - г) многовариантности подходов к разработке отдельных управленческих решений.
6. Объектами финансового менеджмента являются:
- а) финансовые ресурсы, внеоборотные активы, заработная плата основных работников;
 - б) рентабельность продукции, фондоотдача, ликвидность организации;
 - в) финансовые ресурсы, финансовые отношения, денежные потоки.
7. Что является управляющей подсистемой финансового менеджмента?
- а) дирекция коммерческой организации;
 - б) финансовое подразделение и бухгалтерия;
 - в) маркетинговая служба организации

АКР №3. Математические основы финансового менеджмента

Ответьте в письменной форме на следующие вопросы:

1. Основные понятия и определения финансовой математики. Аспекты по начислению простых и сложных процентов. Эквивалентные процентные ставки.
2. Учет инфляции в финансовых расчетах.

Тесты:

- 1 В каких единицах измеряется учетная ставка?
1) в процентах

- 2) в долларах
- 3) в свободно конвертируемой валюте
- 4) в евро

2 По какой формуле рассчитывается наращенная сумма?

- 1) $S = A + P$
- 2) $Y = AX + I$
- 3) $S = P + I$
- 4) $Z = X + P / A$

3 Что такое процентные деньги?

- 1) маржа
- 2) вексель
- 3) налог
- 4) $J = P * n * i$

4 Укажите формулу расчета простых процентов:

- 1) $S = P(1 + ni)$
- 2) $S = B(i + 1)$
- 3) $S = (C + P) + i$
- 4) $S = A / i + P$

5 Какая годовая временная база принята в финансово-коммерческих расчетах?

- 1) 15 дней
- 2) 20 дней
- 3) 360 дней
- 4) 1000 дней

6 Начисление простых процентов используют в следующем случае:

- 1) в краткосрочных контрактах (периодических выплатах)
- 2) в дисконтировании
- 3) в вексельном обращении
- 4) в бухгалтерском учете

7 Денежный поток в теории инвестирования обозначают:

- 1) Capital
- 2) Money
- 3) Work
- 4) Cash Flow

8 Математическое дисконтирование — это...

- 1) кредит = депозит
- 2) деньги сегодня = деньги завтра / коэффициент дисконтирования
- 3) расходы = доходы
- 4) инвестиции = дефляция

9 Чем выше инфляция, тем выше номинальный процент и, соответственно, тем больше ... дисконтирования.

- 1) индекс
- 2) множитель
- 3) коэффициент
- 4) отношение

10 Главная ценность ставки дисконтирования для инвестора заключается...

- 1) в прибыльности
- 2) в эффективности
- 3) в равновесии
- 4) в оценке доходности

11. Фактический темп инфляции –

а) прогнозный показатель, характеризующий возможный прирост среднего уровня цен в рассматриваемом предстоящем периоде

б) показатель, характеризующий реальный прирост среднего уровня цен в прошедшем периоде.

в) экономический показатель, отражающий динамику цен на услуги и товары, определяемый путем суммирования базового их уровня на начало периода (принимаемого за единицу) и темпа инфляции в рассматриваемом периоде (выраженного десятичной дробью).

12. Индекс инфляции –

а) прогнозный показатель, характеризующий возможный прирост среднего уровня цен в рассматриваемом предстоящем периоде

б) показатель, характеризующий реальный прирост среднего уровня цен в прошедшем периоде.

в) экономический показатель, отражающий динамику цен на услуги и товары, определяемый путем суммирования базового их уровня на начало периода (принимаемого за единицу) и темпа инфляции в рассматриваемом периоде (выраженного десятичной дробью).

13. Дисконтирование – это...

а) Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня

б) Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем

в) Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

Задача 1. Банк выдал ссуду в 10 млн. руб. на 2 года под 10% годовых. Определить подлежащую возврату сумму, если простой процент начислялся каждый год, а долг гасится единовременным платежом.

Задача 2. Ссуда 2 млн. руб. выдана под сложные проценты на 3 года. Проценты (100% годовых) исчисляются ежегодно и присоединяются к основной сумме долга. Определить сумму задолженности к погашению.

Задача 3. Ставка размещения денежных ресурсов для банков на три года составляет 10% годовых. Какой объем средств необходимо разместить, чтобы в результате операции поступило 1,5 млрд. руб.?

Задача 4. Какова эффективная ставка, если номинальная ставка составляет 12 % годовых при ежемесячном и поквартальном начислении процентов?

АКР №4. «Концепции финансового менеджмента»

Ответьте в письменной форме на следующие вопросы:

1. Понятие концепции в финансовом менеджменте.

2. Традиционная (неоклассическая) концепция, поведенческие подходы к управлению, теория систем.

3. Концепция денежного потока

4. Концепция компромисса между риском и доходностью

5. Концепция эффективности рынка, концепция асимметричной информации, концепция агентских соглашений

Тесты:

1. Финансовые методы включают:

а) инвестирование;

б) кредитование;

в) налогообложение.

2. Сущность концепции стоимости капитала заключается в том, что:

а) ценность денег различна в различные периоды времени;

б) затраты по привлечению капитала существенно отличаются в зависимости от источника финансовых ресурсов;

- в) оба ответа верны;
 г) ни один из ответов не верен.
3. Сущность концепции временной стоимости денег заключается в том, что:
 а) ценность денег в настоящее время ниже, чем в будущем;
 б) затраты по привлечению капитала отличаются в зависимости от его источника;
 в) ценность денег в настоящее время всегда выше, чем в будущем;
 г) все ответы верны;
 д) нет правильных ответов.
4. К базовым концепциям финансового менеджмента относят все пункты, кроме:
 а) временной ценности денежных ресурсов;
 б) стоимости капитала;
 в) денежного потока;
 г) максимизации рыночной стоимости капитала.
5. К основным концепциям финансового менеджмента относятся концепции:
 а) двойная запись;
 б) компромисса между доходностью и риском;
 в) делегирования полномочий.

АКР №5. «Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента»

Задача 1. Составьте баланс предприятия, если: внеоборотные активы – 700 тыс. руб., недостаток собственных средств для покрытия внеоборотных активов и запасов – 200 тыс. руб., доля запасов в активе баланса – 25 %, долгосрочные пассивы – 200 тыс. руб., а коэффициент маневренности равен 0,5.

<i>Актив</i>	<i>тыс. руб.</i>	<i>Пассив</i>	<i>тыс. руб.</i>
Внеоборотные активы		Капитал	
Оборотные активы		Долгосрочные пассивы	
		Краткосрочные пассивы	
Итого		Итого	

Задача 2. Составьте баланс предприятия, если: долгосрочные обязательства превышают собственный капитал в 5,1 раза; оборачиваемость активов равна 2,5; средний период погашения дебиторской задолженности (все продажи осуществлялись в кредит) 18 дней; запасы оборачиваются 9 раз в году; доля валовой прибыли в выручке от реализации – 10 %; коэффициент ликвидности – 10.

