

Утверждено приказом ГОУ ВПО ДонГУУ от 23.08.2016г. №675

ДОНЕЦКАЯ НАРОДНАЯ РЕСПУБЛИКА  
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ  
ПРИ ГЛАВЕ ДОНЕЦКОЙ НАРОДНОЙ РЕСПУБЛИКИ»

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ  
КАФЕДРА ФИНАНСОВ

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

 Л.Н.Костина

20.08.2016 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**«ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Профиль

«Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение»,  
«Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения),  
«Государственные и муниципальные финансы»,  
«Банковское дело»

Донецк  
2017

Рабочая программа учебной дисциплины «Финансовый менеджмент» для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Государственные и муниципальные финансы», «Банковское дело» очной/заочной формы обучения

Автор,  
разработчик: \_\_\_\_\_ доцент, к.э.н., доцент С.С. Степанчук,  
должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

Программа рассмотрена на заседании ПМК кафедры \_\_\_\_\_ *«По вопросам усовершенствования финансовой деятельности субъектов хозяйствования»*

Протокол заседания ПМК от \_\_\_\_\_ 07.06.2017 \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_ 11  
дата  
Председатель ПМК \_\_\_\_\_ Е.А. Аксёнова  
(подпись) \_\_\_\_\_ (инициалы, фамилия)

Программа рассмотрена на заседании кафедры \_\_\_\_\_ *финансов*

Протокол заседания кафедры от \_\_\_\_\_ 09.06.2017 \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_ 14  
дата  
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Л.М. Волощенко  
(подпись) \_\_\_\_\_ (инициалы, фамилия)

## 1. Цель освоения дисциплины и планируемые результаты обучения по дисциплине (соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы)

Финансовый менеджмент представляет собой одно из перспективных направлений в экономической науке, органично сочетающих теоретические разработки в области финансов, управления, учета, анализа с практическими, сконструированными в его рамках, подходами. Поэтому выпускники направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профили: «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Государственные и муниципальные финансы», «Банковское дело» очной/заочной форм обучения могут работать в сфере управления в банках, страховых и инвестиционных компаниях, а также в других финансово-кредитных учреждениях.

Цель курса состоит в изучении методологии управления финансами предприятия, методов принятия финансовых и инвестиционных решений. В курсе рассматриваются основы современных технологий управления финансами, а также логика использования моделей для принятия решений по управлению финансами предприятия и оценки стоимости бизнеса. Полученные знания дают возможность выпускникам самостоятельно использовать программы управления финансами предприятия стратегического и тактического уровней, определять схемы контроля финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В результате изучения учебной дисциплины студент должен **знать:**

современные тенденции развития финансовой системы общества;

содержание финансового менеджмента, методологические основы построения системы финансового менеджмента;

принципы государственного регулирования финансовой системы и разработки политики финансово-кредитной системы общества.

**уметь:**

проводить финансово-хозяйственный анализ деятельности на предприятиях различных форм собственности и масштаба;

применять на практике методы управления финансовыми ресурсами на предприятии и в организации;

формировать и внедрять методы построения инструментария в системе управления финансово-кредитными процессами и государственного регулирования.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:

Код соответствующей компетенции по ГОС	Наименование компетенций	Результат освоения (знать, уметь, владеть)
ОК – 4	– способность использовать основы экономических, правовых знаний в различных сферах деятельности	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– предмет, метод, содержание финансового менеджмента.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– обосновывать направление финансового менеджмента, выбрать его целевую направленность и основные факторы, необходимые для изучения явления и процесса.</li> <li>– обосновывать предложения по оценке и возможным направлениям изменения анализируемого экономического процесса.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– финансово-экономическими</li> </ul>

		<p>навыками при осуществлении своей профессиональной деятельности;</p> <p>-навыками проведения научно-исследовательской работы по финансово-управленческой проблематике.</p>
ОПК – 5	<p>– владение и готовность применять на практике методики по обработке и систематизации научной и практической информации, необходимой для решения профессиональных задач</p>	<p>Знать:</p> <p>- основные методики, используемые в процессе управления финансовой деятельностью.</p> <p>Уметь:</p> <p>- применять методы финансового менеджмента к изучению конкретных экономических явлений.</p> <p>Владеть:</p> <p>- навыками самостоятельного применения полученных знаний на практике.</p>
ПК - 6	<p>- способность готовить информационно-аналитическое обеспечение разработки стратегических, текущих и оперативных прогнозов, планов, бюджетов; осуществлять их мониторинг, анализировать и контролировать ход их выполнения</p>	<p>Знать:</p> <p>- основные уровни использования, направления финансового менеджмента и области их применения.</p> <p>Уметь:</p> <p>- формулировать постановку задач по управлению финансовой деятельностью;</p> <p>- формировать информационную базу, необходимую для финансового менеджмента;</p> <p>- формулировать выводы по результатам реализации финансовых управленческих решений.</p> <p>Владеть:</p> <p>- методами разработки управленческих решений, показателями социально-экономической и финансовой эффективности для обоснования решений.</p>
ПК - 26	<p>- способность принимать участие в разработке краткосрочной и долгосрочной экономической и финансовой политики и стратегии развития предприятий и организаций и их отдельных подразделений на основе критериев финансово-экономической эффективности, а также</p>	<p>Знать:</p> <p>- вариативность управленческих решений и обоснования выбора эффективных вариантов, показатели социально-экономической и финансовой эффективности при выборе вариантов.</p> <p>Уметь:</p> <p>- обосновывать предложения по финансовым аспектам развития и</p>

	экономической и финансовой политики публично-правовых образований	изменения анализируемого экономического процесса. Владеть: - способностью руководить финансовыми службами предприятия, основами управления финансами в органах государственной и местной власти.
--	---	--

## 2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

Дисциплина «Финансовый менеджмент» входит в профессиональный цикл вариативной части по направлению 38.03.01 «Экономика» профили: «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Государственные и муниципальные финансы», «Банковское дело» очной/заочной форм обучения

### 2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося

Дисциплина «Финансовый менеджмент» изучается на 3 курсе обучения. Данная дисциплина является логическим продолжением ряда курсов, изучаемых студентами, таких как «Экономическая теория», «История экономических учений», «Математический анализ», «Теория вероятности», «Экономика», «Финансы».

### 2.2. Дисциплины для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее:

Знания, полученные студентами в области финансов, могут быть использованы при изучении последующих дисциплин: «Инвестиции», «Налоги и налогообложение», «Корпоративные финансы», «Финансовые рынки и финансовые инструменты», «Оценка стоимости бизнеса».

## 3. Объем дисциплины в кредитах (зачетных единицах) с указанием количества академических часов, выделенных на аудиторную (по видам учебных занятий) и самостоятельную работу студента

для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили: «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения), «Государственные и муниципальные финансы»)  
очной/заочной форм обучения

	Зачетные единицы (кредиты ECTS)	Всего часов		Форма обучения (вносятся данные по реализуемым формам)	
		О	З	Очная	Заочная
				Семестр № 6	Семестр № 6
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>3</b>	<b>108</b>	<b>108</b>	<b>Количество часов на вид работы:</b>	
<b>Виды учебной работы, из них:</b>					
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>				<b>54</b>	<b>12</b>
<b>В том числе:</b>					
<b>Лекции</b>				<b>18</b>	<b>6</b>
<b>Семинарские занятия</b>				<b>36</b>	<b>6</b>
<b>Самостоятельная работа (всего)</b>				<b>54</b>	<b>96</b>

<b>Промежуточная аттестация</b>		
<b>В том числе:</b>		
<b>Экзамен</b>	<b>Экзамен</b>	<b>экзамен</b>

для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили: «Налоги и налогообложение», «Банковское дело») очной/заочной форм обучения

	Зачетные единицы (кредиты ECTS)	Всего часов		Форма обучения (вносятся данные по реализуемым формам)	
		О	З	Очная	Заочная
				Семестр № 6	Семестр № 6
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>3</b>	<b>108</b>	<b>108</b>	<b>Количество часов на вид работы:</b>	
<b>Виды учебной работы, из них:</b>					
<b>Аудиторные занятия (всего)</b>				<b>54</b>	<b>12</b>
<b>В том числе:</b>					
<b>Лекции</b>				<b>18</b>	<b>6</b>
<b>Семинарские занятия</b>				<b>36</b>	<b>6</b>
<b>Самостоятельная работа (всего)</b>				<b>54</b>	<b>96</b>
<b>Промежуточная аттестация</b>					
<b>В том числе:</b>					
<b>Зачёт</b>				<b>д/зачёт</b>	<b>д/зачёт</b>

#### 4. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

##### 4.1. Разделы (темы) дисциплины с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

для студентов 3 курса образовательного уровня «бакалавр» направления подготовки 38.03.01 «Экономика» (профили: «Финансы и кредит», «Финансы и кредит» (с сокращённым сроком обучения, «Государственные и муниципальные финансы», «Налоги и налогообложение», «Банковское дело») очной/заочной форм обучения

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятельная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
<b>РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА</b>										
Тема 1.1. Теоретические и организационные основы финансового менеджмента	2	-	4	6	12	2	-	-	10	12

Наименование раздела, темы дисциплины	Виды учебной работы (бюджет времени) (вносятся данные по реализуемым формам)									
	Очная форма обучения					Заочная форма обучения				
	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятель- ная работа	Всего	Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Самостоятель- ная работа	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Тема 1.2. Управление денежными потоками на предприятии	2	-	4	6	12	2	-	-	10	12
Тема 1.3.Определение стоимости денег во времени и ее использование в финансовых расчетах	2	-	4	6	12	-	-	2	10	12
<b>Итого по разделу:</b>	6	-	12	18	36	4	-	2	30	36
<b>РАЗДЕЛ 2.УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ЕГО ИСТОЧНИКАМИ</b>										
Тема 2.1. Управление прибылью	2		4	6	12	-	-	-	12	12
Тема 2.2. Управление активами	2		4	6	12	-	-	2	10	12
Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала	2		4	6	12	2		-	10	12
<b>Итого по разделу:</b>	6	-	12	18	36	2		2	32	36
<b>РАЗДЕЛ 3. ИССЛЕДОВАНИЯ ФУНКЦИЙ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА</b>										
Тема 3.1. Управление финансовыми рисками	2	-	4	6	12	-	-	2	12	14
Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии	2	-	4	6	12	-	-	-	12	12
Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием.	2	-	4	6	10	-	-	-	10	10
<b>Итого по разделу:</b>	6		12	18	36	-	-	2	34	36
<b>Всего за семестр:</b>	18	-	36	54	108	6	-	6	96	108