<i>Актив</i>	<i>руб.</i>	<i>Пассив</i>	<i>руб.</i>
Внеоборотные активы		Нераспределенная прибыль	100 000
Запасы		Долгосрочные пассивы	
Дебит. задолженность		Краткосрочные пассивы	100 000
Денежные средства		Обыкновенные акции	100 000

Тесты:

1. Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внешних источников включает:
 а) нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием предприятия;
 б) показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны;
 в) показатели, характеризующие деятельность контрагентов и конкурентов;
 г) показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка.
2. Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внутренних источников включает все пункты, кроме:

- а) система внутренних нормативов, регулирующих финансовое развитие предприятия;
 - б) показатели, характеризующие финансовое состояние и результаты финансовой деятельности по предприятию в целом;
 - в) показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка.
 - г) показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности отдельных структурных подразделений предприятия.
3. В активе бухгалтерского баланса отражается:
- а) выручка от реализации продукции;
 - б) внеоборотные активы;
 - в) величина источников финансирования имущества;
 - г) стоимость имущества предприятия.
4. В пассиве бухгалтерского баланса отражается:
- а) стоимость имущества предприятия;
 - б) выручка от реализации продукции;
 - в) величина источников финансирования имущества;
 - г) краткосрочная задолженность.

АКР №6. Финансовый контроль: функции, принципы, виды

Ответьте в письменной форме на следующие вопросы:

1. Финансовый контроль: формы и методы проведения
2. Государственный финансовый контроль в РФ
3. Негосударственный финансовый контроль

Тесты:

1. Финансовый контроль является одним из видов:
 - а) государственного контроля;
 - б) негосударственного контроля.
2. Финансовый контроль осуществляется за:
 - б) образованием всех звеньев финансовой системы;
 - в) распределением всех звеньев финансовой системы;
 - г) использованием всех звеньев финансовой системы.
3. Финансовый контроль классифицируется:
 - а) по времени осуществления;
 - б) по субъектам осуществления.
4. По времени осуществления контроль подразделяется на:
 - а) предварительный;
 - б) текущий;
 - в) последующий.
5. По субъекту осуществления выделяют следующие виды контроля:
 - а) государственный;
 - б) независимый.
6. Аудит--это:
 - б) местный контроль;
 - в) независимый контроль.
7. Осуществление банковского контроля входит в компетенцию:
 - а) Счетной палаты;
 - б) ЦБ РФ.
8. Роль финансового контроля в охране собственности:
 - а) выявить состояние учета материальных ценностей и денежных средств;
 - б) выявить характер финансового нарушения;
 - в) выявить причины и условия, способствующие финансовым нарушениям.
9. К способам и приемам финансового контроля относятся:

- а) ревизия;
 - б) анализ.
10. В компетенцию Таможенного комитета входит осуществление контроля:
- а) налогового;
 - б) валютного.
11. Методом осуществления финансового контроля является:
- а) анализ;
 - б) проверка наличия отчетной документации;
 - в) проверка наличия финансовой документации;
 - г) ревизия.
12. Независимый финансовый контроль осуществляется:
- а) аудиторами;
 - б) государственными органами.
13. Независимый финансовый контроль делится на:
- а) банковский аудит;
 - б) аудит внебюджетных фондов;
 - в) аудит инвестиционных фондов;
 - г) внешний аудит.
14. Не относятся к методам осуществления финансового контроля:
- а) метод обязательных взносов юридических и физических лиц.
15. По содержанию ревизия бывает:
- а) плановой и внеплановой;
 - в) документальной и фактической.

Примерные индивидуальные домашние задания (ИДЗ):

ИДЗ №1. Как необходимо изменить оборотный капитал, чтобы коэффициент текущей ликвидности достиг нормативного значения равного 2, при условии, что кредиторская задолженность на текущий момент составляет 1 000 руб. и не увеличивается, а текущие активы составляют 1 600 руб.

ИДЗ №2. На сколько необходимо снизить кредиторскую задолженность для достижения уровня текущей ликвидности, равного 1, при условии что текущие активы составляют 400 тыс. руб. и не изменяются, а кредиторская задолженность равна 600 тыс. руб.

ИДЗ №3. Какой должна быть прибыль, идущая на пополнение оборотных средств, чтобы достичь нормативного значения коэффициента текущей ликвидности равного 2, при условии, что сумма срочных обязательств не возрастет. Текущие активы составляют 2 200 тыс. руб., срочные обязательства – 1 600 тыс. руб.

ИДЗ №4. Рассчитайте величину краткосрочной кредиторской задолженности и коэффициент текущей ликвидности при условии, что выручка от реализации равна 3 млн руб., величина внеоборотных активов – 13 млн руб., отношение выручки к собственным оборотным средствам – 2, внеоборотные активы превышают оборотные в 4 раза.

АКР №7. «Концепция стоимости капитала»

Задача 1. Определите средневзвешенную стоимость капитала предприятия, если известно, что процентная ставка по облигациям составляет 17%. Процентная ставка по банковскому кредиту составляет 19%. Рыночная стоимость акции равна 800 руб. Размер выплаченных дивидендов на одну акцию в отчетном году составил 115 руб. Ожидаемые ежегодные темпы роста дивидендов составляют 9%. Ставка налога на прибыль предприятия - 20%. Учетная ставка ЦБ РФ – 6%.

Задача 2. Активы компании составляют 74 143 тыс. руб., собственные средства – 52 475 тыс. руб., краткосрочные заемные средства – 20 621 тыс. руб., долгосрочные заемные

средства – 375 тыс. руб., бесплатные заемные средства – 672 тыс. руб. Расчетная потребность предприятия в прибыли к распределению с учетом отчислений в фонды – 6 248 тыс. руб., стоимость краткосрочных заемных средств – 35 %, стоимость долгосрочных заемных средств – 30 %. Ставка налога на прибыль 24 %. Ставка рефинансирования – 8 %. Определить средневзвешенную стоимость капитала.

Тесты:

1. Средневзвешенная цена капитала может быть использована в качестве ставки дисконта:

- а) да;
- б) нет.

2. Стоимость капитала – это ...

- а) требуемая ставка доходности кредиторов;
- б) ставка доходности по финансовым вложениям;
- в) общая сумма средств, уплачиваемых за использование определенного объема финансовых ресурсов, выраженная в процентах к этому объему;
- г) среднее пропорциональное значение стоимостей различных источников финансирования в бизнесе

3. К элементам капитала относятся:

- а) долгосрочные кредиты и займы;
- б) основной капитал;
- в) кредиторская задолженность.

4. Если размер дивиденда, выплачиваемого по привилегированным акциям, составил 200 руб. за акцию, а рыночная цена привилегированной акции – 4000 руб., то цена капитала, сформированного за счет привилегированных акции, равна:

- а) 10%
- б) 5%
- в) 20%

5. Если дивиденды составляют 300 руб. за акцию, рыночная цена обыкновенной акции – 6000 руб., ежегодный темп роста дивидендных выплат стабильно возрастает на 5%, затраты на дополнительную эмиссию -2% от объема выпуска, то цена источника капитала, привлекаемого за счет дополнительного выпуска акций, будет равна:

- а) 8%
- б) 10%
- в) 5%

6. Если процентная ставка за кредит составляет 10%, ставка налога на прибыль – 20%, то стоимость капитала, привлеченного за счет кредитов и займов, будет равна:

- а) 10%
- б) 8%
- в) 9,5%

7. Цена капитала используется в следующих управленческих решениях:

- а) оценки потребности в оборотных средствах;
- б) управление дебиторской и кредиторской задолженностью;
- в) оценка рыночной стоимости организации.

АКР №8. «Управление собственным и заемным капиталом организации»

Задача 1 Предприятию требуется для покрытия недостатков источников финансирования суммы в размере 140 тыс. руб. Оно может воспользоваться двумя вариантами: взять кредит в банке или заключить договор факторинга с фактор-компанией. Дебиторская задолженность, которую предприятие может продать составляет 280 тыс. руб. Недостаток источников финансирования необходимо покрывать заемными средствами в течение года.

Условия получения кредита: процентная ставка составляет 19% годовых; срок кредита – 1 год.

Условия факторинга: комиссионное вознаграждение составляет 4% от стоимости купленной дебиторской задолженности; резервирование составляет 20% от стоимости купленной дебиторской задолженности; процентная ставка, взимаемая фактор-компанией за предоставленные по факторингу средства, составляет 16% годовых.

Необходимо определить, какой из вариантов привлечения источников финансирования предпочтительнее для предприятия.

Задача 2. В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,8 млн. рублей. Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для трех вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%, ставка налога на прибыль – 20%:

- 1) при использовании только собственных средств;
- 2) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 50% в структуре капитала;
- 3) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 75% в структуре капитала.

Необходимо сделать вывод о предпочтительности структуры капитала.

Тесты:

1. Преимуществом источника - долговое финансирование – является:
 - а) возможность мобилизации крупных средств на неопределенный срок;
 - б) контроль за предприятием не утрачивается;
 - в) высокая стоимость привлеченных средств;
 - г) финансовый риск не возрастает
2. При решении вопросов, связанных с получением кредитов с помощью формулы уровня эффекта финансового рычага надо кредиторскую задолженность:
 - а) учитывать
 - б) исключать
 - в) не исключать
 - г) в зависимости от условий кредитного договора
3. Организация мобилизует свои денежные средства на:
 - а) страховом рынке;
 - б) рынке коммуникационных услуг;
 - в) фондовом рынке
4. Организация привлекает краткосрочные кредиты на:
 - а) рынке капитала;
 - б) страховом рынке;
 - в) денежном рынке
5. На объем и структуру собственного капитала влияет:
 - а) организационно-правовая форма хозяйствования;
 - б) величина амортизационных отчислений;
 - в) величина оборотных средств
6. Преимущества собственных источников финансирования капитала – это:
 - а) высокая цена привлечения по сравнению с ценой заемного капитала;
 - б) обеспечение финансовой устойчивости и снижения риска банкротства;
 - в) потеря ликвидности организации
7. Недостатки, связанные с привлечением заемного капитала, - это:
 - а) снижение финансовых рисков;
 - б) низкая цена привлечения и наличие «налогового щита»
 - в) необходимость уплаты процентов за использование заемного капитала.

АКР №9. «Классификация затрат организации»

Задача. Фирма выпускает продукт и в целях управления затратами необходимо произвести дифференциацию издержек, используя один календарный год с разбивкой по кварталам. Дифференциацию затрат следует выполнить на основе метода максимальной и минимальной точки.

Анализируемый период	Объем производства, тыс. шт.	Суммарные издержки, тыс. руб.
1 квартал	10	4500
2 квартал	20	7200
3 квартал	20	7800
4 квартал	30	9500

Тесты:

- К методам дифференциации издержек относится:
 - метод максимальной и минимальной точки;
 - метод операционного рычага;
 - финансовый левверидж;
 - метод расчета порога рентабельности.
- При увеличении объема продаж от реализации постоянные затраты:
 - увеличиваются;
 - не изменяются;
 - уменьшаются.
- Переменные затраты – это:
 - затраты, которые меняются прямо пропорционально увеличению или уменьшению объема производства и продаж;
 - затраты, которые не меняются при изменении уровня производства и продаж за какой-то определенный период времени;
 - затраты, которые непосредственно связаны с производством и реализацией конкретного вида продукции;
 - затраты, которые связаны с производством одновременно нескольких видов продукции, так что невозможно выделить ту часть затрат, которая приходится на конкретный вид продукции.

АКР №10. «Управление расходами организации»

Задача 1. Доля постоянных затрат, погашение которых должно быть произведено за счет выручки от продажи, пропорциональна доле в общей планируемой выручке, или составляет 6,7% постоянных затрат. По данным аналитиков организации, постоянные затраты равны 9750 тыс.руб. Цена выпускаемого изделия составляет 18 руб. На производство одного изделия израсходовано материалов на 4,238 руб, заработная плата – 0,127 руб. Определить объем товара, обеспечивающего безубыточность (Кт).

Задача 2. В январе предприятие изготовило и реализовало 3,6 тыс. изделий по цене 550 рублей за единицу. Общие постоянные затраты предприятия составили 1287 тыс. рублей, общие переменные затраты составили 297 тыс. рублей. Определите точку безубыточности, порог рентабельности, запас финансовой прочности и операционный рычаг. Сделайте выводы

Тесты:

- Эффект операционного рычага тем выше, чем выше:
 - выручка от продаж;
 - прибыль от продаж;

- в) переменные затраты.
2. По нижеприведенным данным определите эффект операционного рычага: выручка - 11000 тыс. руб., постоянные затраты - 1500 тыс. руб., переменные затраты - 9300 руб.
- 1,13;
 - 8,5;
 - 1700.
3. Эффект операционного рычага отражает эффективность:
- политики привлечения собственных финансовых ресурсов;
 - производственной деятельности;
 - сбытовой деятельности;
 - заготовительной деятельности;
 - степень роста финансовых ресурсов.
4. Сила воздействия операционного рычага – это...
- отношение постоянных затрат к валовой марже в относительном выражении к выручке;
 - разница между достигнутой фактической выручкой от реализации и порогом рентабельности;
 - разница между выручкой от реализации и переменными затратами;
 - отношение валовой маржи к прибыли.
5. Маржинальная прибыль – это:
- прибыль за вычетом налогов;
 - выручка за вычетом прямых издержек;
 - валовая прибыль до вычета налогов и процентов;
 - выручка за вычетом переменных издержек

АКР №11. Управление прибылью организации

Задача. Проанализируйте ситуации:

1. По итогам истекшего года организация получила достаточно большую прибыль, поэтому встал вопрос о ее распределении. Приведите аргументы «за» и «против» с позиции: а) собственно компании как самостоятельной хозяйствующей единицы; б) собственником компании относительно возможных вариантов распределения прибыли.

2. Организация производит 100 000 ед. изделий типа А. Цена реализации – 2570 руб.; средние переменные издержки – 1800 руб./шт.; постоянные издержки – 38,5 млн.руб. Провести анализ чувствительности прибыли предприятия к 10% - ным изменениям основных элементов операционного рычага:

- цена изменяется на 10%. Как изменяется прибыль? На сколько единиц продукции можно сократить объем реализации без потери прибыли?

- оценить влияние 10% изменения переменных расходов на прибыль;

- оценить влияние 10% изменения постоянных расходов на прибыль;

- оценить влияние 10% увеличения объема реализации.

3. Компания имеет следующие показатели: чистая прибыль к распределению – 40 млн руб., количество акций в обращении – 2 000, сумма выплаченных дивидендов – 20 млн руб. Определите основные показатели, характеризующие дивидендную политику: 1) ожидаемый уровень дивиденда, 2) прибыль на одну простую акцию, 3) коэффициент выплаты дивидендов, 4) коэффициент капитализации чистой прибыли

Тесты:

1. Для получения достоверной информации о прибыли акционерного общества следует воспользоваться:

а) балансов акционерного общества;

б) результатами аудиторских проверок;

в) отчетом о прибылях и убытках;

г) данными рейтинговых агентств.