#### 4.2. Содержание разделов дисциплины:

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий	
			Кол-во часов

			<b>о</b>	<b>з</b>
1	2	3	4	5
<b>РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА</b>				
<b>Тема 1.1.</b> Теоретические и организационные основы финансового менеджмента	Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией. Цели, задачи и принципы финансового менеджмента. Субъекты и объекты финансового управления. Фундаментальные концепции финансового менеджмента. Внешняя и внутренняя среда принятия финансовых решений. Информационное обеспечение финансового менеджмента.	<b>Семинарское занятие №1,2:</b> 1. Понятие финансов и финансовой деятельности предприятия. 2. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента. 3. Механизм финансового менеджмента. 4. Система организационного обеспечения финансового менеджмента. 5. Информационное обеспечение финансового менеджмента.	<b>4</b>	
<b>Тема 1.2.</b> Управление денежными потоками на предприятии	Общие основы управления денежными потоками: экономическая сущность и классификация денежных потоков; задачи управления денежными потоками; методы оценки денежных потоков; политика управления денежными потоками. Планирование денежных потоков.	<b>Семинарское занятие №3,4:</b> 1. Понятие денежного потока и характеристика его видов. 2. Принципы и основные этапы управления денежными потоками предприятия. 3. Методы оптимизации денежных потоков предприятия. 4. Разработка плана поступления и расходования денежных средств. 5. Разработка платежного календаря	<b>4</b>	-
<b>Тема 1.3.</b> Определение стоимости денег во времени и ее использование в финансовых расчетах	Расчет простых и сложных процентов в условиях инфляции. Финансовая эквивалентность платежей. Финансовые ренты. Расчет будущей стоимости. Концепция дисконтированной стоимости, факторы, определяющие ставку дисконтирования. Внутригодовое начисление сложных процентов. Расчет текущей стоимости денег.	<b>Семинарское занятие №5,6:</b> 1. Концепция оценки стоимости денег во времени. 2. Методика финансовых расчетов при оценке стоимости денег во времени: 2.1. Оценка стоимости денег по простым процентам. 2.2. Оценка стоимости денег по сложным процентам. 2.3. Оценка стоимости денег при аннуитете.	<b>4</b>	2
<b>РАЗДЕЛ 2.УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ЕГО ИСТОЧНИКАМИ</b>				



Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
			Кол-во часов	
			0	3
1	2	3	4	5
Тема 2.1. Управление прибылью	Политика развития предприятия с использованием прибыли. Информационная база управления прибылью. Управление формирования прибыли от прочей операционной деятельности. Формирование прибыли от финансовых операций. Сущность и задачи управления распределением прибыли. Содержание и задачи управления прибылью предприятия. Системный подход к управлению прибылью. Информационная база управления прибылью.	<b>Семинарское занятие №7,8:</b> 1. Содержание и задачи управления прибылью 2. Анализ распределения и использования прибыли предприятия.	4	-
Тема 2.2. Управление активами	Сущность и классификация активов предприятия. Управление оборотными активами: состав оборотных активов и особенности финансового управления ими; управление запасами; управление текущей дебиторской задолженностью; управление денежными средствами и их эквивалентами; модели формирования собственных оборотных средств	<b>Семинарское занятие №9,10:</b> 1. Управление текущими активами предприятия 2. Управление производственными запасами 3. Управление дебиторской задолженностью 4. Управление денежными средствами 5. Управление основными активами	4	2
Тема 2.3. Стоимость и оптимизация структуры капитала	Управление источниками финансирования оборотного и основного капитала; традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Управление источниками долгосрочного финансирования. Цена и структура капитала: цена капитала и методы ее оценки; модели структуры капитала; структура капитала и рыночная стоимость компании. Дивидендная политика предприятия: дивиденд и его значение в экономике предприятия; управленческий подход в определении дивидендной политики; дивидендная политика и цена акций предприятия.	<b>Семинарское занятие №11,12:</b> 1. Сущность капитала предприятия, его классификация 2. Определение стоимости капитала предприятия 3. Внешние источники финансирования предприятия	4	-
<b>РАЗДЕЛ 3. ИССЛЕДОВАНИЯ ФУНКЦИЙ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА</b>				
Тема 3.1. Управление финансовыми рисками	Понятие и классификация риска. Виды финансовых рисков, факторы, их определяющие. Способы измерения риска. Арифметический	<b>Семинарское занятие №13,14:</b> 1. Сущность, виды и критерии риска	4	2

Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание разделов дисциплины	Содержание семинарских занятий		
				Кол-во часов
		0	3	
1	2	3	4	5
	и геометрический средний доход. Ожидаема норма прибыли. Политика управления финансовыми рисками. Способы проведения анализа риска: статистический, экспертный, расчетно-аналитический и другие методы оценки уровня финансовых рисков. Содержание понятия, стратегия и приемы риск-менеджмента; способы снижения степени риска: диверсификация, лимитирование, страхование, самострахование и др.	2. Управление риском 3. Методический инструментарий оценки уровня финансового риска		
Тема 3.2. Финансовое планирование на предприятии	Цели и задачи финансового планирования и прогнозирования на предприятии. Роль финансового планирования и прогнозирования в реализации финансовой политики предприятия. Бюджетирование как инструмент финансового планирования на предприятии. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.	<b>Семинарское занятие №15,16:</b> 1. Понятие финансового планирования 2. Цели финансового планирования 3. Организация планирования	<b>4</b>	-
Тема 3.3. Антикризисное финансовое управление предприятием	Антикризисное управление: сущность и задачи антикризисного финансового управления, содержание процесса антикризисного финансового управления. Финансовая санация предприятия. Реструктуризация.	<b>Семинарское занятие №17,18:</b> 1. Сущность и задачи антикризисного финансового управления предприятием 2. Технология антикризисного управления 3. Финансовая санация предприятия как элемент антикризисного управления 4. Реструктуризация в системе антикризисного управления	<b>4</b>	-

## 5. Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

### 5.1. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Степанчук С.С. Финансовый менеджмент: конспект лекций, утверждённый на заседании кафедры финансов, протокол №14 от 09.06.2017 г. – 180 с.

2. Степанчук С.С. Финансовый менеджмент: методические рекомендации для проведения самостоятельной работы студентов, утверждённые на заседании кафедры финансов, протокол №14 от 09.06.2017 г. - 10 с.

3. Степанчук С.С. Финансовый менеджмент: методические рекомендации для проведения семинарских занятий, утверждённые на заседании кафедры финансов, протокол №14 от 09.06.2017 г. – 13 с.

4. Степанчук С.С. Финансовый менеджмент: средства диагностики, утверждённые на заседании кафедры финансов, протокол №14 от 09.06.2017 г.– 26 с.

### **Перечень вопросов для самостоятельного рассмотрения:**

1. Понятие «финансовый менеджмент», его задачи и назначение.
2. Характеристика предмета финансового менеджмента предприятия
3. Функции финансового менеджера
4. Этапы развития финансового менеджмента.
5. Определение и основные принципы финансового менеджмента
6. Формирование цели и задач финансового менеджмента на современном этапе
7. Классификация предприятий как объектов финансового управления
8. Общая структура и ключевые звенья финансового менеджмента
9. Управление денежными потоками на предприятии.
10. Система обеспечения финансового менеджмента
11. Понятие и общие принципы формирования организационного обеспечения финансового менеджмента
12. Принципиальные подходы к уровню разграничения функций центров управления предприятием
13. Основные типы центров ответственности
14. Значение создания информационной системы финансового менеджмента.
15. Требования к качеству финансовой информации.
16. Характеристика систем показателей информационного обеспечения финансового менеджмента основанная на внешних и внутренних источниках.
17. Определение стоимости денег во времени и ее использование в финансовых расчетах.
18. Понятие концепции стоимости денег во времени.
19. Классификация видов процентной ставки.
20. Систематизация основных методических подходов к оценке стоимости денег во времени.
21. Содержание и задачи управления формированием прибыли предприятия.
22. Управление прибылью от операционной деятельности.
23. Управление себестоимостью продукции и ее влияние на формирование прибыли от реализации.
24. Разработка ценовой политики и ее оптимизация.
25. Управление формированием прибыли от финансовых операций.
26. Управление распределением прибыли предприятия.
27. Чистая прибыль предприятия. Факторы, влияющие на его формирование.
28. Управление использованием чистой прибыли предприятия.
29. Сущность и классификация активов предприятия.
30. Состав, структура и принципы формирования активов предприятия.
31. Управление производственными запасами, дебиторской задолженностью предприятия.
32. Управление финансированием оборотных активов предприятия.
33. Классификация необоротных активов предприятия.
34. Сущность капитала, определение его стоимости.
35. Составляющие собственного капитала и их характеристика.
36. Определение цен капитала, акционерного капитала и нераспределенной прибыли.
37. Сущность леввериджа (финансового, производственного).
38. Структура капитала и инвестиционная деятельность предприятия.
39. Экономическая сущность и классификация инвестиций.