2. источников вып

2. Выберите правильный ответ. Какой вид дивидендной политики предполагает выплату постоянной процентной части прибыли в дивидендах?

- а) политика стабильного дохода на акцию;
- б) политика постоянной доли доходов, выплачиваемой в виде дивидендов;
- в) политика компромисса между стабильной суммой дивидендов и процентной доли прибыли на дивиденд;
- г) политика остаточного дивиденда.

3. Выберите правильный ответ. Объем выручки от реализации продукции, покрывающий прямые постоянные и переменные затраты, при этом промежуточная маржа равна нулю – это...

- а) запас финансовой прочности;
- б) порог безубыточности;
- в) порог рентабельности;
- г) эффект операционного рычага.

АКР №12. Управление оборотными активами

Задача 1. На основе данных баланса выявить изменение чистого оборотного капитала. Благоприятно ли данное изменение?

Статьи баланса, тыс. руб.	2017 г.	2018 г.
Внеоборотные активы	100	110
Производственные запасы	20	30
Денежные средства	30	30
Собственный капитал	90	100
Долгосрочная задолженность	20	50
Краткосрочная задолженность	40	20

Задача 2. Определить уровень запасов, при котором необходимо делать заказ, а также максимальный и минимальный уровни запасов, с учетом оптимального заказа равного 500 единицам.

Показатель	Минимальный	Средний	Максимальный
Дни выполнения заказа	14	17	20
Потребность, ед./день	60	90	120

Задача 3. Компания делает заказ сырья. Потребность в неделю: средняя – 75 ед., максимальная – 120 ед. При каком уровне запасов необходимо делать заказ (время исполнения заказа 14 дней).

Задача 4. Определите норматив оборотных средств в незавершенном производстве, оборачиваемость оборотных активов при годовом выпуске в объеме 10 000 единиц, себестоимости продукции – 80 000 руб. Цена изделия на 25 % превышает его себестоимость, среднегодовой остаток оборотных средств – 50 000 руб., длительность производственного цикла – 5 дней, коэффициент нарастания затрат в незавершенном производстве 0,5.

Тесты:

1. Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов определяется как отношение:

- а) объема запасов сырья и материалов за период к прибыли от продаж;
- б) объем запасов сырья и материалов за период к объему продаж за период;
- в) себестоимости израсходованных материалов к средней величине запасов сырья и материалов.

2. Из приведенных компонентов оборотных активов наименее ликвидной являются:
- а) производственные запасы;
 - б) дебиторская задолженность;
 - в) краткосрочные финансовые вложения;
3. Консервативную политику управления оборотными активами характеризуют:
- а) высокая доля текущих активов в составе всех активов организации;
 - б) низкий удельный вес краткосрочного кредита в составе пассивов или его отсутствие;
 - в) усредненный период оборачиваемости оборотных средств.
4. Агрессивной политике управления оборотными активами соответствуют:
- а) усредненный уровень краткосрочного кредита в составе пассивов;
 - б) низкий удельный вес краткосрочного кредита в составе пассивов либо его отсутствие;
 - в) высокая доля краткосрочного кредита в составе всех пассивов.
5. К какому этапу формирования политики управления денежными активами относятся модели Баумоля и Миллера-Орра?
- а) Оптимизация среднего остатка денежных активов. *
 - б) Выбор эффективных форм регулирования среднего остатка денежных активов
 - в) Обеспечение рентабельного использования временно свободного остатка денежных активов.
 - г) Построение эффективных систем контроля за денежными активами предприятия.
6. Сколько всего основных этапов формирования политики управления денежными активами?
- а) 3
 - б) 4
 - в) 5
 - г) 6
7. Для каких целей используют в финансовом менеджменте модели Баумоля и Миллера-Орра?
- а) Определение размеров активов.
 - б) Определение частоты пополнения остатков денежных средств.
 - в) Определение и учет кредиторской задолженности.
 - г) Определение оптимального размера остатков денежных активов. *
8. Текущие финансовые потребности – это ...
- а) разница между средствами иммобилизованными в запасах сырья, готовой продукции, дебиторской задолженности и суммой кредиторской задолженности
 - б) разница между текущими активами, включая денежные средства и кредиторской задолженностью;
 - в) недостаток собственных средств;
 - г) разность между текущими активами и краткосрочными обязательствами.

АКР №13. Управление внеоборотными активами организации

Задача 1. Анализируются два проекта по 10 млн руб. каждый. Проекты рассчитаны на 2 года. Денежные поступления от реализации проекта А составляют 10 млн руб. во втором году. По проекту В планируется поступление 14,4 млн руб. в первом году и 2,4 млн руб. во втором году. Рассчитать NPV при ставке 10 % годовых.

Задача 2. Анализируются следующие проекты (руб.):

	Инвестиции	Денежные поступления	
		1 год	2 год
Проект 1	3 900	2 500	3 100
Проект 2	1 800	1 200	1 500

Ранжируйте проекты по критериям IRR, PP, NPV. Коэффициент дисконтирования равен 10 %. Введите точку Фишера.

Задача 3. Рассматриваются два альтернативных проекта. Первоначальные инвестиции: по проекту А – 43 тыс. руб., по проекту В – 78 тыс. руб. Срок реализации проектов – 5 лет. Ожидаемые денежные поступления: по проекту А – по 16 тыс. руб. ежегодно в течение 5 лет, по проекту В – 141 тыс. руб. в год окончания проекта. Введите точку Фишера. Какой проект предпочтительнее при коэффициенте дисконтирования: а) 5 %, б) 10 %?

Тесты:

1. Выберите правильный ответ. Инвестиционная политика организации – это...
 - а) комплекс мер организационного и экономического воздействия органов управления, направленных на создание оптимальных условий для вложения инвестиций;
 - б) экономическая и политическая обстановка в том или ином образовании, стимулирующая или препятствующая активной инвестиционной деятельности;
 - в) совокупность практических действий организации по реализации программы инвестиций;
 - г) эффективное взаимодействие всех элементов инвестиционного процесса в целях успешной реализации инвестиций.
2. Выберите правильный ответ. Инвестиции – это...
 - а) операции, связанные с вложением ценностей в реализацию различных программ и проектов;
 - б) максимальный объем средств, которые могут быть привлечены и использованы с максимальной эффективностью;
 - в) часть экономических ресурсов организации, которые охватывают трудовые и денежные средства, ценности, запасы, источники средств, а также часть доходов;
 - г) совокупность инвестиционных проектов и ценных бумаг.
3. Простая норма прибыли показывает:
 - а) долю текущих затрат в денежном потоке организации;
 - б) долю инвестиционных затрат, возвращаемую организации в виде чистой прибыли в течение определенного промежутка времени;
 - в) долю переменных затрат в совокупных затратах организации
4. Срок окупаемости проекта при равномерном денежном потоке представляет собой отношение:
 - а) чистого денежного потока к сумме инвестиционных затрат;
 - б) общей суммы поступлений денежных средств к инвестируемым затратам;
 - в) свободного денежного потока к сумме инвестиционных затрат.
5. Текущая приведенная стоимость проекта NPV показывает:
 - а) среднюю рентабельность инвестиционного проекта;
 - б) дисконтированную величину прибыли, получаемую от реализации инвестиционного проекта;
 - в) дисконтированную величину валовой прибыли от реализации готовой продукции
6. Индекс рентабельности характеризует:
 - а) уровень доходов от реализации проекта в расчете на 1 руб. инвестиционных затрат;
 - б) долю поступлений денежных средств;
 - в) долю оттоков денежных средств в валовом денежном потоке.
7. Показатель внутренней нормы прибыли – это:
 - а) цена капитала, ниже которой инвестиционный проект не выгоден;
 - б) средняя учетная ставка привлечения заемных средств;
 - в) ставка дисконтирования инвестиционного проекта, при которой чистая приведенная стоимость проекта равна нулю.

Курсовая работа выполняется обучающимся самостоятельно под руководством преподавателя. При выполнении курсовой работы обучающийся должен показать свое

умение работать с нормативным материалом и другими литературными источниками, а также возможность систематизировать и анализировать фактический материал и самостоятельно творчески его осмысливать.

В начале изучения дисциплины преподаватель предлагает обучающимся на выбор перечень тем курсовых работ. Обучающийся самостоятельно выбирает тему курсовой работы. Совпадение тем курсовых работ у студентов одной учебной группы не допускается. Утверждение тем курсовых работ проводится ежегодно на заседании кафедры.

После выбора темы преподаватель формулирует задание по курсовой работе и рекомендует перечень литературы для ее выполнения. Исключительно важным является использование информационных источников, а именно системы «Интернет», что даст возможность обучающимся более полно изложить материал по выбранной им теме.

В процессе написания курсовой работы обучающийся должен разобраться в теоретических вопросах избранной темы, самостоятельно проанализировать практический материал, разобрать и обосновать практические предложения.

Преподаватель, проверив работу, может вернуть ее для доработки вместе с письменными замечаниями. Студент должен устранить полученные замечания в установленный срок, после чего работа окончательно оценивается.

Курсовая работа должна быть оформлена в соответствии с СМК-О-СМГТУ-42-09 «Курсовой проект (работа): структура, содержание, общие правила выполнения и оформления».

Примерный перечень тем курсовых работ и пример задания представлены в разделе 7 «Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации».

7 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
ОПК-4 - способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность		
Знать	– технологии принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, возможные положительные и отрицательные последствия принимаемых решений;	<p><i>Перечень теоретических вопросов к зачету:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Предмет, цели, задачи курса «Основы финансовый менеджмент» 2. Теоретические основы финансового менеджмента. 3. Структура финансового менеджмента и его роль в деятельности организации 4. Виды и содержание финансовых отношений 5. Сущность и принципы финансового менеджмента 6. Функции финансового менеджмента как управляющей системы 7. Функции финансового менеджмента как специальной области управления предприятием 8. Место финансового менеджмента в общей системе управления финансами 9. Информационное обеспечение финансового менеджмента в организации 10. Внешние и внутренние источники информации 11. Внешние и внутренние пользователи финансовой отчетности 12. Сущность, классификация, принципы формирования капитала компании 13. Структура капитала компании 14. Концепция стоимости капитала <p>Перечень теоретических вопросов к зачету с оценкой</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Принципы организации финансового менеджмента 2. Цели управления финансами в бизнесе 3. Задачи, объекты и субъекты финансового менеджмента 4. Концепция денежного потока, 5. Концепция изменения стоимости денег во времени 6. Концепция учета фактора инфляции.

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<ul style="list-style-type: none"> 7. Концепция учета фактора ликвидности. 8. Концепция цены (стоимости) капитала 9. Концепция эффективности рынка капитала – 10. Концепция асимметричности информации 11. Концепция агентских отношений 12. Концепция альтернативных затрат 13. Терминология и базовые показатели финансового менеджмента 14. Классификации капитала организации 15. Понятия стоимости и структуры капитала организации 16. Структура собственного капитала и особенности управления им 17. Эффект финансового рычага: его сущность и последствия 18. Этапы процесса формирования политики заимствования средств в бизнесе 19. Состав и структура оборотного капитала 20. Кругооборот оборотного капитала: сущность, стадии. 21. Основные показатели эффективности использования оборотных средств 22. Сущность и характеристики денежных потоков в бизнесе. 23. Анализ денежных потоков 24. Понятие и классификация расходов организации 25. Операционный рычаг, эффект операционного рычага 26. Анализ безубыточности 27. Формирование и распределение налогооблагаемой и чистой прибыли 28. Сущность и виды инвестиций 29. Оценка денежных потоков инвестиционного проекта 30. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов 31. Классификация источников финансирования организации
Уметь	– формулировать альтернативные варианты организационно-управленческих решений и находить из их числа оптимальные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности;	<p><i>Примерные практические задания для зачета с оценкой</i></p> <p>1. На сколько дней нужно положить на депозит 10000 усл. ден.ед., исходя из 8% годовых, чтобы сумма составила 11000 усл. ден. ед. Расчет необходимо выполнить для обыкновенных и точных процентов.</p> <p>2. В контракте предусматривается погашение обязательств через 120 дней в сумме</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	<p>– понимать возможные положительные и отрицательные последствия принимаемых организационно-управленческих решений, оценивать эффективность управленческих решений;</p>	<p>120000 руб., при первоначальной сумме 105000 руб. Определите доходность операции для инвестора в виде процентной ставки. Рассчитайте годовую процентную ставку, используя формулу обыкновенного процента.</p> <p>3. Депозит 500 тыс. руб. положен в банк на три года с начислением сложных процентов по ставке 8% годовых. Определить наращенную сумму и сумму начисленных процентов. Сравнить с простыми процентами.</p> <p>4. Депозит 500 тыс. руб. положен в банк на три года с начислением сложных процентов по ставке 8% годовых. Определить наращенную сумму и сумму начисленных процентов. Сравнить с простыми процентами.</p> <p>4. Предприятие за плановый период намерено произвести 1 тыс. изделий и реализовать их по цене 4200 руб. Постоянные затраты за период составят 550 тыс. руб., переменные – 2600 руб./шт. Рассчитайте маржинальный доход, точку безубыточности в натуральных и стоимостных единицах, запас финансовой прочности.</p> <p>5. Ежемесячно предприятие продает 2500 изделий по цене 500 руб. за 1 шт. Переменные затраты составляют 60% цены изделия, постоянные затраты – 250 тыс. руб. определите, сколько изделий необходимо продать, чтобы получить прибыль 200 тыс. руб. дополнительно.</p> <p>6. Необходимо рассчитать текущую стоимость денежных потоков предприятия, планируемых к получению, за первый и второй год при требуемой ставке доходности 11%, если известно, что: В первый год выручка составит – 8000 тыс. руб., материальные затраты – 3600 тыс. руб., амортизационные отчисления – 800 тыс. руб., расходы на оплату труда – 2400 тыс. руб., незавершенное производство увеличится на 400 тыс. руб., дебиторская задолженность уменьшится на 100 тыс. руб., задолженность перед бюджетом уменьшится на 360 тыс. руб.</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства														
		<p>Во второй год произойдут следующие изменения: предприятия получит долгосрочный кредит на сумму 900 тыс. руб., выручка возрастет на 15% по сравнению с первым годом и составит – 9200 тыс. руб., материальные затраты составят 3750 тыс. руб., собственный оборотный капитал возрастет на 540 тыс. руб. Все остальные затраты останутся на уровне предыдущего года. Ставка налога на прибыль составляет 20%.</p> <p>7. Структура капитала предприятия выглядит следующим образом:</p> <table border="1" data-bbox="1093 596 1957 1066"> <thead> <tr> <th data-bbox="1093 596 1541 671">Источники средств</th> <th data-bbox="1541 596 1957 671">Сумма (млн. руб.)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1093 671 1541 730">Собственный капитал:</td> <td data-bbox="1541 671 1957 730">8000</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1093 730 1541 790">Обыкновенные акции</td> <td data-bbox="1541 730 1957 790">3600</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1093 790 1541 849">Нераспределенная прибыль</td> <td data-bbox="1541 790 1957 849"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="1093 849 1541 908">Заемный капитал:</td> <td data-bbox="1541 849 1957 908"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="1093 908 1541 967">Облигационный заем</td> <td data-bbox="1541 908 1957 967">500</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1093 967 1541 1066">Краткосрочные кредиты банков</td> <td data-bbox="1541 967 1957 1066">2400</td> </tr> </tbody> </table> <p>Определите средневзвешенную стоимость капитала предприятия, если известно, что процентная ставка по облигациям составляет 17%. Процентная ставка по банковскому кредиту составляет 19%. Рыночная стоимость акции равна 800 руб. Размер выплаченных дивидендов на одну акцию в отчетном году составил 115 руб. Ожидаемые ежегодные темпы роста дивидендов составляют 9%. Ставка налога на прибыль предприятия - 20%. Учетная ставка Центрального банка – 6%.</p> <p>8. Требуется проанализировать проект со следующими характеристиками (таблица . Оценить эффективен ли проект для двух случаев</p> <p>а) цена капитала 12%;</p> <p>б) ожидается, что цена капитала будет меняться по годам следующим образом:</p>	Источники средств	Сумма (млн. руб.)	Собственный капитал:	8000	Обыкновенные акции	3600	Нераспределенная прибыль		Заемный капитал:		Облигационный заем	500	Краткосрочные кредиты банков	2400
Источники средств	Сумма (млн. руб.)															
Собственный капитал:	8000															
Обыкновенные акции	3600															
Нераспределенная прибыль																
Заемный капитал:																
Облигационный заем	500															
Краткосрочные кредиты банков	2400															