40. Инвестиционная политика предприятия.
41. Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.
42. Разработка политики управления финансовыми инвестициями.
43. Сущность и классификация финансовых рисков.
44. Политика управления финансовыми рисками.
45. Организация риск-менеджмента на предприятии.
46. Механизм диверсификации финансовых вложений предприятия.
47. Хеджирование как инструмент нейтрализации рисков.
48. Сущность, цели и задачи анализа финансовых отчетов.
49. Методические принципы оценки баланса.
50. Анализ имущества и капитала предприятия.
51. Оценка ликвидности предприятия и резервы ее улучшения.
52. Платежеспособность предприятия и пути ее повышения.
53. Управление финансовой устойчивостью предприятия.
54. Оценка рентабельности и прибыльности предприятия.
55. Методы комплексной оценки финансового состояния предприятия.
56. Значение финансового анализа в управлении предприятием.
57. Критерии и методика оценка неудовлетворительной структуры баланса предприятия.
58. Сущность и цели внутрифирменного финансового прогнозирования и планирования.
59. Система финансового планирования и формы реализации его результатов на предприятии.
60. Основные этапы процесса разработки финансовой стратегии предприятия.
61. Характеристика текущего планирования финансовой деятельности.
62. Разработка системы оперативного планирования финансовой деятельности.
63. Определение внутреннего финансового контроля и финансового контроллинга.
64. Принципы построения системы контроллинга на предприятии.
65. Влияние инфляции на результаты финансовой деятельности предприятия.
66. Систематизация основных методических подходов по учету фактора инфляции в процессе финансового управления.
67. Сущность и основные задачи антикризисного финансового управления.
68. Модели прогнозирования банкротства субъектов хозяйствования.
69. Управление финансовой санацией предприятия.
70. Реструктуризация предприятия в системе антикризисного финансового управления.
71. Организационно-финансовое обеспечение реструктуризации предприятия.

## 5.2. Перечень основной учебной литературы

1. Найденова Р.И., Финансовый менеджмент : учебное пособие / Р.И. Найденова, А.Ф. Виноходова, А.И. Найденов. — Москва : КноРус, 2017. — 208 с. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/225530>
- 2 Мочалова Л.А., Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л.А. Мочалова под ред., А.В. Касьянова, Э.И. Рау. — Москва : КноРус, 2016. — 384 с. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/916999>
3. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент. Конспект лекций с задачами и тестами : курс лекций [Электронный ресурс]/ В.В. Ковалев. — Москва : Проспект, 2011. — 504 с. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/900155>
4. Узденова, Ф.М. Общий и финансовый менеджмент : монография [Электронный ресурс] / Ф.М. Узденова, А.И. Аджиева, О.Б. Скрипник, Л.С. Боташева, Л.С. Боташева,

Т.М. Борлакова, З.К. Кулова, У.М. Лайпанов, З.М. Лайпанова, Ф.З. Семенова, С.К. Тхагапсова, Н.Т. Эльгайтарова, Ф.М. Шаркова, Л. — Москва : Русайнс, 2016. — 247 с. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/921640>

5. Общий и финансовый менеджмент : монография [Электронный ресурс] / Ф.М. Узденова, А.И. Аджиева, О.Б. Скрипник, Л.С. Боташева, Л.С. Боташева, Т.М. Борлакова, З.К. Кулова, У.М. Лайпанов, З.М. Лайпанова, Ф.З. Семенова, С.К. Тхагапсова, Н.Т. Эльгайтарова, Ф.М. Шаркова, Л. — Москва : Русайнс, 2016. — 247 с. — Режим доступа: <https://www.book.ru/book/921640>

6. Бланк И. А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. - 2-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2004.

7. Бобылева А.З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения: Учеб. Пособие / А.З. Бобылева.-М.: Дело, 2007.- 336 с.

8. Ван Хорн, Д. К. Основы финансового менеджмента / Д.К. Ван Хорн, Д.М. Вахович. – пер. с англ. - М.: Вильямс, 2008. – 1226 с.

9. Криничанский К. В. Математика финансового менеджмента: Учеб. Пособие / К.В. Криничанский. -М.: Дело и Сервис, 2006. - 256 с.

10. Ромашова И. Б. Финансовый менеджмент. Основные темы. Деловые игры [текст]: Учеб. пособие/И.Б. Ромашова.- М.:КНОРУС, 2006. - 336 с.

### 5.3. Перечень дополнительной литературы

1. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент. Конспект лекций с задачами и тестами : курс лекций [Электронный ресурс]/ В.В. Ковалев. — Москва : Проспект, 2011. — 504 с. - Режим доступа: <https://www.book.ru/book/900155>

2. Арутюнов Ю.А. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие/ Ю.А. Арутюнов.-2-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2007.-312 с.

3. Банк, В. Р. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.Р. Банк. – М.: Проспект, 2009. – 352 с.

4. Бутакова, М.М. Экономическое прогнозирование: методы и приемы практических расчетов: учеб. пособие / М. М. Бутакова. – М.: КНОРУС. – 2008. – 168 с.

5. Голубев А.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / А.А. Голубев. – СПАб.: СПб НИУ ИТМО, 2013. – 130 с.

6. Голубева Т. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Т. М. Голубева. – М.: Академия, 2008. – 208 с.

7. Горелик, О. М. Лизинг: Финансовый анализ с использованием ЭВМ: учеб. пособие /О. М. Горелик, О. А. Филиппова. – М.: КНОРУС, 2007. – 272 с.

а. Дойл Д. П. Управление затратами: Стратегическое руководство/Д.П. Дойл.-М.: Волтерс Клувер, 2006.-264 с.

8. Редин Д.В. Управление финансовыми рисками: учебное пособие / Д.В. Редин. – М.: МГМУ «МАМИ», 2014. – 173 с.

9. Ромашова, И. Б. Финансовый менеджмент. Основные темы. Деловые игры: учеб. пособие / И. Б. Ромашова. – М.: КНОРУС, 2006. – 336 с.

10. Селезнева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие для вузов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – 3-е изд., пераб. и доп. – М.: ЮНИТИ, 2008- 593 с.

11. Сиднева, В. П. Международные стандарты финансовой отчетности: учеб. пособие / В. П. Сиднева. – М.: КНОРУС, 2009. – 216 с.

12. Файншмидт Е. Оценка эффективности инвестиционных проектов: Учебный курс / Е. Файншмидт. – М. – 2012 – 185 с.

### 6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

<i>Наименование ресурса</i>	<i>Электронный адрес</i>
<b>ПРАВОВЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ</b>	
Конституция Донецкой Народной Республики	<a href="http://dnr-online.ru/konstituciya-dnr/">http://dnr-online.ru/konstituciya-dnr/</a> .
Закон «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности»	<a href="http://dnr-online.ru/zakony-2/">http://dnr-online.ru/zakony-2/</a> .
Закон «О налоговой системе»	<a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>
<b>ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОДДЕРЖКА БИЗНЕСА И БАЗЫ ДАННЫХ</b>	
RosBusinessConsulting	<a href="http://www.rbc.ru/">http://www.rbc.ru/</a>
База данных по предприятиям СНГ	<a href="http://www.trifle.net/cis/">http://www.trifle.net/cis/</a>
Банки и банковские операции	<a href="http://www.ctel.msk.ru/btlnf/finans/finans.htm/">http://www.ctel.msk.ru/btlnf/finans/finans.htm/</a>
Бизнес-карта	<a href="http://www.relcom.ru/bismap/">http://www.relcom.ru/bismap/</a>
Бухгалтерия.ru Бухучет, налоги, аудит	<a href="http://www.buhgalteria.ru/">http://www.buhgalteria.ru/</a>
Бухгалтерский учет и налоги - Портал информационной поддержки бухгалтерского учета в малом бизнесе	<a href="http://businessuchet.ru/">http://businessuchet.ru/</a>
Инвестиции (концентрирование существующей информации об инвестициях и маркетинге на одном сайте)	<a href="http://www.investorov.net/">http://www.investorov.net/</a>
Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов	<a href="http://www.ipbr.org/">http://www.ipbr.org/</a>
Информационно-аналитическое агентство АК&М	<a href="http://www.akm.ru/">http://www.akm.ru/</a>
Информационное агентство Cbonds	<a href="http://www.cbonds.ru/">http://www.cbonds.ru/</a>
Информационный сайт для начинающих свой бизнес	<a href="http://www.openbusiness.ru/">http://www.openbusiness.ru/</a>
Информационный центр “Рейтинг”	<a href="http://www.rating.ru/">http://www.rating.ru/</a>
Консалтинговая компания «Альт» (библиотека)	<a href="http://www.altrc.ru/">http://www.altrc.ru/</a>
Корпоративный менеджмент	<a href="http://www.cfin.ru/">http://www.cfin.ru/</a>
Курсы валют на сервере BusinessWeb	<a href="http://www.businessweb.ru/">http://www.businessweb.ru/</a>
Межрегиональный фонд информационных технологий (МФД-ИнфоЦентр)	<a href="http://mfit.ru/">http://mfit.ru/</a>
Московская аналитическая группа	<a href="http://www.consulting.ru/">http://www.consulting.ru/</a>
Национальный институт системных исследований проблем предпринимательства (НИСИПП)	<a href="http://www.nisse.ru/">http://www.nisse.ru/</a>
Платежные системы Internet	<a href="http://www.emoney.ru/">http://www.emoney.ru/</a>
Развитие бизнеса.Ру	<a href="http://www.devbusiness.ru/">http://www.devbusiness.ru/</a>
Рейтинг российских банков	<a href="http://www.rtsnet.ru/">http://www.rtsnet.ru/</a>
Рейтинги S&P	<a href="http://www.standardandpoors.ru/">http://www.standardandpoors.ru/</a>
Ресурсный центр малого предпринимательства	<a href="http://www.rcsme.ru/">http://www.rcsme.ru/</a>
Россия - Экспорт - Импорт	<a href="http://www.rusimpex.ru/">http://www.rusimpex.ru/</a>
Субсчет.ru Налоги. Учет. Право.	<a href="http://www.subschet.ru/">http://www.subschet.ru/</a>
Технологии корпоративного управления	<a href="http://www.iteam.ru/">http://www.iteam.ru/</a>
Универсальный конвертор валют	<a href="http://www.xe.net/currency/">http://www.xe.net/currency/</a>
Федеральный фонд развития малых форм	<a href="http://www.fasie.ru/">http://www.fasie.ru/</a>