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства																		
		<p>12%, 13%, 14%, 14%.</p> <table border="1" data-bbox="1086 375 1982 486"> <tr> <td>Год</td> <td>0</td> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>Инвестиционная деятельность, млн. руб.</td> <td>150</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Операционная деятельность, млн. руб.</td> <td>0</td> <td>30</td> <td>70</td> <td>70</td> <td>30</td> </tr> </table> <p>9. Уставной капитал АО составляет 10 млн руб. На эту сумму были выпущены акции номинальной стоимостью 1 000 руб., в том числе 15 % – привилегированных акций. В 2006 г. АО получило чистую прибыль, равную 30 млн руб., из которой 50 % направлено на выплату дивидендов (в том числе 5 млн руб. на дивиденды по привилегированным акциям). В 2007 г. прибыль составила 35 млн руб. и была распределена следующим образом: 6 млн руб. – на выплату дивидендов по привилегированным акциям, 12 млн руб. – по обыкновенным. Остальная часть прибыли реинвестирована. Определить курс и рыночную стоимость обыкновенных акций в 2006 и 2007 гг. Ссудный процент 75 % и 60 % по годам соответственно.</p> <p>10. Денежные расходы компании в течение года – 1,5 млн руб. Процентная ставка по ценным бумагам равна 8 %, а затраты, связанные с их реализацией – 25 руб. Определить средний размер денежных средств и количество сделок по трансформации ценных бумаг в денежные средства за год.</p>	Год	0	1	2	3	4	Инвестиционная деятельность, млн. руб.	150	0	0	0	0	Операционная деятельность, млн. руб.	0	30	70	70	30
Год	0	1	2	3	4															
Инвестиционная деятельность, млн. руб.	150	0	0	0	0															
Операционная деятельность, млн. руб.	0	30	70	70	30															
Владеть	<p>– технологиями принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и оценки их эффективности;</p> <p>– способностью нести ответственность за последствия принимаемых организационно-управленческих решений;</p>	<p>Примерный перечень тем курсовых работ:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Концепция, инструменты и средства финансового менеджмента на предприятии. 2. Управление денежными средствами компании. 3. Управление товарно-материальными запасами компании. 4. Управление дебиторской задолженностью компании. 5. Управление основными средствами компании. 6. Управление нематериальными активами компании. 7. Капитал корпорации и финансовые методы его увеличения 8. Управление заемным капиталом компании. 9. Управление прямыми (реальными) инвестициями компании. 10. Управление финансовыми инвестициями компании. 11. Управление денежными потоками компании. 																		

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>12. Управление финансовыми рисками.</p> <p>13. Банкротство и финансовая реструктуризация компании.</p> <p>14. Внутреннее финансирование или самофинансирование фирмы.</p> <p>15. Финансовые рынки и финансовые институты России.</p> <p>16. Повышение эффективности бюджетирования компании.</p> <p>17. Анализ риска эффективности намечаемых капиталовложений фирмы.</p> <p>18. Оценка стоимости и структуры капитала компании.</p> <p>19. Дивидендная политика компании.</p> <p>20. Финансовое планирование и методы прогнозирования компании.</p> <p>21. Категории риска и левириджа, их взаимосвязь.</p> <p>22. Источники средств и методы финансирования компании.</p> <p>23. Международные аспекты финансового менеджмента компании.</p> <p>24. Гибридное финансирование компании: акции компании, лизинг, факторинг и другие ценные бумаги.</p> <p>25. Краткосрочное финансирование компании.</p> <p>26. Среднесрочное финансирование компании.</p> <p>27. Долгосрочное финансирование компании.</p> <p>28. Оценка ценных бумаг компании.</p> <p>29. Международный финансовый менеджмент.</p> <p>Пример задания по теме курсовой работы: При выполнении курсовой работы необходимо отразить следующие основные элементы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - название организации, ее местонахождение (юридический адрес); - профиль (сферу) деятельности, основные направления развития; - схему и характеристику организационной структуры управления; - анализ динамики основных технико - экономических показателей; - анализ финансовых показателей по изучаемой проблеме, актива и пассива баланса и др.; - перечень выявленных проблем или положительные стороны финансово – хозяйственной деятельности организации;

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>- рекомендации, мероприятия. Каждое рекомендуемое предложение включает обоснование целесообразности осуществления</p> <p><i>Методические указания по выполнению курсовой работы:</i> <i>Во введении:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - обосновывается актуальность темы курсовой работы, показывается ее взаимосвязь с проблемами финансового менеджмента и повышением его эффективности; - определяется объект и предмет исследования. Объектом исследования могут являться конкретные экономические структуры (коммерческие организации), предметом – финансово – хозяйственная деятельность объектов исследования; - формулируется цель и перечисляются задачи, решению которых будет уделено внимание при раскрытии исследуемой темы. Цель должна быть точной, краткой и конкретной. Конкретизируя поставленную цель, определяется несколько задач (3 – 4). Обычно это теоретические и практические вопросы, исследование которых и означает видение данной проблемы. - описывается информация, на базе которой выполнена работа; - обосновывается структура курсовой работы. <p>Объем введения составляет 2-3 страницы печатного текста.</p> <p><i>Первая глава</i> (теоретическая) курсовой работы содержит материал, определяющий теоретико-методологические основы решения проблемы и раскрывающий ее содержание в соответствии с планом. Особое внимание следует обратить на понятийно-терминологический аппарат, т.к. четкое определение понятий по проблеме исследования со ссылками на источник позволяет вести поиск в конкретном направлении и определить сущность исследуемого процесса и явления. Теоретическая часть включает в себя:</p> <ul style="list-style-type: none"> – описание современного состояния изучаемого предмета исследования в теоретических источниках; – анализ изучаемой проблемы с точки зрения различных подходов к исследованию данной темы, обоснование своей точки зрения; – теоретические выводы.