<i>Наименование ресурса</i>	<i>Электронный адрес</i>
предпринимательства в научно-технической сфере (ФФРМФПНТС)	
Финам.ru	<a href="http://www.finam.ru/">http://www.finam.ru/</a>
Финансовая информационная служба	<a href="http://www.leader.ru/banking/">http://www.leader.ru/banking/</a>
Финмаркет	<a href="http://www.finmarket.ru/">http://www.finmarket.ru/</a>
Фонд "Институт прямых инвестиций"	<a href="http://www.ivr.ru/">http://www.ivr.ru/</a>
Фонд "Центр стратегических разработок"	<a href="http://csr.ru/">http://csr.ru/</a>
Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования	<a href="http://www.forecast.ru/">http://www.forecast.ru/</a>
Справочно-информационный портал «Законы для всех»	<a href="http://zakony.com.ua/">http://zakony.com.ua/</a>
<b>ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ИЗДАНИЯ</b>	
АКДИ “Экономика и жизнь”	<a href="http://www.akdi.ru/">http://www.akdi.ru/</a>
Ведомости	<a href="http://www.vedomosti.ru/">http://www.vedomosti.ru/</a>
Интернет-издание по теории и практике финансового и управленческого учета	<a href="http://gaap.ru/diary/">http://gaap.ru/diary/</a>
КоммерсантЪ	<a href="http://www.kommersant.com/">http://www.kommersant.com/</a>
Компания	<a href="http://www.ko.ru/">http://www.ko.ru/</a>
Налоговый вестник	<a href="http://www.nalvest.com/">http://www.nalvest.com/</a>
РБК daily	<a href="http://rbcdaily.ru/">http://rbcdaily.ru/</a>
Российская Федерация сегодня	<a href="http://www.russia-today.ru/">http://www.russia-today.ru/</a>
Рынок ценных бумаг	<a href="http://www.rcb.ru/">http://www.rcb.ru/</a>
Стандарты и качество	<a href="http://www.stq.ru/">http://www.stq.ru/</a>
Финанс	<a href="http://www.finansmag.ru/">http://www.finansmag.ru/</a>
Финансовый директор	<a href="http://www.fd.ru/">http://www.fd.ru/</a>
Эксперт	<a href="http://www.expert.ru/">http://www.expert.ru/</a>
<b>ЛИТЕРАТУРА В INTERNET</b>	
Библиотека «Полка букиниста»	<a href="http://polbu.ru/">http://polbu.ru/</a>
Каталог ресурсов в помощь студенту	<a href="http://edu.uapa.ru/elibrary/">http://edu.uapa.ru/elibrary/</a>
Книжная поисковая система eBdb	<a href="http://www.ebdb.ru/">http://www.ebdb.ru/</a>
Электронная библиотека StudySpace в помощь студентам и аспирантам экономических вузов	<a href="http://studyspace.ru/istochniki-materiala-po-predmetam/ekonomika-i-pravo-14.html/">http://studyspace.ru/istochniki-materiala-po-predmetam/ekonomika-i-pravo-14.html/</a>
Электронная библиотека экономической и деловой литературы	<a href="http://www.aup.ru/library/">http://www.aup.ru/library/</a>
Экономический портал	<a href="http://institutiones.com/">http://institutiones.com/</a>

## **7. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

### **7.1. Перечень информационных технологий (при необходимости)**

*Информационные технологии не применяются.*

## **8. Фонд оценочных средств для контроля уровня сформированности компетенций**

### **8.1. Виды промежуточной аттестации**

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний и умений), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме устного опроса (фронтальный, индивидуальный,

комплексный), письменной проверки (ответы на вопросы, тестовые задания), включая задания для самостоятельной работы, а также решения практических задач.

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины в форме экзамена/зачета, позволяет оценить уровень сформированности компетенций в целом по освоению дисциплины. Экзаменационный билет включает в себя два теоретических вопроса и практическую задачу.

## 8.2. Показатели и критерии оценки результатов освоения дисциплины.

Итоговая оценка по дисциплине выставляется в зачетную книжку и ведомость в соответствии со следующей шкалой.

Механизм конвертации результатов изучения студентом дисциплины в оценки по традиционной (государственной) шкале и шкале ECTS представлен в таблице.

Средний балл по дисциплине (текущая успеваемость)	Отношение полученного студентом среднего балла по дисциплине к максимально возможной величине этого показателя	Оценка по государственной шкале	Оценка по шкале ECTS	Определение
4,5 – 5,0	90% – 100%	5	A	отлично – отличное выполнение с незначительным количеством неточностей (до 10%)
4,0 – 4,49	80% – 89%	4	B	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 20%)
3,75 – 3,99	75% – 79%	4	C	хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок (до 25%)
3,25 – 3,74	65% – 74%	3	D	удовлетворительно – неплохо, но со значительным количеством недостатков (до 35%)
3,0 – 3,24	60% – 64%	3	E	достаточно – выполнение удовлетворяет минимальные критерии, но со значительным количеством недостатков (до 40%)
до 3,0	35% – 59%	2	FX	неудовлетворительно



				с возможностью повторной сдачи (ошибок свыше 40%)
	0 – 34%	2	F	неудовлетворительно – надо поработать над тем, как получить положительную оценку (ошибок свыше 65%)

### 8.3. Критерии оценки работы студента

При усвоении каждой темы за текущую учебную деятельность студента выставляются оценки по 5-балльной (государственной) шкале. Оценка за каждое задание в процессе текущей учебной деятельности определяется на основе процентного отношения операций, правильно выполненных студентом во время выполнения задания:

- 90-100% – «5»,
- 75-89% – «4»,
- 60-74% – «3»,
- менее 60% – «2».

Если на занятии студент выполняет несколько заданий, оценка за каждое задание выставляется отдельно.

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

##### Типовые тестовые задания для текущего контроля знаний студентов Возможно несколько вариантов ответа

#### 1. Финансовый менеджмент представляет собой:

- А) государственное управление финансами;
- Б) управление финансовыми потоками коммерческого предприятия в рыночных условиях хозяйствования;
- В) управление финансовыми потоками некоммерческого предприятия.

#### 2. Финансовая стратегия - это:

- А) определение долговременного курса в области финансов предприятия, направленного на решение крупномасштабных задач;
- Б) решение задач конкретного этапа развития финансов предприятия;
- В) разработка новых форм и методов распределения денежных средств предприятия.

#### 3. Прогнозирование является основой:

- А) оперативного планирования;
- Б) текущего планирования;
- В) перспективного планирования;
- Г) бизнес-плана.

#### 4. Формирование учетной политики возлагается на:

- А) главного бухгалтера предприятия;
- Б) главного бухгалтера совместно с представителем юридического управления предприятия;
- В) руководителя хозяйствующего субъекта;
- Г) всех работников предприятия (организации).

#### 5. Какие стадии в производстве проходит промышленный капитал:

- А) денежную;
- Б) финансовую;
- В) производительную;
- Г) товарную.

#### 6. К собственным средствам (капиталу) предприятия относятся:

- А) уставный капитал;
- Б) резервный фонд;
- В) здания;
- Г) нераспределенная прибыль;
- Д) готовая продукция;
- Е) дебиторская задолженность.

**7. К активам предприятия относятся:**

- А) убытки;
- Б) кредиторская задолженность;
- В) добавочный капитал;
- Г) патенты;
- Д) краткосрочные банковские ссуды;
- Е) внеоборотные фонды.

**8. Какие средства из внешних источников может привлечь предприятие для финансирования капитальных вложений:**

- А) реинвестированную прибыль;
- Б) амортизационные отчисления предприятия;
- В) оборотные средства;
- Г) банковский кредит;
- Д) бюджетные ассигнования?

**9. Выручка от реализации продукции представляет собой:**

А) сумму денежных средств, поступивших в кассу и на расчетный счет предприятия за отгруженную продукцию, и стоимость отгруженных товаров, срок оплаты по которым не наступил;

Б) текущие затраты предприятия на производство реализованной продукции и капитальные вложения;

В) сумму денежных средств, фактически поступивших на расчетный счет и в кассу предприятия за вычетом НДС, акцизов и денежных накоплений;

Г) сумму денежных средств от реализации продукции, работ и услуг по отпускным ценам, поступивших на расчетный счет и в кассу предприятия.

**10. Прибыль - это показатель:**

- А) рентабельности производства;
- Б) эффективности производства;
- В) экономического эффекта.

**11. Оптовая цена предприятия - это:**

А) цена изготовителя продукции, по которой он реализует произведенную продукцию другим предприятиям и организациям;

Б) цена, которая применяется подразделениями и дочерними предприятиями одной и той же фирмы при совершении коммерческих операций;

В) цена реализации товаров в розничной сети предприятиям, организациям, населению.

**12. Чистая прибыль предприятия определяется как:**

А) разница между балансовой прибылью и обязательными отчислениями от прибыли в бюджет, фонды и резервы вышестоящих организаций;

Б) разница между выручкой от реализации и отчислениями в фонды и резервы предприятия;

В) разница между выручкой и совокупными затратами на производство и реализацию продукции.

**13. Рентабельность продукции — это:**

А) отношение чистой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции;

Б) отношение прибыли от производства и реализации продукции к текущим затратам на производство;

В) отношение выручки от реализации продукции к прибыли от реализации продукции;

Г) отношение прибыли от производства и реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции.

**14. К основным фондам относятся:**

- А) машины;
- Б) готовая продукция;
- В) незавершенное производство;
- Г) ноу-хау;

- Д) детский сад;
- Е) теплосеть;
- Ж) здания.

**15. Разновидность торгово-комиссионной операции, сочетающейся с кредитованием оборотного капитала клиента, что связано с переуступкой клиентом-поставщиком неоплаченных платежных требований за поставленную продукцию (работы, услуги), - это:**

- А) цессия;
- Б) франчайзинг;
- В) форфейтинг;
- Г) факторинг.

**16. Оборачиваемость дебиторской задолженности определяется как отношение:**

- А) выручки от реализации к средней дебиторской задолженности;
- Б) сомнительной дебиторской задолженности к дебиторской задолженности;
- В) длительности анализируемого периода к дебиторской задолженности;
- Г) оборотных активов к дебиторской задолженности.

**17. Система управления финансами предприятия - это:**

- А) финансовая политика;
- Б) финансовая стратегия;
- В) финансовый аппарат;
- Г) финансовый механизм.

**18. Какие активы относятся к оборотным производственным фондам:**

- А) сырье и материалы;
- Б) готовая продукция на складе;
- В) здания и сооружения;
- Г) денежные средства в кассе;
- Д) денежные средства на расчетном счете предприятия;
- Е) дебиторская задолженность;
- ж) кредиторская задолженность.

**19. Ускорение оборачиваемости оборотных средств приводит:**

- А) к увеличению общего объема активов;
- Б) к привлечению в производство дополнительных оборотных средств;
- В) к высвобождению части оборотных средств.

**20. Совокупность денежных средств, авансированных в создание и использование оборотных производственных фондов и фондов обращения, - это:**

- А) оборотный капитал;
- Б) инвестиции;
- В) основные фонды;
- Г) капитальные вложения.

**21. Норма в днях по производственным запасам включает время, необходимое для:**

- А) выгрузки, приемки, складирования и лабораторного анализа (подготовительный запас);
- Б) нахождения сырья и материалов на складе в виде текущего и страхового (гарантийного) запаса;
- В) подготовки к производству, связанной с выдержкой сырья, сушкой, разогревом и другими операциями (технологический запас);
- Г) нахождения материалов в пути и обеспечения документооборота (транспортный запас);
- Д) все ответы верны

**22. Средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов хранятся в:**

- А) валовой прибыли;
- Б) чистой прибыли;
- В) выручки от реализации продукции;
- Г) добавочного фонда;
- Д) нераспределенной прибыли.

**23. Из какого фонда осуществляется финансирование капитальных вложений производственного назначения:**

- А) фонда потребления;
- Б) фонда накопления;
- В) резервного фонда;
- Г) добавочного капитала.

**24. Структура оборотных средств представляет собой:**

- А) совокупность элементов, образующих оборотные фонды и фонды обращения;
- Б) соотношение отдельных элементов оборотных производственных фондов и фондов обращения;
- В) совокупность предметов труда и средств труда;
- Г) совокупность денежных ресурсов.

**25. Показатель, характеризующий использование предприятием заемных средств, которые оказывают влияние на изменение коэффициента рентабельности собственного капитала, — это:**

- А) производственный леверидж;
- Б) эффект финансового левериджа;
- В) запас финансовой прочности;
- Г) точка безубыточности.

**26. Воспроизводственную структуру прямых инвестиций формируют капитальные вложения:**

- А) в новое строительство;
- Б) в реконструкцию;
- В) в реорганизацию;
- Г) в техническое перевооружение;
- Д) в расширение;
- Е) в приобретение оборудования, инструментов, инвентаря.

**27. Ликвидность предприятия представляет собой:**

- А) способность фирмы платить по своим обязательствам;
- Б) возможность предприятия организовать эффективную деятельность;
- В) способность компании трансформировать различные активы в денежные средства.

**28. Какие привлеченные средства являются для предприятия самыми дешевыми:**

- А) дебиторская задолженность;
- Б) банковский кредит;
- В) кредиторская задолженность;
- Г) облигационный заем.

**29. Какие элементы затрат предприятия относятся к переменным расходам:**

- А) затраты на сырье;
- Б) затраты на топливо;
- В) арендная плата;
- Г) амортизация;
- Д) сдельная заработная плата.

**30. Авторами экономической концепции «Рыночная стоимость предприятия и стоимость капитала не зависят от структуры капитала» являются:**

- А) Ф. Модильяни и М. Миллер;
- Б) Э. Альтман;
- В) М. Гордон и Д. Линтнер.

**31. Унитарное предприятие - это:**

- А) коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество;
- Б) некоммерческая организация, наделенная правом собственности на имущество;
- В) общество с ограниченной ответственностью.

**32. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:**

- А) выручкой от реализации продукции;
- Б) оборачиваемостью оборотных активов;
- В) остатком денежных средств на расчетном счете.

**33. Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента - это:**

- А) андеррайтинг;
- Б) бюргшафт;
- В) алонж;
- Д) аннуитет.

**34. Эмиссионными ценными бумагами являются:**

- А) депозитные сертификаты;
- Б) векселя;

- В) акции;
- Г) облигации;
- Д) чеки.

**35. Какие ценные бумаги не могут приобретать юридические лица:**

- А) депозитные сертификаты;
- Б) сберегательные сертификаты;
- В) облигации государственного займа;
- Г) корпоративные акции.

**36. Эмиссия акций проводится при:**

- А) учреждении акционерного общества;
- Б) приватизации государственных предприятий через акционирование;
- В) увеличении размеров первоначального уставного капитала АО;
- Г) дроблении акций;
- Д) все ответы верны

**37. Классификация основных фондов осуществляется:**

- А) по отраслевому признаку;
- Б) по назначению;
- В) по видам;
- Г) по временному признаку.

**38. К показателям, характеризующим качественное состояние основных фондов, относятся:**

- А) коэффициент износа;
- Б) коэффициент годности;
- В) коэффициент обновления;
- Г) коэффициент выбытия;
- Д) коэффициент ликвидности;
- Е) коэффициент автономии;
- Ж) коэффициент маневренности.

**39. Эвристический метод планирования объема продаж в финансовом менеджменте основан на:**

- А) усреднении сведений, полученных при интервьюировании различных участников финансового рынка;
- Б) распространении выводов, полученных в результате наблюдения за объектом в течение определенного периода времени, на будущее;
- В) бюджетировании доходов и расходов фирмы;
- Г) определении взаимосвязи объема продаж и конъюнктуры рынка.

**40. Риск - это:**

- А) вероятность наступления события, связанного с возможными финансовыми потерями или другими негативными последствиями;
- Б) результат венчурной деятельности;
- В) опасность возникновения негативных последствий, связанных с производственной, финансовой и инвестиционной деятельностью.

**41. К методам управления рисками относятся:**

- А) самострахование;
- Б) хеджирование;
- В) диверсификация;
- Г) сертификация
- Д) лимитирование.

**42. Дисперсия характеризует:**

- А) уровень ликвидности;
- Б) степень колеблемости изучаемого показателя по отношению к его средней величине;
- В) частоту получения ожидаемого результата по финансовой операции.

**43. Норма оборотных средств — это:**

- А) стоимость сырья и материалов, используемых в производственном цикле;
- Б) относительная величина (в днях или процентах), соответствующая минимальному экономически обоснованному объему запасов товарно-материальных ценностей;
- В) однодневный расход оборотных средств.

**44. К методам оценки инвестиционных проектов относится:**

- А) расчет сальдо накопленных реальных денег;

- Б) метод внутренней нормы доходности;  
 В) расчет индекса рентабельности;  
 Г) метод чистого дисконтированного дохода.
- 45. Обыкновенная акция как ценная бумага удостоверяет:**  
 А) владение частью распределяемой АО прибыли;  
 Б) участие в управлении акционерным обществом;  
 В) обязательство эмитента вернуть долг через определенное время;  
 Г) право инвестора получать определенный процент от номинальной стоимости ценной бумаги в виде вознаграждения за предоставленные денежные средства;  
 Д) возможность приобретения новых акций данного АО.
- 46. Дисконтирование представляет собой:**  
 А) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости;  
 Б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущему периоду времени.
- 47. «Золотое правило» финансового менеджмента гласит:**  
 А) «Сумма, полученная сегодня, больше той же суммы, полученной завтра»;  
 Б) «Доход возрастает по мере уменьшения риска»;  
 В) «Чем выше платежеспособность, тем меньше ликвидность»;  
 Г) «Доверяй, но проверяй».
- 48. Сущность финансового контроля на предприятии состоит:**  
 А) в осуществлении контроля за формированием, распределением и использованием денежных фондов;  
 Б) в проведении контроля за работой финансовых подразделений предприятия;  
 В) в составлении финансовой отчетности для представления в государственные финансовые органы.
- 49. Банкротство - это:**  
 А) финансовая несостоятельность предприятия, признанная в судебном порядке;  
 Б) финансовая несостоятельность предприятия, признанная кредиторами;  
 В) неспособность удовлетворить требования кредиторов в установленные сроки.
- 50. Конкурсное производство представляет собой:**  
 А) процедуру банкротства, применяемую к должнику, признанному банкротом, в целях соразмерного удовлетворения требований кредиторов;  
 Б) процедуру продажи предприятия путем проведения открытых торгов;  
 В) процедуру продажи предприятия на аукционе.
- 51. Расширение сферы деятельности фирмы на различных направлениях с целью минимизации рисков — это:**  
 А) стратификация;  
 Б) диверсификация;  
 В) сертификация;  
 Г) унификация.
- 52. Отношение текущей стоимости притоков денежных средств, образовавшихся в результате реализации инвестиционного проекта, к текущей стоимости вложений в него — это:**  
 А) внутренняя норма прибыли;  
 Б) средняя норма прибыли;  
 В) коэффициент окупаемости инвестиционного проекта;  
 Г) индекс рентабельности инвестиций.
- 53. К медленно реализуемым оборотным активам относятся:**  
 А) сырье;  
 Б) дебиторская задолженность;  
 В) материалы;  
 Г) незавершенное производство.
- 54. Чистые оборотные активы - это:**  
 А) разность между текущими активами и текущими обязательствами;  
 Б) разность между внеоборотными и оборотными активами;  
 В) сумма денежных средств и дебиторской задолженности;  
 Г) сумма дебиторской и кредиторской задолженности.
- 55. Банк имеет право списывать средства со счетов предприятий:**  
 А) по собственному усмотрению;  
 Б) на основании расчетных документов, выставленных банку получателем средств;

В) по распоряжению владельцев счетов кроме случаев, предусмотренных законодательством.

**56. Арбитражный суд после признания должника банкротом с целью соразмерного удовлетворения требований кредиторов назначает:**

- А) временного управляющего;
- Б) конкурсного управляющего;
- В) внешнего управляющего.

**57. К способам ведения финансового учета относятся:**

- А) первичное наблюдение;
- Б) логистика;
- В) стоимостное измерение;
- Г) моделирование;
- Д) прогнозирование;

**58. Показатель уровня риска, который используется для расчета минимального (требуемого) уровня прибыльности, определяющий зависимость между общерыночными прибылями по всем акциям на бирже и доходностью конкретных акций, - это:**

- А) коэффициент «курс-прибыль»;
- Б) коэффициент ликвидности;
- В) «бета»-коэффициент;
- Г) коэффициент вариации.

**59. Элементами классификации рисков по уровню финансовых потерь являются:**

- А) допустимый риск;
- Б) внешний риск;
- В) налоговый риск;
- Г) простой риск;
- Д) прогнозируемый риск;

**60. Основным критерием для признания арбитражным судом должника банкротом является:**

- А) значение коэффициента текущей ликвидности меньше 2 и (или) значение коэффициента обеспеченности собственными средствами меньше 1;
- Б) значение коэффициента утраты платежеспособности меньше 1;
- В) наличие обязательств, не исполненных в течение 3 месяцев с момента наступления даты их исполнения.

**61. Денежная сумма, которая передается в счет исполнения договорного обязательства, не являющаяся способом его обеспечения, называется:**

- А) авалем;
- Б) авансом;
- В) задатком;
- Г) взяткой.

**62. Для расчета суммы собственного оборотного капитала предприятия необходимо иметь данные по трем показателям, среди которых:**

- А) сумма оборотных активов предприятия;
- Б) сумма долгосрочного заемного капитала, используемого для финансирования оборотных активов предприятия;
- В) сумма внеоборотных активов;
- Г) сумма краткосрочного заемного капитала, привлеченного предприятием.

**63. Затраты на организацию производства и управление в составе себестоимости продукции - это:**

- А) косвенные затраты;
- Б) постоянные затраты;
- В) прямые затраты;
- Г) переменные затраты.

**64. Классификация затрат на производство по экономическим элементам используется для:**

- А) исчисления затрат на материалы;
- Б) расчета себестоимости конкретного вида продукции;
- В) установления цены изделия;
- Г) определения затрат на заработную плату;
- Д) составления сметы затрат на производство.

**65. Отношение прибыли от реализации к выручке от реализации в процентном выражении представляет собой:**

- А) ликвидность;
- Б) платежеспособность;
- В) маневренность;
- Г) рентабельность продукции;
- Д) рентабельность продаж.

**66. Оборотные средства выполняют функции:**

- А) распределительную и контрольную;
- Б) производственную и расчетную;
- В) регулирующую и фискальную.

**67. Специальный фонд денежных средств, образование которого предусмотрено уставом акционерного общества, формируемый за счет отчислений из прибыли и предназначенный для внутреннего страхования рисков, - это:**

- А) фонд потребления;
- Б) уставный капитал;
- В) добавочный капитал;
- Г) фонд накопления;
- Д) резервный фонд.

**68. Механизм воздействия на сумму прибыли за счет изменения соотношения постоянных и переменных издержек представляет собой:**

- А) операционный леверидж;
- Б) финансовый леверидж;
- В) леверидж активов.

**69. Минимальная не компенсируемая страховщиком часть убытка, понесенного страхователем, размер которой определяется страховым контрактом, — это:**

- А) шедула;
- Б) франшиза;
- В) франчайзинг;
- Г) бенчмаркинг;
- Д) селенг.

**70. Члены совета директоров акционерного общества в соответствии с российским законодательством избираются:**

- А) на один год;
- Б) на четыре года;
- В) на бессрочный период;
- Г) на период до установленного срока проведения следующего годового собрания акционеров.

**71. Дивидендная доходность акции - это показатель, который рассчитывается как:**

- А) отношение суммы дивиденда, выплачиваемого по акции, к ее рыночной цене (E/P);
- Б) отношение дивиденда по акции к прибыли на акцию;
- В) отношение чистой прибыли, уменьшенной на величину дивидендов по привилегированным акциям, к общему числу обыкновенных акций (EPS);
- Г) отношение рыночной цены акции к доходу на акцию (P/E).

**72. Дивидендный выход показывает:**

- А) долю чистой прибыли, выплаченной акционерам в виде дивидендов;
- Б) процент возврата капитала, вложенного в акции фирмы;
- В) долю дивиденда, выплаченного по акции, в сумме дохода, на акцию.

**73. Основными показателями, влияющими на повышение эффективности портфеля ценных бумаг фирмы, являются:**

- А) срок вложения;
- Б) доходность;
- В) ликвидность;
- Г) риск;
- Д) размер вложения.

**74. Дифференциал финансового левериджа характеризует:**

- А) сумму заемных средств, используемых предприятием, в расчете на единицу собственных средств;
- Б) разницу между коэффициентом валовой рентабельности активов и средним размером процента за кредит;



В) разницу между суммой собственных и заемных средств предприятия.

**75. Законодательно регламентированная совокупность процедур наблюдения, сбора, измерения, регистрации и обработки (группировки и отражения) информации об имуществе, источниках его формирования, финансовых и хозяйственных операциях предприятия в стоимостной оценке с целью составления и представления пользователям финансовой отчетности - это:**

- А) управленческий учет;
- Б) статистический учет;
- В) аналитический учет;
- Г) финансовый учет;
- Д) производственный учет.

**76. Решение об увеличении уставного капитала российского акционерного общества принимается:**

- А) общим собранием акционеров;
- Б) советом директоров только единогласно (кроме выбывших его членов);
- В) 2/3 голосов членов совета директоров;
- Г) советом директоров АО совместно с правлением АО.

**77. Реализация представляет собой:**

А) продажу товаров, результатов выполненных работ и предоставленных услуг одним лицом другому;

Б) продвижение товаров, результатов выполненных работ и предоставленных услуг до потребителя;

В) передачу на возмездной основе (в том числе обмен товарами, работами, услугами) права собственности на товары; результатов выполненных работ одним лицом для другого; возмездное оказание услуг одним лицом другому лицу.

**78. Документ финансовой отчетности, отражающий источники формирования денежных средств предприятия и правления их использования в денежном выражении на определенную дату, - это:**

- А) отчет о финансовых результатах;
- Б) отчет о прибылях и убытках;
- В) отчет о движении денежных средств;
- Г) бухгалтерский баланс.

**79. Воплощение результатов научных исследований и разработок в новый или усовершенствованный продукт, реализуемый на рынке; в новую или усовершенствованную технологию; в новый или усовершенствованный процесс, используемый в практической деятельности, - это:**

- А) инвестиционная деятельность;
- Б) франчайзинговая деятельность;
- В) инновационная деятельность.

**80. Наблюдение за состоянием и развитием бизнеса контрагентов и конкурентов по определенным направлениям с целью совершенствования деятельности собственного предприятия называется:**

- А) мониторингом;
- Б) факторингом;
- В) маркетингом;
- Г) бенчмаркингом.

**81. Доверительное управление - это:**

- А) консалтинг;
- Б) инжиниринг;
- В) траст.

**82. В расчет общей суммы лизинговых платежей входит:**

А) величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю;

Б) плата за использование лизингодателем кредитных ресурсов на приобретение имущества – объекта договора лизинга;

В) комиссионное вознаграждение лизингодателю за предоставление имущества по договору лизинга;

Г) плата лизингодателю за дополнительные услуги, предоставляемые лизингодателю по договору лизинга;

Д) сумма налога на добавленную стоимость, уплачиваемого лизингополучателем по услугам лизингодателя;

Е) таможенная пошлина.

**83. Маржинальный доход рассчитывается как:**

А) отношение выручки от реализации к прибыли от реализации;

Б) разница между выручкой и переменными затратами;

В) сумма прибыли от реализации и постоянных затрат;

Г) произведение нормы маржинального дохода и постоянных затрат.

**84. Вид нематериальных активов, представляющих собой графический символ, надпись или их сочетание, дающие возможность отличить товары и услуги одних юридических и физических лиц от однородных товаров и услуг других производителей, называется:**

А) патентом;

Б) имиджем;

В) торговой маркой;

Г) лицензией.

**Типовые практические задачи и методические указания к их решению**

**Задача 1.**

Чистая прибыль предприятия составляет 225 000 руб. Коэффициент доходности собственного капитала равна 0,33, а коэффициент соотношения заемного и привлеченного капитала к собственному - 0,41. Найти величину общих финансовых ресурсов предприятия и привлеченного капитала при условии соотношения заемного и привлеченного капитала как 5:4.

**Решение**

1. Из формулы коэффициента доходности собственного капитала определяет величину собственного капитала предприятия:

$$ВК = ЧП / R_{вк} = 225 / 0,33 = 681,8 \text{ (тыс. руб)}$$

1. Из формулы коэффициента соотношения найдем величину суммы заемного и привлеченного капитала предприятия:

$$(ПК + ЗК) = СК * K_{спив} = 681,8 * 0,41 = 279,5 \text{ (тыс.руб.)}$$

2. Определим общую стоимость финансовых ресурсов предприятия:

$$K = СК + ПК + ЗК = 681,8 + 279,5 = 961,3 \text{ (тыс.)}$$

4. Рассчитаем величину привлеченного капитала. Для этого составим уравнение:  $ПК = 5x$ ,  $ЗК = 4x$ ,  $ПК + ЗК = 279,5$  тыс. руб.  $5x + 4x = 279,5$   $9x = 279,5$   $x = 31,1$

Следовательно, сумма привлеченного капитала составит:

$$ЗК = 4 * 31,1 = 124,4 \text{ (тыс.)}$$

**Задача 2.**

По следующим данным рассчитать показатели ликвидности активов. Оценить целесообразность предоставления кредита банком.

Показатель	тыс. руб.
Денежные средства в национальной валюте	12 500
Долгосрочная дебиторская задолженность	23 000
Запасы	10 350
Краткосрочная дебиторская задолженность	25 800
Краткосрочные кредиты банков	36 220
Кредиторская задолженность	24 500
Готовая продукция	19 600
Товары	36 250
Долгосрочные налоговые обязательства	13 000

**Решение**

1. Для расчета показателей ликвидности необходимо определить сумму текущих активов и текущих пассивов:

$$ТА = 12500 + 10350 + 25800 + 19600 + 36250 = 104500 \text{ (тыс.руб)}$$

$$ТП = 36220 + 24500 = 60720 \text{ (тыс. руб)}$$

2. Рассчитаем коэффициенты ликвидности:

коэффициент общей ликвидности:  $Кол = 104500/60720 = 1,72$  - показатель меньше оптимальное значение, однако больше единицы, оборотных средств более чем достаточно для погашения текущих долгов;

коэффициент текущей (быстрой) ликвидности:  $Ктл = (12500 + 25800) / 60720 = 0,633$  - значение близкий к нормативному, на 1 рубль срочных долгов приходится 0,63 рубля ликвидных активов;

коэффициент абсолютной ликвидности:  $Кал = 12500/60720 = 0,21$  - рассчитанный показатель находится в пределах норматива. Это свидетельствует о готовности предприятия немедленно ликвидировать краткосрочную задолженность;

коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности:

$К \text{ дз/кз} = 25800/24500 = 1,05$  - полученные данные свидетельствуют о способности предприятия рассчитаться с кредиторами за счет дебиторов, поскольку значение коэффициента больше 1.

В целом показатели ликвидности активов предприятия являются удовлетворительными, предприятию целесообразно предоставить кредит

### Задача 3.

Сумма чистой прибыли предприятия составляет 400 тыс. руб. Стоимость основных фондов 900 тыс. руб. Норма амортизации 15%. Сумма кредиторской задолженности за отчетный год выросла на 35 тыс. руб., Сумма дебиторской задолженности - на 25 тыс. руб. Сумма запасов в отчетном году составила 100 тыс. руб., При этом темп изменения - 80%. Норма отчисления в резервный фонд 7% от чистой прибыли предприятия. Чистая выручка предприятия составила 1 000 тыс. руб. При этом предприятие уплатило налоги в бюджет в сумме 295 тыс. руб., во внебюджетные фонды - 50 тыс. руб. Выплаты по заработной плате составили 112 тыс. руб. Сумма средств, выплаченная за приобретение сырья и материалов составила 80 тыс. руб. Рассчитать чистый денежный поток от операционной деятельности прямым и косвенным методами.

### Решение.

1. Рассчитаем чистый денежный поток косвенным методом по формуле:

$$ЧДП_О = ЧП + А_{ОС} + А_{НА} \pm \Delta ДЗ \pm \Delta З_{ТМ} + \Delta КЗ \pm \Delta Р$$

где ЧДП - сумма чистого денежного потока предприятия по операционной деятельности в рассматриваемом периоде;

ЧП - сумма чистой прибыли предприятия;

АОС - сумма амортизации основных средств; АНА - сумма амортизации нематериальных активов;

ДЗ - прирост (снижение) суммы дебиторской задолженности;

ЗТМ - прирост (снижение) суммы запасов товарно-материальных ценностей, входящих в состав оборотных активов;

КЗ - прирост (снижение) суммы кредиторской задолженности;

Р - прирост (снижение) суммы резервного и других страховых фондов.

Для начала определим сумму амортизации:  $АОС = 0,15 * 900 = 135$  (тыс. руб.)

Кроме того, рассчитаем прирост запасов. Для этого следует определить стоимость запасов в предыдущем периоде.

Составим пропорцию, где  $X$  - стоимость запасов в исследуемом периоде: 100 тыс. руб. - это 80%  $X$  тыс. руб. - 100%. Отсюда:  $X = 100 * 100/80 = 125$  (тыс. руб.).

Прирост запасов будет составлять:  $\Delta Z_{\text{тм}} = 100 - 125 = 25$  (тыс. руб.).

Отчисления в резервный фонд составляют:  $ДР = 0,07 * 400 = 28$  (тыс. руб.)

Таким образом, можно определить чистый денежный поток:

$ЧДП_{\text{оп.}} = 400 + 135 + 35 + 25 - 25 + 28 = 598$  (тыс. руб.)

2. Рассчитаем чистый денежный поток от операционной деятельности прямым методом по формуле:

$$ЧДП_{\text{о}} = РП + ДПО - С_{\text{тм}} - ЗП_{\text{оп}} - ЗП_{\text{ау}} - НПБ - ПП_{\text{пф}} - \text{Иво},$$

где  $ЧГП_{\text{о}}$  - сумма чистого денежного потока предприятия по операционной деятельности в рассматриваемом периоде;

$РП$  - сумма средств, полученных от реализации продукции;

$ДПО$  - сумма других поступлений средств в процессе операционной деятельности;

$С_{\text{тм}}$  - сумма средств, выплаченных за приобретение сырья, материалов и полуфабрикатов у поставщиков;

$ЗП_{\text{оп}}$  - сумма заработной платы, выплаченной оперативному персоналу;

$ЗП_{\text{ау}}$  - сумма заработной платы, выплаченной административно-управленческому персоналу;

$НПБ$  - сумма налоговых платежей, перечисленная в бюджет;

$НП_{\text{вф}}$  - сумма налоговых платежей, перечисленная во внебюджетные фонды;

$\text{Иво}$  - сумма других выплат средств в процессе операционной деятельности.

$$ЧДП_{\text{оп}} = 1\,000 - 295 - 50 - 112 - 80 - 135 = 598 \text{ (тыс. руб.)}$$

#### Задача 4.

Уставный капитал АО составляет 2000 тыс. руб. при стоимости акции в 25 руб. В обращении находится 89% акций, из них 15% - привилегированные. Ставка выплат по этим акциям составляет 30%. Определить размер дивидендов на одну простую акцию, если прибыль до налогообложения составляет 900 тыс. руб., а на выплату дивидендов направляется 40% чистой прибыли.

#### Решение

Найдем сумму чистой прибыли:  $ЧП = 900 - 900 * 0,25 = 675$  (тыс. руб.)

Рассчитаем сумму дивидендного фонда:  $ДФ = 675 * 0,4 = 270$  (тыс. руб.)

Определим общее количество акций АО:  $ОКА = 2000/25 = 80000$  (шт.)

Из них в обращении находится 89%:  $Ка_{\text{о}} = 80000 * 0,89 = 71200$  (шт.)

В том числе: привилегированные:  $Ка_{\text{прив.}} = 71200 * 0,15 = 10680$  (шт.)

простых:  $Ка_{\text{пр.}} = 71\,200 - 10\,680 = 60\,520$  (шт.)

Определим сумму акционерного капитала, который приходится на привилегированные акции:

$АК_{\text{прив.}} = 10680 * 25 = 267$  (тыс. руб.)

$ДФ_{\text{прив.}} = 30 * 267/100 = 80,1$  (тыс. руб.)

Рассчитаем дивидендный фонд по простым акциям и дивиденд на одну простую акцию:  $ДФ_{\text{пр.}} = 270 - 80,1 = 189,9$  (тыс. руб.).  $Д1_{\text{пр.}} = 189,9 / 60520 = 3,14$  (руб.)

#### Задача 5.

Выручка от реализации продукции составляет 1080 тыс. руб., Текущие расходы - 500 тыс. руб., Прибыль до налогообложения - 360 тыс. руб., собственный капитал - 2000 тыс. руб., Внеоборотные активы - 1200 тыс. руб., оборотный капитал - 1300 тыс. руб., из них материальные - 75%, а запасы составляют 60% материальных оборотных активов.

Рассчитать коэффициенты оценки эффективности использования оборотного капитала: коэффициенты загрузки, доходности, обеспеченности и риска.

**Решение.**

1. Определим сумму чистой выручки от реализации и чистой прибыли предприятия:  $ЧВР = ВР - НДС = 1080 - 1\ 080/6 = 900$  (тыс. руб.)

ЧП = Прибыль до налогообложения - налог на прибыль =  $360 - 360 * 0,25 = 270$  (тыс. руб.)

2. Определим стоимость материальных оборотных активов, запасов и сумму собственного оборотного капитала:

Моба =  $0,75 * Оба = 0,75 * 1300 = 975$  (тыс. руб.)

С =  $0,6 * Моба = 0,6 * 975 = 585$  (тыс. руб.)

ВОБК = СК - НА =  $2000 - 1200 = 800$  (тыс. руб.)

3. Рассчитаем необходимые коэффициенты:

коэффициент загрузки:  $Кз = 1300/900 = 1,44$  - значение коэффициента показывает, что на 1 руб чистой выручки от реализации приходится 1,44 руб оборотных активов;

коэффициент прибыльности оборотных активов:  $КПОА = 270/1300 = 0,21$  - полученный результат показывает, что на 1 рубль оборотных средств приходится 0,21 руб. оборотных активов;

коэффициент обеспеченности:  $Коб. = 800 / (585 + 500) = 0,74$  - значение коэффициента превышает соответствует нормативу  $> 0,5$  и свидетельствует о достаточной степени покрытия запасов и текущих расходов за счет собственного оборотного капитала предприятия. 74% расходов и запасов предприятия покрываются собственным оборотным капиталом.

### Типовые практические задачи для самостоятельного решения

**Задача 1.**

Выручка от реализации продукции составляет 1440 тыс. руб. Коэффициент загрузки оборотных активов составляет 0,45. Чистая прибыль предприятия составляет 400 тыс. руб., внеоборотные активы - 950 тыс. руб., собственный капитал - 1 300 тыс. руб. материальные оборотные активы составляют 80%; удельный вес запасов в оборотном капитале предприятия - 25%. Расходы предприятия за отчетный год составили 740 тыс. руб. Рассчитать коэффициенты оценки эффективности использования оборотного капитала: коэффициенты загрузки, доходности, обеспеченности и риска.

**Задача 2.**

Необходимо определить на основе модели Миллер-Орра диапазон колебаний остатков денежных активов, а также максимальную и среднюю сумму этого остатка на основе следующих данных:

1. Минимальный остаток средств установлен по предприятию на планируемый год в сумме 7000 руб.

2. Среднее (стандартное) отклонение ежедневного объема денежного потока по данным анализа составило 2000 руб.

3. Расходы по обслуживанию одной операции пополнения средств составляет 65 руб.

4. Среднедневная ставка процентов по краткосрочным финансовым инвестициям составляет 0,03%.

**Задача 3.**

Рассчитать систему показателей оценки финансовых ресурсов предприятия по следующим данным. Сделать выводы.

Источник финансовых ресурсов	Сумма, руб.
Уставный капитал	300000
Отсроченные долгосрочные налоговые обязательства	2800

Резервный капитал	80000
Кредиторская задолженность за товары, работы, услуги	32000
Текущие обязательства по расчетам с бюджетом	12000
Текущие обязательства по расчетам с участниками	35000
Чистая прибыль (ЧП)	136000
Целевое финансирование	42000
Краткосрочные кредиты банков	45000
Другие долгосрочные финансовые обязательства	30000
Дополнительный вложенный капитал	75000
Обеспечение выплат персоналу	29000

**Задача 4.**

Денежные потоки по инвестиционному проекту составляют в 2010 году 1000 ден. ед., в 2011 году - 1500 ден. ед., в 2012 году - 1500 ден. ед., в 2013 и 2014 годах соответственно 1800 и 700 ден. ед.

Доля безопасных поступлений по экспертным оценкам составляет в первый год - 95%, во второй - 080%, в третий - 70%, четвертый - 60%, в пятый - 40%. Начальные инвестиции равны и составляют 1600 ден. ед. Безопасная учетная ставка составляет 20%. Определите целесообразность данного проекта.

**Задача 5.**

Имеем следующие данные по функционированию акционерного общества «Океан»

## Показатели, характеризующие деятельность АО «Океан»

Показатели	кб.
Валовые доходы	1920000
Валовые расходы	1050000
Уставный фонд	620000
Капитал АО «Океан»	850000
Всего пассивов АО «Океан»	1850000
в т.ч. долгосрочных	560000
Номинальная стоимость акции	100
Стоимость выпущенных привилегированных акций	22000

Норматив фонда дивидендов - 50%, ставка доходности по привилегированным акциям - 30%.

По данным оценить

- 1) эффективность функционирования данного акционерного общества;
- 2) инвестиционную привлекательность акций АО «Океан».

**Перечень вопросов для подготовки к экзамену (зачёту):**

1. В чем состоит сущность финансового менеджмента?
2. Почему финансовый менеджмент занимает ведущее место в управлении социально-экономическими процессами?
3. Раскрыть цель и основные задачи учебного курса «Финансовый менеджмент».
4. Какие функции финансового менеджмента вам известны?
5. Осветить элементы финансового механизма управления хозяйством.
6. Что включает система информационного обеспечения финансового менеджмента?

7. Какие составляющие системы организационного обеспечения финансового менеджмента?
8. Что включает теоретико-методологическое обеспечение финансового менеджмента?
9. В каких случаях возникает необходимость оценки рыночной стоимости?
10. В чем заключается отличие оценки нормативной стоимости от рыночной стоимости имущества?
11. Какие методы могут быть отнесены к доходному подходу оценки рыночной стоимости? Как осуществляется расчет стоимости по каждому из них?
12. В чем заключаются преимущества и недостатки каждого из трех методов доходного подхода в оценке?
13. В чем заключается сущность сравнительного подхода и какая последовательность определения стоимости по этому подходу?
14. В чем заключается сущность затратного подхода и какая последовательность определения стоимости по этому подходу?
15. Перечислите основных пользователей финансовой информации о работе предприятия и осветите, какие именно данные им нужны.
16. Назовите и охарактеризуйте функции финансового учета.
17. Какие основные методы учета? Раскройте их содержание.
18. Какие основные формы финансовой отчетности в России, ДНР и какая информация содержится в каждой из них?
19. Раскройте понятие «оптимизация структуры капитала».
20. Приведите принципы финансового планирования структуры капитала.
21. Как используется правило финансового рычага для оптимизации структуры капитала?
22. Какие формулы используются для оценки структуры капитала?
23. Почему целесообразно увеличивать долю нематериальных активов в структуре капитала?
24. Какие принципы и нормативы целесообразно использовать при оптимизации структуры капитала?
25. В чем заключается суть риска? Какие его виды?
26. Назовите этапы финансового управления рисками.
27. В чем заключается сущность финансовой оценки риска?
28. Какие финансовые мероприятия для уменьшения влияния риска?
29. Финансовые методы перемещения риска?
30. Назовите основные правила по созданию золотовалютных запасов государства.
31. Какие инструменты снижения риска ликвидности национальной денежной единицы?
32. Назовите государственные фонды социального страхования.
33. Охарактеризуйте матричную модель управления рисками коммерческого банка.
34. Какие существуют финансовые инструменты управления рисками предприятия?
35. Назовите финансовые инструменты в управлении рисками семьи.
36. Охарактеризуйте финансовые мероприятия по предотвращению банкротства хозяйства.
37. Предложите финансовые мероприятия по предотвращению банкротства хозяйства.
38. Понятие финансов и финансовой деятельности предприятия.
39. Сущность, цель и задачи финансового менеджмента.
40. Функции и механизм финансового менеджмента.
41. Система организационного обеспечения финансового менеджмента.

42. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
43. Понятие денежного потока и характеристика его видов.
44. Принципы и основные этапы управления денежными потоками предприятия.
45. Методы оптимизации денежных потоков предприятия.
46. Разработка плана поступления и расходования денежных средств
47. Содержание и задачи управления прибылью.
48. Информационная база управления прибылью предприятия.
49. Формирование прибыли по различным видам деятельности предприятия: основной; инвестиционной; финансовой.
50. Сущность активов предприятия.
51. Классификация и виды активов предприятия.
52. Управление различными видами оборотных активов.
53. Модели формирования собственных оборотных средств.
54. Виды, содержание и последовательность разработки финансовых планов предприятия.
55. Финансовые аспекты в системе бизнес-планирования и бюджетирования предприятия.
56. Методические основы прогнозирования финансовых характеристик предприятия.
57. Финансовые аспекты реорганизации предприятия.
58. Финансовое обеспечение ликвидационных процедур при банкротстве.
59. Антикризисное управление: сущность и задачи антикризисного финансового управления.
60. Содержание процесса антикризисного финансового управления.

### **8.3.2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и/или опыта деятельности**

Оценка знаний, умений, навыков, характеризующая этапы формирования компетенций по дисциплине осуществляется в ходе текущего и промежуточного контроля.

Текущий контроль организуется в формах:

- устного опроса;
- тестирования;
- решения практических задач;
- итоговой контрольной работы;

Промежуточный контроль осуществляется в форме экзамена

### **9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Студенту рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только учебником, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции.

Усвоение дисциплины требует освоения методов оценки и анализа на рынке недвижимости, самостоятельного решения задач на практических занятиях, выполнения заданий.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и практических занятиях, а также выполнять дополнительно тренировочные задания.

### **10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**



Для визуализации учебного материала дисциплины при проведении лекционных и семинарских занятий используются мультимедийные средства, имеющиеся в распоряжении кафедры (проектор, экран, ноутбук).

## 11. Иные сведения и (или) материалы: (включаются на основании решения кафедры)

### Оформление сведений о дополнении и изменении рабочей программы учебной дисциплины

Рабочие программы учебных дисциплин ежегодно обсуждаются, актуализируются на заседаниях ПМК, рассматриваются на заседаниях кафедр и утверждаются проректором по учебной работе, информация об изменениях отражается в листе сведений о дополнении и изменении рабочей программы учебной дисциплины. В случае существенных изменений программа полностью переоформляется. Обновленный электронный вариант программы размещается на сервере Академии.

Изменения в РПУД могут вноситься в следующих случаях:

- изменение государственных образовательных стандартов или других нормативных документов, в том числе локальных нормативных актов;
- изменение требований работодателей к выпускникам;
- разработка новых методик преподавания и контроля знаний студентов.

Ответственность за актуализацию РПУД несут преподаватели, реализующие дисциплину.

### СВЕДЕНИЯ О ДОПОЛНЕНИИ И ИЗМЕНЕНИИ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ НА 20\_\_/20\_\_ УЧЕБНЫЙ ГОД

[Название дисциплины]

дисциплина

[Код и наименование направления подготовки/специальности/профиль]

направление подготовки/специальность

<b>ДОПОЛНЕНО</b> (с указанием раздела РПУД)
<b>ИЗМЕНЕНО</b> (с указанием раздела РПУД)
<b>УДАЛЕНО</b> (с указанием раздела РПУД)
Реквизиты протокола заседания кафедры от _____ № _____ дата _____