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<p>Объем теоретической части 12-15 страниц.</p> <p><i>Вторая глава</i> (практическая). В аналитическом разделе курсовой работы проводится критический анализ существующего состояния дел по рассматриваемой проблеме в условиях практической деятельности. Целью такого анализа является выявление как положительных, так и отрицательных сторон состояния изучаемого вопроса и поиск возможных решений (улучшение, совершенствование, развитие), либо нахождение принципиально новых подходов. Необходимо кроме констатации фактов, дать им квалифицированную оценку и разработать рекомендации по решению проблемы. Каждая рекомендация должна быть раскрыта и обоснована. При желании рекомендации могут быть изложены в третьей главе работы. Проведение анализа и выработка рекомендаций должны осуществляться путем практического приложения теоретических основ, изложенных в работе. Практическая часть может быть представлена авторской моделью или прогнозом развития, имеющих практическую направленность.</p> <p>Аналитические данные, используемые для формирования информационной базы курсовой работы, приводятся в «Приложениях» (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и др.)</p> <p>Объем практической части 15-20 страниц.</p> <p><i>Заключение</i> курсовой работы содержит: констатацию теоретических и практических результатов; формулировку общих выводов по всем разделам; предложения по дальнейшему исследованию проблемы. Выводы вытекают из материалов курсовой работы и должны содержать обоснованные предложения. Выводы не должны противоречить всему предшествующему изложению. Объем заключения 2-3 страницы.</p> <p>В конце курсовой работы прилагается <i>список используемой литературы</i>. Список литературы должен содержать перечень всех источников, используемых при написании курсовой работы. По тексту курсовой работы необходимо делать ссылки на используемые источники информации (с указанием не только номера источника, но и страниц). Все источники нумеруются. <i>Список</i> литературы отражает степень изученности студентом рассматриваемой проблемы и</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		включает монографии, учебники, учебные пособия, справочники, статьи.
ПК – 23 способностью участвовать в мероприятиях по организации и проведению финансового контроля в секторе государственного и муниципального управления, принимать меры по реализации выявленных отклонений		
Знать	<p>– основные определения и понятия в области финансового контроля, порядка его организации и проведения, объекты и субъекты, виды и методы контроля;</p> <p>– основные методы исследований, используемых в практике финансового контроля в рамках ревизии, проверки, анализа, наблюдения, аудита;</p>	<p><i>Перечень теоретических вопросов к зачету:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Состав показателей информационной базы 2. Понятие финансовой отчетности. Пользователи финансовой отчетности 3. Понятие финансовой отчетности. Содержание бухгалтерского баланса 4. Понятие финансовой отчетности. Содержание «Отчета о финансовых результатах» 5. Направления совершенствования финансовой отчетности 6. Содержание отчета о движении денежных средств, об изменениях капитала, пояснительной записки <p><i>Перечень теоретических вопросов к зачету с оценкой:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Внешние и внутренние источники информации 2. Использование форм отчетности в работе финансового менеджера 3. Экономическая сущность денежных потоков 4. Классификация денежных потоков 5. Методы измерения денежных потоков 6. Сущность управления денежными потоками 7. Направления и методы оптимизации денежных потоков предприятия. 8. Современные модели управления денежными потоками 9. Сущность финансовых коэффициентов. 10. Концепция ликвидности в финансовом менеджменте 11. Анализ кредитоспособности и ликвидности организации 12. Показатели финансовой устойчивости предприятия 13. Коэффициенты деловой активности 14. Показатели рентабельности или эффективности использования активов 15. Концепция инфляции в финансовом менеджменте 16. Методический инструментарий прогнозирования годового темпа и индекса инфляции.

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства																
		17. Методический инструментарий формирования реальной процентной ставки с учетом фактора инфляции 18. Методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учетом фактора инфляции 19. Классификация видов контроля по сфере осуществления 20. Классификация видов контроля по субъектам осуществления. 21. Порядок финансирования контрольных проверок. 22. Организация внешнего контроля за деятельностью субъектов хозяйствования. 23. Организация внутреннего контроля в субъектах хозяйствования. 24. Задачи и направления внешнего финансового контроля. 25. Направления и задачи государственного финансового контроля																
Уметь	<p>- выделять объекты и субъекты, цели и задачи финансового контроля и выявлять отклонения фактических показателей от нормативных;</p> <p>– обсуждать способы эффективного решения проблем реализации отклонений, выявленных при проведении финансового контроля в рамках ревизии, проверки, анализа, наблюдения, аудита;</p> <p>– распознавать эффективное решение от неэффективного при реализации мероприятий по отклонениям, выявленным при проведении финансового контроля в рамках ревизии, проверки, анализа, наблюдения, аудита;</p> <p>– применять полученные знания в профессиональной деятельности по организации и проведению контрольных мероприятий;</p>	<p><i>Примерные практические задания для зачета с оценкой</i></p> <p>1. Проведите анализ ликвидности компании, используя абсолютные и относительные показатели:</p> <table border="1" data-bbox="1120 893 1948 1220"> <thead> <tr> <th><i>Показатель</i></th> <th><i>Значение, тыс. руб.</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Внеоборотные активы</td> <td>1 900</td> </tr> <tr> <td>Запасы</td> <td>140</td> </tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td> <td>340</td> </tr> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>Кредиторская задолженность</td> <td>340</td> </tr> <tr> <td>Капитал и резервы</td> <td>130</td> </tr> <tr> <td>Заемные средства</td> <td>280</td> </tr> </tbody> </table>	<i>Показатель</i>	<i>Значение, тыс. руб.</i>	Внеоборотные активы	1 900	Запасы	140	Дебиторская задолженность	340	Денежные средства	5	Кредиторская задолженность	340	Капитал и резервы	130	Заемные средства	280
<i>Показатель</i>	<i>Значение, тыс. руб.</i>																	
Внеоборотные активы	1 900																	
Запасы	140																	
Дебиторская задолженность	340																	
Денежные средства	5																	
Кредиторская задолженность	340																	
Капитал и резервы	130																	
Заемные средства	280																	

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства																																																																				
		<p data-bbox="981 384 2024 448">2. Разработайте предложения, взяв за критерий совершенствования финансовую устойчивость предприятия:</p> <table border="1" data-bbox="1182 496 2016 847"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Показатель</th> <th colspan="2">Значение, тыс. руб.</th> </tr> <tr> <th>2017 г.</th> <th>2018 г.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Внеоборотные активы</td> <td>14 500</td> <td>16 600</td> </tr> <tr> <td>Запасы</td> <td>4 500</td> <td>6 700</td> </tr> <tr> <td>Капитал и резервы</td> <td>15 000</td> <td>18 000</td> </tr> <tr> <td>Долгосрочные кредиты</td> <td>3 500</td> <td>3 500</td> </tr> <tr> <td>Краткосрочные заемные средства</td> <td>400</td> <td>1 500</td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="943 884 2128 1023">3. Ожидается прирост выручки в размере 4 % ежемесячно. Затраты сырья составляют 30 % реализации. Сырье закупается за месяц до потребления и оплачивается через два месяца после получения. Рассчитайте отток денежных средств.</p> <table border="1" data-bbox="943 1066 2112 1378"> <thead> <tr> <th colspan="8">Прогноз движения денежных средств, тыс. руб.</th> </tr> <tr> <th>Месяцы</th> <th>дек.</th> <th>январ.</th> <th>февр.</th> <th>март</th> <th>апр.</th> <th>май</th> <th>июнь</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Выручка</td> <td>0</td> <td>200</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Закупка сырья</td> <td>60</td> <td>62,4</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Денежный отток</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Кумулятивное сальдо</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="1037 1422 2128 1452">4. На основании приведенных данных о двух фирмах рассчитайте</p>	Показатель	Значение, тыс. руб.		2017 г.	2018 г.	Внеоборотные активы	14 500	16 600	Запасы	4 500	6 700	Капитал и резервы	15 000	18 000	Долгосрочные кредиты	3 500	3 500	Краткосрочные заемные средства	400	1 500	Прогноз движения денежных средств, тыс. руб.								Месяцы	дек.	январ.	февр.	март	апр.	май	июнь	Выручка	0	200						Закупка сырья	60	62,4						Денежный отток								Кумулятивное сальдо							
Показатель	Значение, тыс. руб.																																																																					
	2017 г.	2018 г.																																																																				
Внеоборотные активы	14 500	16 600																																																																				
Запасы	4 500	6 700																																																																				
Капитал и резервы	15 000	18 000																																																																				
Долгосрочные кредиты	3 500	3 500																																																																				
Краткосрочные заемные средства	400	1 500																																																																				
Прогноз движения денежных средств, тыс. руб.																																																																						
Месяцы	дек.	январ.	февр.	март	апр.	май	июнь																																																															
Выручка	0	200																																																																				
Закупка сырья	60	62,4																																																																				
Денежный отток																																																																						
Кумулятивное сальдо																																																																						

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства		
		коэффициенты ликвидности, платежеспособности, рентабельности, оборачиваемости активов и проанализируйте их.		
		<i>Баланс, тыс. руб.</i>	<i>Фирма А</i>	<i>Фирма Б</i>
		Актив		
		Денежные средства	2 060	4 878
		Дебиторская задолженность	1 898	6 479
		Запасы и затраты	20 080	5 100
		Основные средства	77 940	40 722
		Итого активов	101 978	57 179
		Пассив		
		Краткосрочная кредиторская задолженность	10 205	7 735
		Долгосрочные заемные средства	489	30 020
		Уставной капитал	89 264	12 324
		Нераспределенная прибыль	2 020	7 100
		Итого пассивов	101 978	57 179
		<i>Отчет о финансовых результатах и их использовании, тыс. руб.</i>	<i>Фирма А</i>	<i>Фирма Б</i>
		Выручка от реализации	107 956	87 999
		Затраты на производство	72 345	61 712
		Результат от реализации	35 611	26 287
		Результат от прочей реализации	2 153	-6 582
		Доходы и расходы от прочих операций	-10 420	-15 063
		Прибыль	27 344	4 642
		<i>Сведения об акциях, тыс. руб.</i>	<i>Фирма А</i>	<i>Фирма Б</i>
		Число выпущенных акций	10 440	3 270
		Рыночная цена акций	30	20
		Выплаченные дивиденды по акциям	2 000	600

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
Владеть	<p>– способами демонстрации умения анализировать ситуацию, необходимость и возможности эффективного финансового контроля, обоснования выбора видов контроля на основе ревизии, проверки, анализа, наблюдения;</p> <p>– способами оценивания значимости и правовой обоснованности полученных результатов финансового контроля, формирования мер по реализации выявленных отклонений;</p> <p>– практическими умениями и навыками анализа и обобщения полученных результатов, а также их использованием для разработке мер по реализации выявляемых отклонений;</p>	<p>Примерный перечень тем курсовых работ:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Особенности финансового планирования на предприятии в условиях его экономической нестабильности 2. Основные подходы к организации системы внутреннего контроля за деятельностью предприятия 3. Оценка финансового состояния предприятия и прогнозный анализ перспектив его развития 4. Основы управления прочими доходами как элемент политики доходов 5. Финансовый контроллинг как основной инструмент финансовой политики фирмы 6. Анализ информационного обеспечения функционирования финансового механизма 7. Организация финансового контроля на предприятии 8. Формирование финансового имиджа организации

б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:

Промежуточная аттестация по дисциплине «Основы финансового менеджмента» включает теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме зачета, зачета с оценкой и в форме выполнения и защиты курсовой работы.

Зачет с оценкой по данной дисциплине проводится в устной форме по \ билетам, каждый из которых включает 2 теоретических вопроса и одно практическое задание.

Показатели и критерии оценивания зачета:

- на оценку «**зачтено**» - студент должен продемонстрировать достаточный уровень сформированности компетенций не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, показать понимание происходящих в экономике преобразований, существующих проблем и дать им оценку, вынести критические суждения;

- на оценку «**не зачтено**» - обучающийся не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

Показатели и критерии оценивания зачета с оценкой:

- на оценку «**отлично**» (5 баллов) – обучающийся демонстрирует высокий уровень сформированности компетенций, всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, свободно выполняет практические задания, свободно оперирует знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.

- на оценку «**хорошо**» (4 балла) – обучающийся демонстрирует средний уровень сформированности компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.

- на оценку «**удовлетворительно**» (3 балла) – обучающийся демонстрирует пороговый уровень сформированности компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

- на оценку «**неудовлетворительно**» (2 балла) – обучающийся демонстрирует знания не более 20% теоретического материала, допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

- на оценку «**неудовлетворительно**» (1 балл) – обучающийся не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

Курсовая работа выполняется под руководством преподавателя, в процессе ее написания обучающийся развивает навыки к научной работе, закрепляя и одновременно расширяя знания, полученные при изучении курса «Основы финансового менеджмента». При выполнении курсовой работы обучающийся должен показать свое умение работать с нормативным материалом и другими литературными источниками, а также возможность систематизировать и анализировать фактический материал и самостоятельно творчески его осмысливать.

В процессе написания курсовой работы обучающийся должен разобраться в теоретических вопросах избранной темы, самостоятельно проанализировать практический материал, разобрать и обосновать практические предложения.

Показатели и критерии оценивания курсовой работы:

– на оценку **«отлично»** (5 баллов) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает высокий уровень знаний не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам, оценки и вынесения критических суждений;

– на оценку **«хорошо»** (4 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам;

– на оценку **«удовлетворительно»** (3 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач;

– на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – задание преподавателя выполнено частично, в процессе защиты работы обучающийся допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи.

– на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – задание преподавателя выполнено частично, обучающийся не может воспроизвести и объяснить содержание, не может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи.