

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



УТВЕРЖДАЮ
Декан ЭФ

УТВЕРЖДАЮ /Н.М. Стрельникова/
(Ф.И.О. декана (директора института))

11.03.2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б.1.2.11 Финансы организации и методы финансово-экономического управления

(код и наименование дисциплины по учебному плану)

Направление подготовки
(специальность)

09.03.02 Информационные системы и технологии

Квалификация выпускника

Бакалавр

(бакалавр/магистр/специалист)

Направленность

Экономическая кибернетика

Курс 3
Семестр 6

Распределение учебного времени

Трудоемкость по учебному плану	216 / 6	часов/зачетных единиц
Лекции	32	часов
Лабораторные работы	-	часов
Практические занятия	48	часов
Иная контактная работа	-	часов
Всего контактной работы (без учета экз.)	80	часов
Контактная работа по экзамену	6	часов
Курсовой проект (работа)	-	семестр
Самостоятельная работа обучающихся (без учета экз.)	100	часов
Самостоятельная работа по подготовке к экзамену	30	часов
Экзамен	6	семестр
Зачет	-	семестр
БРК, ДЗ	-	семестр

(год)

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО направления подготовки (специальности) 09.03.02 Информационные системы и технологии

Программу составили:

старший преподаватель	ФЭиОП	СОГЛАСОВАНО	Н.В. Скобелева
(должность)	(кафедра)		(И.О. Фамилия)

РАССМОТРЕНА и ОДОБРЕНА на заседании кафедры, за которой закреплена дисциплина
Кафедра финансов, экономики и организации производства

(наименование кафедры)		
06.02.2024	протокол №	6
(дата)		

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	Л.В. Смоленникова
		(И.О. Фамилия)

Рабочая программа СОГЛАСОВАНА с факультетом (институтом), выпускающей(ими)
кафедрой(ами).

СООТВЕТСТВУЕТ действующей ОП.

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	Л.В. Смоленникова
		(И.О. Фамилия)

Председатель методической комиссии факультета (института), в который входит
выпускающая кафедра

СОГЛАСОВАНО	О.Е. Иванов
	(И.О. Фамилия)

Эксперт(ы): Жубрин Алексей Анатольевич, помощник генерального директора ОАО
«ММЗ» по информатизации – начальник управления информационных технологий

Рабочая программа проверена и зарегистрирована в УМЦ 12.03.2024 г.

Специалист учебно-методического центра СОГЛАСОВАНО /Т.А. Смирнова/

Раздел 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является достижение планируемых результатов обучения, соответствующих установленным в ОПОП индикаторам достижения компетенций:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
1. ПК-3 Способность применять информационные системы и технологии при решении задач организационного управления, включая управление бизнес-процессами организации-пользователя	ПК-3.1 Осуществляет информационное обеспечение технологии принятия решений	<p>знания: 1 Основы экономики организации, организации и управления производством, учета и налогообложения 2 Теория экономической информации (движение информации в экономике и ее влияние на экономические процессы; экономические показатели) 3 Методы сбора, обработки и систематизации информации для осуществления расчетов экономических показателей, характеризующих деятельность организации, построения организационных и управленческих моделей, в том числе с использованием информационных систем и технологий 4 Национальные и международные базы данных в области экономики</p> <p>умения: 5 Собирать, обрабатывать и систематизировать информацию для расчета экономических показателей деятельности организации, построения организационных и управленческих моделей 6 Применять информационные системы и технологии для сбора, мониторинга и обработки информации о деятельности организации, адаптировать автоматизированные системы сбора и обработки экономической информации для потребности организации 7 Работать с национальными и международными базами данных с целью поиска информации об экономических явлениях и процессах, данными, генерируемыми в связи с использованием информационных технологий (интернет)</p> <p>навыки: 8 Сбора, обработки и систематизации информации для осуществления расчетов экономических показателей, характеризующих деятельность организации, построения организационных и управленческих моделей, в том числе с применением информационных технологий 9 Преобразования информации в форму принятия решений, в том числе посредством информационных систем и технологий</p>

	ПК-3.2 Применяет информационные системы и технологии при решении задач организационного управления, включая управление бизнес-процессами организации-пользователя	<p>знания: 14 Методы и приемы, используемые при анализе экономических показателей деятельности организации</p> <p>умения: 17 Осуществлять мониторинг производственных процессов, рассчитывать и анализировать экономические показатели, характеризующие деятельность организации, выявлять проблемы, устанавливать необходимые ресурсы и возможности повышения эффективности деятельности организации 18 Разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев эффективности и оптимальности 19 Использовать для решения аналитических задач и разработки вариантов управленческих решений современные информационные системы и технологии 20 Осуществлять встраивание процесса принятия решений на основе данных в бизнес-процессы организации</p> <p>навыки: 22 Разработки с применением информационных систем и технологий вариантов управленческих решений, обоснования их выбора на основе критериев эффективности и оптимальности 23 Использования готовых проектов, алгоритмов, пакетов прикладных программ при решении профессиональных задач</p>
--	---	--

Раздел 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП.

Дисциплина является обязательной

Для продолжения формирования заявленных компетенций необходимы знания предшествующих дисциплин: Имитационное и статистическое моделирование (ПК-3), Прикладная статистика (ПК-3), Цифровая экономика и ИТ в управлении бизнесом (ПК-3), Экономика организации (ПК-3), Кибернетические модели социально-экономических систем (ПК-3), Анализ рынка и продвижение продукта (ПК-3), Методы корреляционного и регрессионного анализа (ПК-3), Финансы и кредит (ПК-3), Информационно-аналитические системы управления деятельностью организации (ПК-3); практик: Производственная практика. Организационно-управленческая практика (распределенная) (ПК-3), Производственная практика. Организационно-управленческая (ПК-3)

Изучаемая дисциплина является основой для продолжения формирования указанных компетенций в следующих дисциплинах: Моделирование и анализ финансового рынка (ПК-3), Формирование бизнес-экосистем в условиях цифровой экономики (ПК-3), Интеллектуальные системы и технологии управления данными (ПК-3), Инвестиционно-инновационный анализ и принятие управленческих решений (ПК-3); практиках: Преддипломная практика (ПК-3); государственной итоговой аттестации в форме: Выполнение и защита выпускной квалификационной работы (ПК-3)

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Для формирования заявленных компетенций используются методологические технологии, реализующие деятельностный, личностно-ориентированный, практико-ориентированный подходы.

Основными стратегическими технологиями являются: дискуссионные, исследовательские, лекционные занятия, практические занятия, процедуры самообучения, семинарские занятия. На достижение конкретных целей обучения направлены применяемые тактические технологии: case-study, задания, информационные, классическая лекция, проблемная лекция.

Раздел 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6 семестр

Виды и темы занятий	Количество часов	Формируемые компетенции
Раздел 1. Теоретические и нормативно-правовые основы организации финансов организаций (предприятий)	12	ПК-3
Лекция. № 1. Экономическое содержание и назначение финансов организаций 1. Содержание и функции финансов организаций 2. Принципы финансов организаций 3. Финансовые ресурсы организаций	2	
Практическое занятие. №1 Вопросы для обсуждения: 1. Особенности регулирования финансов организаций различных организационно-правовых форм 2. Особенности финансов корпоративных групп	2	
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Изучение лекционного материала, подготовка к текущему контролю, подготовка к практическим занятиям (предварительное изучение кейсов, изучение материалов к дискуссионным вопросам), изучение дополнительного материала, подготовка докладов к семинарским занятиям, выполнение дополнительных заданий научно-исследовательского характера	8	
Раздел 2. Доходы, расходы и прибыль организации	42	ПК-3
Лекция. № 2. Доходы организаций 1. Понятие и классификация доходов организации 2. Планирование выручки от реализации продукции (работ, услуг) 3. Методы прогнозирования продаж в организации	2	
Практическое занятие. № 2. Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи: 1. Пути повышения доходов организации 2. Расчет плановой выручки организации 3. Прогнозирование объема продаж организации	2	
Лекция. № 3. Расходы организации 1. Понятие и классификация расходов и издержек организации 2. Себестоимость продукции и ее виды 3. Планирование затрат и себестоимости продукции	4	
Практическое занятие. № 3. Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи: 1. Мировая практика систематизации издержек организации 2. Оценка затрат на основе объема выпуска	4	

3. Методы анализа текущих затрат на производство и продажу продукции		
4. Калькуляция себестоимости продукции		
Лекция. № 4. Прибыль организации 1. Экономическая сущность прибыли 2. Виды прибыли, ее формирование, распределение и использование 3. Методы планирования прибыли организации 4. Рентабельность деятельности организации и пути ее повышения 5. Понятие лeverиджа. Виды лeverиджа. Лeverидж и риски в деятельности организации. 6. Операционный лeverидж и операционный анализ деятельности организации.	2	
Практическое занятие. № 4 Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи: 1. Расчет показателей прибыли организации 2. Анализ формирования прибыли 3. Планирование прибыли организации 4. Расчет и анализ показателей рентабельности 5. Техника проведения операционного анализа деятельности организации. 6. Операционный лeverидж в принятии финансовых управленческих решений.	4	
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Изучение лекционного материала, подготовка к текущему контролю, подготовка к практическим занятиям (предварительное изучение кейсов, изучение материалов к дискуссионным вопросам), изучение дополнительного материала, подготовка докладов к семинарским занятиям, выполнение дополнительных заданий научно-исследовательского и расчетно-аналитического характера	24	
Раздел 3. Финансовые ресурсы организации и их использование	48	ПК-3
Лекция. № 5. Капитал организации 1. Экономическая природа и классификация капитала 2. Основные принципы формирования капитала организации 3. Собственный капитал организации 4. Заемный капитал организации и методы его формирования 5. Фонды денежных средств и резервы организации 6. Концепции финансового лeverиджа. 7. Сопряженный эффект операционного и финансового лeverиджа. 8. Понятие стоимости и структуры капитала. 9. Теории структуры капитала и управление капиталом организации	4	
Практическое занятие. № 5 Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи: 1. Анализ динамики и структуры капитала организации 2. Анализ интенсивности и эффективности использования капитала 3. Трансформация и корректировка бухгалтерской финансовой	6	

<p>ответственности в целях расчета и анализа уровня финансового левериджа.</p> <p>4. Первая и вторая концепции финансового левериджа.</p> <p>5. Финансовый леверидж и оптимизация структуры капитала организации.</p> <p>6. Сопряженный эффект операционного и финансового левериджа и планирование финансового результата деятельности компании.</p> <p>7. Определение стоимости отдельных источников капитала.</p> <p>8. Средневзвешенная стоимость капитала и принятие инвестиционных решений.</p> <p>9. Оценка заемного потенциала организации.</p> <p>10. Выбор оптимальной структуры капитала.</p>		
<p>Лекция. № 6. Внеоборотные активы (основной капитал) организации</p> <p>1. Понятие, состав и характеристика внеоборотных активов организации</p> <p>2. Амортизационная политика организации</p> <p>3. Воспроизводство основного капитала и источники его финансирования</p> <p>4. Финансовые показатели состояния и эффективности использования основных средств</p>	2	
<p>Практическое занятие. № 6</p> <p>Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи:</p> <p>1. Финансирование внеоборотных активов за счет собственных средств организации</p> <p>2. Долгосрочное банковское кредитование вложений в реальные активы</p> <p>3. Лизинг как метод финансирования внеоборотных активов</p> <p>4. Проектное финансирование</p> <p>5. Инновации и венчурное финансирование</p>	4	
<p>Лекция. № 7. Оборотные активы (оборотный капитал) организации</p> <p>1. Экономическое содержание и классификация оборотных активов</p> <p>2. Источники финансирования оборотных активов</p> <p>3. Определение потребности организации в оборотном капитале</p> <p>4. Управление запасами</p> <p>5. Управление дебиторской задолженностью</p> <p>6. Финансовые показатели использования оборотных активов.</p>	4	
<p>Практическое занятие. № 7</p> <p>Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи:</p> <p>1. Анализ динамики и структуры активов организации</p> <p>2. Выбор стратегии финансирования оборотных активов</p> <p>3. Расчет длительности операционного и финансового циклов организации.</p> <p>4. Планирование потребности в оборотных активах.</p> <p>5. Расчет оптимального для организации значения коэффициента текущей ликвидности.</p> <p>6. Расчет величины финансово-эксплуатационных потребностей.</p>	4	

7. Оптимизация запасов.		
8. Разработка политики кредитования покупателей.		
9. Оптимизация остатка денежных средств.		
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Изучение лекционного материала, подготовка к текущему контролю, подготовка к практическим занятиям (предварительное изучение кейсов, изучение материалов к дискуссионным вопросам), изучение дополнительного материала, подготовка докладов к семинарским занятиям, выполнение дополнительных заданий научно-исследовательского и расчетно-аналитического характера	24	
Раздел 4. Методы финансово-экономического управления	78	ПК-3
Лекция. № 8. Система финансового менеджмента организации 1. Сущность и содержание финансового менеджмента. 2. Основные принципы финансового менеджмента. 3. Цель и задачи финансового менеджмента. 4. Функции финансового менеджмента. 5. Финансовый механизм организации. 6. Базовые концепции финансового менеджмента.	2	
Практическое занятие. № 8. Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи: 1. Структура и функции финансовой службы компании. 2. Организация деятельности финансовой службы современной компании.	2	
Лекция. № 9. Управление денежными потоками организации 1. Понятие и классификация денежных потоков организации 2. Методы измерения денежных потоков 3. Анализ денежных потоков 4. Методы оптимизации остатка денежных средств 5. Планирование денежных потоков. Платежный баланс организации. Бюджет движения денежных средств.	2	
Практическое занятие. № 9. Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи: 1. Расчет показателей денежного потока организации 2. Процентные ставки и методы их начисления 3. Методы оценки денежных потоков с учетом фактора времени 4. Составление платежного баланса организации 5. Расчет оптимального остатка денежных средств	4	
Лекция. № 10. Анализ финансового состояния организации 1. Понятие финансового состояния организации и методические основы его анализа. Информационное обеспечение анализа финансового состояния 2. Методы анализа и оценки финансового состояния организации 3. Финансовая устойчивость организации и методы ее оценки 4. Ликвидность и платежеспособность организации и методы ее оценки 5. Анализ деловой активности организации 6. Оценка потенциального банкротства организации	2	
Практическое занятие. № 10. Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи:	5	

1. Формы, принципы построения, структура и содержание финансовой отчетности организации. 2. Анализ имущественного потенциала организации 3. Оценка финансовой устойчивости организации 4. Оценка ликвидности и платежеспособности организации 5. Анализ деловой активности организации 6. Анализ финансовых результатов деятельности организации 7. Оценка вероятности банкротства организации		
Лекция. № 11. Финансовое планирование и финансовый контроль в организации 1. Содержание, задачи и принципы финансового планирования в организации 2. Методы и процедуры финансового планирования 3. Виды и содержание финансовых планов 4. Бюджетирование как технология текущего финансового планирования в организации 5. Организация корпоративного финансового контроля и финансовая безопасность организации	2	
Практическое занятие. № 11. Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи: 1. Организация финансового планирования и бюджетирования на основе системы сбалансированных показателей 2. Порядок разработки основных и операционных бюджетов организации	5	
Лекция. № 12. Разработка финансовой политики организации 1. Понятие и виды финансовой политики организации 2. Содержание финансовой политики организации 3. Этапы разработки и методы реализации финансовой политики организации 4. Прогнозирование финансовых показателей организации. 5. Финансовая политика и стратегия устойчивого роста организации	2	
Практическое занятие. № 12. Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи: 1. Особенности финансов организаций различных видов экономической деятельности 2. Влияние учетной политики организации на финансовые результаты и показатели финансового состояния. 3. Простейшие способы финансового прогнозирования в организации 4. Экстраполяционные методы финансового прогнозирования 5. Адаптивные модели финансового прогнозирования	4	
Лекция. Лекция № 13. Дивидендная политика организации 1. Дивидендная политика организации: содержание, назначение, нормативно-правовая и законодательная база. 2. Этапы и факторы формирования дивидендной политики. 3. Типы дивидендной политики и методики дивидендных выплат.	2	
Практическое занятие. № 13 Вопросы для обсуждения, кейсы и задачи: 1. Теории дивидендной политики. 2. Дивиденды vs капитализация прибыли.	2	

3. Дивидендная политика: мажоритарии vs миноритарии.		
4. Методы дивидендных выплат.		
5. Расчет дивидендов на одну акцию и варианты финансирования организации.		
6. Варианты распределения прибыли.		
7. Дивидендная политика ведущих российских компаний.		
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Изучение лекционного материала, подготовка к текущему контролю, подготовка к практическим занятиям (предварительное изучение кейсов, изучение материалов к дискуссионным вопросам), изучение дополнительного материала, подготовка докладов к семинарским занятиям, выполнение дополнительных заданий научно-исследовательского и расчетно-аналитического характера	44	
Иная контактная работа:	0	
Подготовка к экзамену	30	
Проведение экзамена	6	

Раздел 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Изучение дисциплины рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой, ее структурой и содержанием разделов. Учебный материал структурирован, изучение дисциплины осуществляется в тематической последовательности.

Занятия лекционного типа дают систематизированные знания по дисциплине, концентрируют внимание на наиболее сложных и важных вопросах. Во время лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала; обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть проблемы, явления или процесса; зафиксировать выводы и практические рекомендации. Подготовка к **занятиям семинарского типа** включает ознакомление с планом практического занятия; работу с конспектом лекций, выполнение домашнего задания, работу с учебной и учебно-методической литературой, научными изданиями и электронными образовательными ресурсами, рекомендованными рабочей программой дисциплины.

Содержание **самостоятельной работы** определяется рабочей программой дисциплины, оценочными и методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя. Самостоятельная работа может осуществляться в аудиторной и внеаудиторной формах. Эффективным средством осуществления самостоятельной работы является электронная информационно-образовательная среда университета, которая обеспечивает доступ к образовательной программе, рабочей программе дисциплины, к электронным библиотечным системам, профессиональным базам данных и информационным справочным системам.

Изучение дисциплины включает выполнение дополнительных заданий научно-исследовательского и расчетно-аналитического характера с последующим докладом и (возможно) публикацией результатов исследования. Дополнительное задание выполняется по желанию студента.

Периодичность проведения, формы текущего контроля успеваемости, система оценивания хода освоения дисциплин представлены в рабочей программе.

Раздел 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Учебно-методическое обеспечение

№№ п/п	Список используемой литературы	Количество экземпляров печатных изданий, имеющих в библиотеке, или электронный адрес издания (ресурса) в сети Интернет
УЧЕБНЫЕ, УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ И НАУЧНЫЕ ИЗДАНИЯ		
1.	Тютюкина, Е. Б. Развитие финансово-экономических механизмов привлечения инвестиций в природоохранные проекты [Электронный ресурс] : монография / Тютюкина Е. Б., Седаш Т. Н., Егорова Д. А. Москва: Дашков и К, 2022. - 162 с. ISBN 978-5-394-05027-5.	https://e.lanbook.com/book/228884
2.	Лукаевич, Игорь Ярославович. Финансовый менеджмент [Текст : Электронный ресурс] : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукаевич. 4-е изд. Москва: Юрайт, 2023. - 680 с ISBN 978-5-534-16271-4.	https://urait.ru/book/finansovy-menedzhment-530723
3.	Бобылева, Алла Зиновьевна. Финансовый менеджмент: проблемы и решения [Текст : Электронный ресурс] : учебник для вузов / А. З. Бобылева [и др.] ; под редакцией А. З. Бобылевой. 4-е изд. Москва: Юрайт, 2023. - 795 с ISBN 978-5-534-17020-7.	https://urait.ru/book/finansovy-menedzhment-problemy-i-resheniya-532200
4.	Воронина, М. В. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / Воронина М. В. 3-е изд., стер. Москва: Дашков и К, 2022. - 400 с. ISBN 978-5-394-03552-4.	https://e.lanbook.com/book/277652
5.	Казакова, Наталия Александровна. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Текст] : учебное пособие : [для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 "Экономика"] / Н. А. Казакова. Москва: ИНФРА-М, 2020. - 207, [1] с. ISBN 978-5-16-004578-8. Экземпляры: всего 5.	5
6.	Казакова, Наталия Александровна. Современный стратегический анализ [Текст : Электронный ресурс] : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. 3-е изд. Москва: Юрайт, 2022. - 469 с ISBN 978-5-534-11138-5.	https://urait.ru/bcode/489287
7.	Спиридонова, Екатерина Анатольевна. Оценка стоимости бизнеса [Текст : Электронный ресурс] : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. 2-е изд. Москва: Юрайт, 2022. - 317 с ISBN 978-5-534-08022-3.	https://urait.ru/bcode/489925
8.	Нешиной, А. С. Финансы [Электронный ресурс] : учебник / А. С. Нешиной. 11-е изд. Москва: Дашков и К, 2020. - 352 с. ISBN 978-5-394-03465-7.	https://e.lanbook.com/book/230009
9.	Исакова, Н. Ю. Финансы [Электронный ресурс] : учебник / Исакова Н. Ю., Долганова Ю. С., Исакова Н. Ю., Истомина Н. А., Разумовская Е. А., Смородина Е. А., Шадурская М. М., Исаковой Н. Ю. 2-е изд., стер. Москва: ФЛИНТА, 2022. - 336 с. ISBN 978-5-9765-4683-7.	https://e.lanbook.com/book/231818
10.	Бариленко, Владимир Иванович. Комплексный анализ хозяйственной деятельности [Текст : Электронный ресурс] : учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко [и др.] ; под редакцией В. И. Бариленко.	https://urait.ru/bcode/488912

Москва: Юрайт, 2022. - 455 с ISBN 978-5-534-00713-8.		
ЭЛЕКТРОННЫЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ		
1.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	http://elibrary.ru
2.	Научная электронная библиотека «Киберленинка»	http://cyberleninka.ru
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ		
1.	Справочно-правовая система Консультант+	http://www.consultant.ru
2.	Информационно-правовой портал Гарант	http://www.garant.ru
3.	Профессиональные справочные системы Техэксперт	http://www.cntd.ru

6.2. Материально-техническая база и программное обеспечение

№№ п/п	Аудитории для проведения учебных занятий, самостоятельной работы и проведения государственной итоговой аттестации	Перечень основного оборудования	Программное обеспечение
1.	306 (III)	Проектор мультимедийный Hitachi CP-X 5 (1), Экран настен. рулон. 200*200 Springroller Type D Medium (1), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ГАРАНТ-Мастер, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач
2.	335 (III)	Доска маркерная 120x240 см (1), Персональный компьютер Power RaY P550 (16), Экран настенный рулонный 200x200 см (1), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ГАРАНТ-Мастер, Microsoft Access, Microsoft Visio Professional, Microsoft Project Professional, Microsoft Visual Studio Enterprise, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач

Раздел 7. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ/ ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Критерии оценивания индикаторов достижения компетенций направлены на:

- усвоение теоретического материала (объем знаний, глубина усвоения), предусмотренного рабочей программой;
- умение излагать материал (четкость, грамотность изложения материала, точность и полнота воспроизведения учебного материала);
- умение применять теоретические знания при решении практических заданий.

Шкала оценивания представлена ниже.

Уровень сформированности элементов компетенции	Критерии оценивания	Шкала оценивания
Пороговый уровень	Обучающийся имеет знания основного материала, проявляет умение логично его излагать, но может допускать неточности в изложении материала, недостаточно правильные формулировки, испытывает затруднения в выполнении практических заданий.	удовлетворительно
Продвинутый уровень	Обучающийся твердо знает программный материал, излагает его грамотно и по существу, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения	хорошо
Высокий уровень	Обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, грамотно и логически стройно его излагает, дает исчерпывающие ответы на поставленные вопросы. В ответе тесно увязывается теория с практикой, при этом обучающийся не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, показывает знакомство с монографической литературой, периодическими изданиями, правильно обосновывает принятые решения, свободно владеет разносторонними навыками, приемами выполнения практических работ	отлично

7.1. Текущий контроль успеваемости

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины (модуля) и производится с применением технологии рейтингового контроля в соответствии с технологической картой дисциплины. Порядок составления технологической карты и алгоритм проведения процедуры оценивания видов деятельности обучающихся, направленных на освоение знаний, умений, навыков и/или опыта деятельности, по накопительной системе в баллах устанавливается положением о системе РИТМ в ФГБОУ ВО «ПГТУ»

7.2. Промежуточная аттестация обучающихся

Промежуточная аттестация обучающихся направлена на оценивание результатов обучения по дисциплине (модулю) и проводится с использованием фондов оценочных средств.

Примеры типовых контрольных заданий из базы фонда оценочных средств по образовательной программе.

Тестовые задания по дисциплине

1. Основными функциями финансов организации являются:

- 1) операционная, инвестиционная, финансовая
- 2) аккумулирующая, распределительная, контрольная
- 3) самофинансирования, самоокупаемости, саморегулирования
- 4) анализ, планирование, контроль

2. К притокам денежных средств от операционной деятельности НЕ относятся:

- 1) поступления денежной выручки от реализации продукции
- 2) поступление денежных средств в погашение дебиторской задолженности организации
- 3) поступления денежных средств от продажи основных средств
- 4) поступления авансов от покупателей

3. Выберите НЕВЕРНОЕ утверждение:

- 1) оперативный финансовый план организации составляется на период, равный одному году
- 2) бюджет организации - это краткосрочный финансовый план
- 3) в бюджете организации планируются в основном стоимостные показатели
- 4) основными бюджетами организации являются расчетный баланс, бюджет доходов и расходов, бюджет движения денежных средств

4. Расставьте этапы прогноза денежных потоков в правильном порядке:

- а) вычисление общей потребности в краткосрочном финансировании
- б) определение возможного оттока (выплат) денежных средств
- в) расчет денежных поступлений за период
- г) расчет чистого денежного потока (излишка или недостатка денежных средств)

Варианты ответа:

- 1) а, б, г, в
- 2) б, г, в, а
- 3) в, б, г, а
- 4) г, в, а, б

5. План (баланс) доходов и расходов составляют на ...

- 1) квартал, полугодие, год

2) месяц, декаду

3) месяц, квартал, полугодие, год

4) квартал, месяц

6. Основной документ по управлению текущим денежным оборотом корпорации, который отражает все ее доходы и расходы на предстоящий период (декаду или месяц) - это ...

1) кассовый план

2) кредитный план

3) план распределения прибыли

4) платежный баланс

7. Набор инструкций, отражающих политику, организационную структуру корпорации, разделение прав, обязанностей и ответственности менеджмента по вопросам бюджетного управления, - это бюджетный ...

1) план

2) свод

3) регламент

4) устав

8. Сопоставьте ключевые элементы системы финансового контроля с их пояснениями:

1 - Объекты контроля

2 - Технология контроля бюджета

3 - Предметы контроля

4 - Субъекты контроля

а) бюджеты структурных подразделений

б) отдельные показатели бюджетов

в) структурные подразделения и менеджмент корпорации

г) процедуры, необходимые для определения отклонения фактических показателей бюджетов от плановых в абсолютных суммах и в относительном выражении

Верный ответ: 1-а, 2-г, 3-б, 4-в

9. К доходам организации от обычных видов деятельности относятся:

1) авансы, полученные в счет поставок продукции

2) доходы, полученные от сдачи в аренду свободных производственных и складских

помещений

3) доходы от продажи продукции, работ, услуг

4) стоимость полученных от поставщика товарно-материальных ценностей в счет уплаченных ему ранее авансов

10. К прочим расходам организации НЕ относятся:

1) отчисления в оценочные резервы

2) штрафы, пени по налогу на прибыль

3) проценты за пользование заемными средствами

4) расходы, связанные с продажей, списанием, иным выбытием основных средств

11. Чистая прибыль организации - это:

1) разница между чистой выручкой от реализации и себестоимостью продукции

2) положительный результат между доходами и расходами организации

3) прибыль, остающаяся в распоряжении организации после выплаты налога на прибыль и иных обязательных платежей в бюджет

4) прибыль, остающаяся в организации после выплаты налога на прибыль и иных обязательных платежей в бюджет, выплаты дивидендов, отчислений в резервный капитал и покрытия убытков прошлых лет

12. Добавочный капитал организации формируется за счет:

1) дооценки стоимости внеоборотных активов

2) нераспределенной прибыли предприятия

3) добавленной стоимости

4) чистых активов организации

13. Способ возмещения капитала, затраченного на создание и (или) приобретение активов, путем постепенного переноса их стоимости на произведенный продукт - это:

1) резервирование

2) расширенное воспроизводство

3) инвестиции

4) амортизация

14. Способность активов организации быстро и без потерь в стоимости превращаться в денежные средства - это их:

- 1) надежность
- 2) конвертируемость
- 3) ликвидность
- 4) платежеспособность

15. Финансовое состояние предприятия является абсолютно устойчивым, если:

- а) собственных оборотных средств достаточно для финансирования запасов и затрат
- б) перманентного оборотного капитала достаточно для финансирования запасов и затрат
- в) перманентного оборотного капитала и краткосрочных заемных средств достаточно для покрытия запасов и затрат

16. Система принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов предприятия и организацией оборота его денежных средств, – это:

- а) финансовый менеджмент;
- б) финансы предприятий;
- в) финансовая деятельность;
- г) финансовый механизм.

17. Главной целью финансового менеджмента является:

- а) максимизация прибыли предприятия;
- б) максимизация рыночной стоимости предприятия;
- в) максимизация выплачиваемых дивидендов;
- г) максимально полное удовлетворение общественных потребностей посредством производства и реализации товаров, работ, услуг.

18. Какая базовая концепция финансового менеджмента гласит о том, что мобилизация финансовых ресурсов из тех или иных источников финансирования влечет за собой определенные относительные расходы на единицу привлеченного капитала:

- а) концепция альтернативных затрат;
- б) концепция компромисса между риском и доходностью;
- в) концепция временной ценности денег;
- г) концепция денежного потока;
- д) концепция стоимости капитала.

19. Будущая стоимость аннуитета пренумерандо:

- 1) выше будущей стоимости аннуитета постнумерандо
- 2) ниже будущей стоимости аннуитета постнумерандо
- 3) равна будущей стоимости аннуитета постнумерандо

20. Предположим, что вы очень осторожный инвестор. Какие ценные бумаги для вас более предпочтительны?

- 1) с бета-коэффициентом, меньшим единицы
- 2) с бета-коэффициентом, большим единицы
- 3) с бета-коэффициентом, равным единице
- 4) с бета-коэффициентом, меньше нуля

21. Если при формировании портфеля из двух активов значения их доходности связаны прямой функциональной зависимостью ($r=1$), то их объединение:

- 1) приведет к устранению риска
- 2) приведет к снижению риска
- 3) не изменит риск портфеля активов

22. При снижении натурального объема продаж, чем выше операционный леверидж, тем:

- 1) больше снижается прибыль от продаж
- 2) меньше снижается прибыль от продаж

23. Дифференциал финансового левериджа характеризует:

- 1) сумму заемных средств, используемых предприятием, в расчете на единицу собственных средств
- 2) разницу между коэффициентом экономической рентабельности активов и средним размером процента за кредит
- 3) разницу между суммой собственных и заемных средств предприятия

24. Вид прямого финансирования, предусматривающий ведение банком текущего счета клиента с оплатой поступивших расчетных документов и зачислением выручки. В случае недостаточности средств клиента для погашения обязательств, банк кредитует его в пределах оговоренной суммы:

- 1) акцептный кредит
- 2) онкольный кредит
- 3) срочный кредит
- 4) контокоррентный кредит

25. Согласно традиционному подходу, возможно существование оптимальной структуры капитала организации, при этом показатель средневзвешенной стоимости капитала имеет:

- 1) максимальное значение
- 2) среднее значение
- 3) минимальное значение

26. Согласно этой теории дивидендной политики, для акционеров важнее не дивидендная доходность, а доход от капитализации стоимости из-за разницы в ставках налогообложения.

- 1) Теория существенности дивидендной политики
- 2) Теория налоговой дифференциации
- 3) Теория независимости Модильяни-Миллера

27. Как влияет на длительность финансового цикла увеличение времени обращения кредиторской задолженности?

- 1) Длительность финансового цикла увеличивается
- 2) Длительность финансового цикла не меняется
- 3) Длительность финансового цикла уменьшается

28. Если повышается показатель средневзвешенной стоимости капитала, то цена фирмы

- 1) повышается
- 2) понижается
- 3) остается без изменений

29. Как рассчитывается показатель рентабельности продаж:

- 1) выручка от реализации продукции / прибыль от реализации продукции;
- 2) выручка от реализации продукции / себестоимость реализованной продукции;
- 3) прибыль от реализации продукции / себестоимость реализованной продукции;

4) прибыль от реализации продукции / выручка от реализации продукции;

5) себестоимость реализованной продукции / выручка от реализации продукции;

6) себестоимость реализованной продукции / прибыль от реализации продукции.

30. Для собственников фирмы наибольший интерес представляет показатель

1) рентабельность активов

2) рентабельность продаж

3) рентабельность заемного капитала

4) рентабельность собственного капитала

31. Организация имеет нормальную финансовую устойчивость, если запасы и затраты полностью покрываются:

1) собственными оборотными средствами и долгосрочными и краткосрочными заемными средствами

2) собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными средствами

3) собственными оборотными средствами

32. В чем заключается экономическая сущность показателя «коэффициент абсолютной ликвидности»?

1) показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 рубль вложенных в активы собственных средств

2) показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства

3) показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников

4) показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть погашена в ближайшее время за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами

5) показывает, какая часть текущих обязательств организации может быть погашена немедленно за счет денежных средств на счетах и в кассе и краткосрочных финансовых вложений

33. В бюджете движения денежных средств остаток денежных средств на конец периода определяется как:

1) остаток денежных средств на начало периода плюс общая сумма поступлений денежных средств;

- 2) остаток денежных средств на начало периода минус общая сумма денежных выплат;
- 3) разница между денежными поступлениями и денежными выплатами за период;
- 4) остаток денежных средств на начало периода плюс разница между поступлениями и денежными выплатами за период.

Задачи по дисциплине

1. По имеющимся данным рассчитайте совокупный чистый денежный поток.

Вид деятельности	Приток, тыс. руб.	Отток, тыс. руб.
Денежные средства от основной деятельности	560	342
Денежные средства от инвестиционной деятельности	78	87
Денежные средства от финансовой деятельности	45	38

2.
Ко
рп
ора
ци
я в
соо
тве
тст
ви
и с
пла
но
м
реа
лиз
ует
пр
од
ук
ци
ю в
су
мм
е
30,
0
мл

н
ру
б.,
в
то
м
чис
ле
в
пер
во
м
ме
сяц
е
ква
рта
ла
—
8,0
мл
н
ру
б.,
во
вто
ро
м
ме
сяц
е —
8
мл
н
ру
б.,
в
тре
тье
м
ме
сяц
е
ква
рта
ла
—
14,
0

мл
н
ру
б.
По
дог
ово
ра
м с
по
ку
пат
еля
ми
ка
жд
ый
ме
сяц
оп
лач
ива
етс
я
85
%
ме
сяч
ног
о
об
ье
ма
реа
лиз
ац
ии
пр
од
ук
ци
и.
Ос
тав
ша
яся
су
мм
у

оп
лач
ива
етс
я в
сле
ду
ю
ще
м
ме
сяц
е.
Ос
тат
ок
зад
ол
же
нн
ост
и
по
ку
пат
еле
й
на
нач
ало
ква
рта
ла
сос
тав
ил
5,0
мл
н
ру
б.
Оп
лат
а
бу
дет
пр
оиз
вед

ена
в
пер
во
м
ме
сяц
е
ква
рта
ла.

Со
ста
вът
е
ква
рта
льн
ый
пла
н
пос
туп
лен
ия
ден
еж
ны
х
сре
дст
в и
оп
ред
ели
те
деб
ито
рск
ую
зад
ол
же
нн
ост
ь
кор
по
рац

ии
на
ко
не
ц
ква
рта
ла.

Пр
и
тех
же
об
ъе
ма
х
реа
лиз
ац
ии
пр
од
ук
ци
и
(ра
бот

,
усл
уг)
по
ме
сяц
ам
и
зад
ан
но
й
пла
но
во
й
зад
ол
же
нн
ост
и

по
ку
пат
эле
й
на
ко
не
ц
ква
рта
ла
в
су
мм
е
не
ни
же
4,0
мл
н
ру
б.
из
ме
ни
те
усл
ов
ия
рас
чет
ов
с
по
ку
пат
еля
ми.

3.
Оп
ред
ели
те
объ
ем
вне
шн
его

фи
нан
сир
ова
ния
,
исп
оль
зуя
мет
од
про
пор
цио
нал
ьн
ых
зав
иси
мос
тей
.

Зап
ол
ни
те
отч
етн
ые
док
ум
ент
ы
тек
ущ
его
год
а.

Со
ста
вьт
е
пла
но
вы
е
док
ум
ент
ы

на
бу
ду
щи
й
год
:

-
пр
огн
озн
ый
отч
ет
о
фи
на
нсо
вы
х
рез
уль
тат
ах

-
пр
огн
озн
ый
бал
анс
акт
ив
ов
и
пас
сив
ов

Им
еет
ся
сле
ду
ю
ща
я
ин
фо

рм
ац
ия:

-
ож
ида
етс
я
рос
т
об
ъе
ма
пр
ода
ж
на
10
%

-
коэ
фф
иц
ие
нт
вы
пла
ты
ди
ви
ден
дов
ста
би
лен
и
рав
ен
0,3

-
ста
вка
нал
ога
на
пр
иб
ыл

ь –
20
%

От
чет
о
фи
на
нсо
вы
х
рез
уль
тат
ах

1. 0

2. 0
пр

3. 0

4. 0

5. 0

6. 0

Бал
анс
акт
иво
в и
пас
сив
ов

1. 0
ср

2. 0
ак

Вс

4. Выручка от реализации продукции организации в октябре составила 3 150 тыс.р. (в том числе НДС 480 тыс.р.). Производственная себестоимость реализованной продукции – 2 240 тыс.р., коммерческие расходы – 480 тыс.р. В октябре были уплачены проценты за пользование банковским кредитом в

сумме 150 тыс.р. Получена плата за сдаваемые в аренду производственные помещения в сумме 98 тыс.р. Ставка налога на прибыль – 20%. Средняя величина основных средств – 8 400 тыс.р. Рассчитать чистую прибыль организации, рентабельность продаж продукции и фондорентабельность.

5. Выручка от продажи в базисном периоде составила 48 000 тыс.р., в отчетном периоде – 52 000 тыс.р. Величина оборотных средств составила в базисном периоде 8 000 тыс.р., в отчетном – 9 200 тыс.р. Какова относительная экономия или перерасход оборотных средств организации?

6. Определите тип финансовой устойчивости организации, если по данным ее балансовой отчетности валюта баланса – 23 900 тыс.р., собственный капитал – 12 500 тыс.р., внеоборотные активы – 10 500 тыс.р., запасы – 7 200 тыс.р., долгосрочные кредиты и займы – 4 600 тыс.р., краткосрочные кредиты и займы – 3 200 тыс.р.?

7. Рассчитайте коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами, если по данным балансовой отчетности валюта баланса – 23 900 тыс.р., собственный капитал – 12 500 тыс.р., внеоборотные активы – 10 500 тыс.р., запасы – 6 300 тыс.р., долгосрочные кредиты и займы – 4 600 тыс.р.?

8. Определите величину оборотных активов организации по следующим данным: денежные средства – 5 000 тыс.р., краткосрочные финансовые вложения – 3 000 тыс.р., дебиторская задолженность со сроком погашения в течение 12 месяцев – 18 000 тыс.р., дебиторская задолженность со сроком погашения свыше 12 месяцев – 4 000 тыс.р., запасы – 24 000 тыс.р., основные средства – 47 000 тыс.р., нематериальные активы – 6 000 тыс.р., долгосрочные финансовые вложения – 9 000 тыс.р.

9. Акционерное общество создает резервный фонд для выплат дивидендов по привилегированным акциям в случае недостатка чистой прибыли для этих целей. Для этого ежегодно выделяется по 100 тыс.р. На средства фонда ежемесячно начисляются сложные проценты по ставке 8% годовых. Определите сумму средств фонда через 6 лет.

10. Портфель инвестора состоит из ценных бумаг со следующими характеристиками:

Ценные бумаги	Общая рыночная стоимость, тыс.р.	Коэффициент β
A	50000	0
B	10000	0,5
C	25000	0,9
D	8000	1,3
E	7000	1,7

Доходность безрисковых ценных бумаг 7%. Доходность фондового рынка в среднем 14%.

Определите ожидаемую доходность инвестиционного портфеля.

11. Предприятие производит безалкогольный напиток «Тархун». Его деятельность характеризуют следующие данные (в месяц): выручка от реализации – 750 тыс.р.; переменные затраты – 500 тыс.р.; постоянные затраты – 150 тыс.р. Объем реализуемой продукции в месяц - 7,5 тыс.шт.

Рассчитайте прибыль предприятия, порог рентабельности и запас финансовой прочности, силу воздействия операционного рычага. Используя полученное значение силы воздействия

операционного рычага определите, на сколько процентов изменится и чему будет равна прибыль предприятия, если:

- выручка от продаж возрастет на 15%:

- выручка от продаж снизится на 15%:

12. Предприятию необходимо инвестировать в расширение производства 5,5 млн.р. Оно может использовать только собственные средства, либо использовать собственные средства частично и 2,5 млн.р., взятых в кредит.

Ставка процента по кредиту (с учетом всех дополнительных затрат по обслуживанию долга) составляет 23%. Экономическая рентабельность активов предприятия – 35%. Ставка налога на прибыль – 20%.

Какой вариант финансирования инвестиций предпочтительнее с точки зрения отдачи на собственный капитал (рентабельности собственного капитала)? Задачу следует решить с применением первой концепции эффекта финансового рычага.

13. На сколько процентов изменится величина чистой прибыли предприятия в будущем году при увеличении прибыли до уплаты процентов и налога на прибыль на 8%, если результаты его деятельности в отчетном году характеризовались следующими показателями:

- прибыль от продаж – 60 000 тыс.р.;

- величина заемных средств – 10 000 тыс.р.;

- стоимость заемного капитала – 20% в год.

Расчет произвести с использованием величины эффекта финансового рычага (вторая концепция). Количество выпущенных акций предприятия не изменяется. Какова величина чистой прибыли отчетного года и чему она будет равна в будущем году, если ставка налога на прибыль составляет 20%.

14. Определите стоимость купонного облигационного займа (в процентах) при следующих условиях:

- ставка купонного процента по облигациям – 12% годовых;

- ставка налога на прибыль – 20%;

- уровень затрат по выпуску и обслуживанию облигаций – 2% в год;

- облигации размещались по номиналу.

15. Акции нефтяной российской компании продаются иностранному инвестору по цене 40 долл. за штуку. Ставка налога на прибыль и на доходы физических лиц в виде дивидендов – 13%. Определите стоимость использования собственного капитала компании, если:

а) ожидается, что через год на каждую акцию будут выплачены дивиденды в размере 4 долл., и в дальнейшем прогнозируется 2%-ный рост выплачиваемых дивидендов;

б) за прошедший год на каждую акцию выплачены дивиденды в размере 4 долл., и в дальнейшем прогнозируется 2%-ный рост выплачиваемых дивидендов.

16. Компания «Жемчужина» использует следующие источники финансирования:

- банковские кредиты - 100 млн.р.

- облигации – 500 млн.р.;
- привилегированные акции – 200 млн.р.;
- обыкновенные акции – 600 млн.р..

Стоимость используемого компанией капитала в годовых процентах следующая:

- средняя стоимость банковских кредитов – 16%
- стоимость облигационного займа – 18%;
- стоимость привилегированных акций – 19%;
- стоимость обыкновенных акций – 24%.

Компания планирует инвестировать 200 млн.р. в проект с ожидаемым значением внутренней нормы доходности (IRR) 20%. Следует ли компании осуществить запланированные инвестиции при сложившейся у нее стоимости и структуре капитала?

17. В прошедшем году компания Wilson, уставный капитал которой сформирован за счет выпуска 90 тыс. обыкновенных акций, получила доход (чистую прибыль) в размере 540 тыс. долл. и выплатила дивиденды в сумме 3 долл. на акцию. В настоящем году доход на акцию вырос до 8 долл.

Определите размер дивидендов на одну обыкновенную акцию в текущем году, если компания придерживается следующей методики дивидендных выплат:

- а) методика постоянного процентного распределения;
- б) методика фиксированных дивидендных выплат;
- в) методика выплаты дивидендов по остаточному принципу (при этом решено реинвестировать 80% чистой прибыли);
- г) методика постоянного возрастания размера дивиденда (уровень дивидендных выплат на акцию ежегодно повышается на 5%).
- д) методика гарантированного минимума и экстра-дивидендов: минимальный размер дивидендов на 1 акцию - 0,5 долл. в случае получения чистой прибыли за год; экстра-дивиденды выплачиваются следующим образом:
 - плюс 1 долл., если доход на 1 акцию составит свыше 3 долл. до 4 долл. включительно;
 - плюс 1,5 долл., если доход на 1 акцию составит свыше 4 долл. до 5 долл. включительно;
 - плюс 2,5 долл., если доход на 1 акцию составит свыше 5 долл. до 7 долл. включительно;
 - плюс 3,5 долл., если доход на 1 акцию превысит 7 долл.

При использовании какой методики дивидендных выплат акционеры получают наибольшую сумму дивидендов в расчете на одну акцию?

18. На предприятии средний период оборота запасов сырья, материалов составляет 25 дней; незавершенного производства – 8 дней; запасов готовой продукции – 19 дней; текущей дебиторской задолженности – 20 дней; текущей кредиторской задолженности – 16 дней.

А. Определите продолжительность операционного, производственного и финансового циклов предприятия.

Б. Рассчитайте продолжительность операционного, производственного и финансового циклов предприятия, если период погашения кредиторской задолженности возрастет на 10 дней.

В. Рассчитайте продолжительность операционного, производственного и финансового циклов предприятия, если период погашения дебиторской задолженности возрастет на 5 дней.

19. Годовая потребность в закупке сырья, используемого предприятием в производстве продукции, составляет 1000 усл.ден.ед. Средняя стоимость размещения одного заказа составляет 12 усл.ден.ед., а средняя стоимость хранения единицы товара на складе в течение года – 6 усл.ден.ед.

Определите оптимальный размер заказываемой партии сырья, количество заказов в год, период времени между заказами, максимальную и среднюю величину стоимости производственных запасов сырья.

20. Рассчитайте коэффициент финансовой устойчивости, если по данным балансовой отчетности активы – 35 000 тыс.р., собственный капитал – 22 000 тыс.р., долгосрочные обязательства – 3 000 тыс.р.?

Открытые вопросы по дисциплине

1. Раскройте содержание понятия «капитал организации»

Ответ:

Капитал – это стоимость (совокупность ресурсов), авансированная в производство с целью извлечения прибыли и обеспечения на этой основе расширенного воспроизводства. В данном случае капитал рассматривается как совокупность ресурсов, являющихся источником доходов организации.

2. Раскройте содержание и значение показателя «чистый оборотный капитал».

Ответ:

Чистый оборотный капитал (перманентный оборотный капитал) – та часть оборотных активов, которая финансируется за счет собственных средств или долгосрочных обязательств.

$\text{ЧОК} = \text{Оборотные активы} - \text{Краткосрочные обязательства}$

$\text{ЧОК} = \text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства} - \text{Внеоборотные активы}$

где ЧОК — чистый оборотный капитал

3. Назовите главную цель финансового менеджмента

Ответ:

Главной целью финансового менеджмента является обеспечение максимизации благосостояния собственников организации в текущем и перспективном периоде. Эта цель выражается в обеспечении стабильного роста рыночной стоимости компании.

4. Раскройте понятие финансов организаций

Ответ: В финансовой науке под финансами организаций понимается совокупность объективно обусловленных экономических отношений организаций, имеющих распределительный характер, денежную форму выражения и материализуемых в доходах, поступлениях, накоплениях, формируемых в распоряжении субъектов

хозяйствования для целей обеспечения их деятельности.

Финансы организации – экономические отношения, возникающие в процессе формирования, распределения и использования фондов денежных средств предприятия.

5. Назовите и поясните функции финансов организаций

Ответ: Обеспечивающая функция – систематическое формирование необходимого объема денежных средств для обеспечения текущей хозяйственной деятельности фирмы и реализации стратегических целей ее развития.

Распределительная функция проявляется себя через распределение и перераспределение общей суммы сформированных финансовых ресурсов организации.

Контрольная функция проявляется себя в процессе осуществления стоимостного учета затрат на производство и реализацию продукции, выполнения работ, оказания услуг, формирования доходов и денежных фондов предприятия и их использования. Реализация контрольной функции осуществляется с помощью финансовых показателей деятельности предприятий, их оценки и разработки необходимых мер для повышения эффективности распределительных отношений, «контроля рублем» за реальным денежным оборотом, формированием и использованием фондов денежных средств.

6. Назовите основные методы проведения финансового анализа

Ответ: Практика финансового анализа выработала следующие основные методы его проведения:

- 1) горизонтальный анализ – анализ динамики. Представляет собой сравнение каждой позиции текущей отчетности с параметрами отчетности предыдущего периода;
- 2) вертикальный анализ – анализ структуры. Позволяет определить структуру итоговых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;
- 3) сравнительный анализ – сравнения с позициями конкурентов, с плановыми показателями, со среднеотраслевыми данными;
- 4) факторный анализ – анализ влияния отдельных факторов на результативный показатель;
- 5) коэффициентный анализ – определение взаимосвязей показателей.

7. Назовите и охарактеризуйте основные виды финансового планирования.

Ответ: Финансовое планирование (в зависимости от содержания, назначения и задач) можно классифицировать на:

- 1) перспективное финансовое планирование, которое в современных условиях охватывает период времени от одного года до трех лет. Однако такой временной интервал носит условный характер и зависит от экономической стабильности и возможности прогнозирования объемов финансовых ресурсов и направлений их использования. Перспективное планирование включает разработку финансовой стратегии предприятия и прогнозирование финансовой деятельности;
- 2) текущее финансовое планирование (бюджетирование), которое рассматривается как составная часть перспективного плана и представляет собой конкретизацию его показателей. Текущий финансовый план составляется на год;
- 3) оперативное планирование – разработка и доведение до исполнителей бюджетов платежных календарей и других форм оперативных плановых заданий по всем основным вопросам финансовой деятельности (на месяц, квартал, до года).

8. Назовите виды бюджетов, применяемых в финансовом планировании деятельности организации

Ответ: Применяемые в финансовом планировании виды бюджетов:

- 1) основные (финансовые) бюджеты (бюджет доходов и расходов, бюджет движения денежных средств, расчетный баланс). Основные бюджеты собственно и предназначены для управления финансами организации, оценки финансового состояния бизнеса;

2) операционные бюджеты (бюджет продаж, бюджет прямых материальных затрат, бюджет управленческих расходов и др.). Состав операционных и вспомогательных бюджетов определяется исходя из характера стоящих перед организацией целей и задач, специфики бизнеса, а также уровня квалификации сотрудников;

3) вспомогательные бюджеты (план капитальных затрат, кредитный план и др.);

4) дополнительные бюджеты (бюджеты распределения прибыли, бюджеты отдельных проектов).

9. В чем заключается различие в понятиях «издержки», «затраты» и «расходы»?

Ответ: Издержки – это совокупность затрат на приобретение вводимых факторов производства. Различают явные издержки (платежи за фактически приобретаемые ресурсы) и неявные издержки (упущенная выгода, издержки нереализованных возможностей).

Затраты характеризуют в денежном выражении объем ресурсов, использованных в определенных целях в данном отчетном периоде. По существу, затраты – это явные издержки предприятия, возникшие в процессе производства товаров и оказания услуг в целях получения прибыли, отнесенные к данному отчетному периоду.

Термин «расходы» в большей степени имеет отношение к бухгалтерскому учету затрат. Расходами признаются только те затраты, которые участвуют в формировании прибыли определенного периода, а оставшаяся часть затрат капитализируется в активах предприятия в виде готовой продукции, незавершенного производства, незавершенных объектов капитального строительства, нематериальных активов и т. п.

10. Охарактеризуйте две основные модели калькулирования себестоимости продукции

Ответ: Исходя из критерия полноты включения затрат выделяют две основные модели калькулирования себестоимости продукции.

1. Модель полного распределения затрат – формирование полной фактической себестоимости продукции на основании разделения затрат на прямые и косвенные. При этом прямые затраты непосредственно относят на себестоимость, а косвенные распределяются между видами продукции пропорционально выбранной базе.

2. Модель частичного распределения затрат (калькуляция покрытия, директ-костинг) состоит в том, что себестоимость продукции учитывается и планируется только в части переменных затрат, тогда как постоянные затраты списываются с полученной прибыли общей суммой (без распределения).

11. Раскройте состав доходов организации

Ответ: Доходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности подразделяются на две группы:

1) доходы от обычных видов деятельности – выручка от продажи продукции и товаров, а также поступления, связанные с выполнением работ и оказанием услуг;

2) прочие доходы, в том числе:

- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации (когда это не является предметом деятельности организации);

- поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленных образцов и других видов интеллектуальной собственности;

- поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам);

- поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;

- проценты, полученные организацией за предоставление в пользование денежных средств, а также проценты за пользование банком денежными средствами, находящимися на счете организации в этом банке;

- штрафы, пени, неустойки полученные за нарушение условий договоров;

- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;

- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;
- курсовые разницы;
- поступления, возникающие как следствие чрезвычайных обстоятельств: страховые возмещения, стоимость материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов и т.п.

12. Каковы основные направления распределения и использования чистой прибыли организации?

Ответ: Законодательно распределение прибыли регулируется в той ее части, которая поступает в бюджет в виде налога на прибыль. Определение направлений расходования прибыли, остающейся в распоряжении предприятия после уплаты налога на прибыль (то есть чистой прибыли), производится на основании внутренних положений, в том числе устава и учредительного договора.

Чистая прибыль организации по итогам отчетного периода может быть направлена на:

- 1) отчисления в резервный капитал (формирование резервного фонда);
- 2) выплату дивидендов;
- 3) на погашение убытков прошлых лет;
- 4) финансирование инвестиций во внеоборотные активы и в прирост оборотных средств (капитализация прибыли);
- 5) удовлетворение социальных нужд (эксплуатация социально-бытовых объектов, находящихся на балансе предприятия, строительство объектов непромышленного назначения, проведение оздоровительных, культурно-массовых мероприятий); на материальное поощрение (выплата премий, оказание материальной помощи сотрудникам, надбавки к пенсиям и т.п.);
- 6) на прочие выплаты по решению акционеров (учредителей) организации.

13. Перечислите основные положения учетной политики организации, влияющие на формирование ее финансовых результатов

Ответ: Учетная политика оказывает существенное влияние на финансовый результат организации. Поскольку прибыль – это разница между доходами и расходами, то выбор метода их признания может увеличивать либо уменьшать конечный финансовый результат.

В отношении доходов влияние оказывает факт признания дохода и выбор метода признания дохода (метод начисления или кассовый метод).

В части расходов влияние учетной политики на финансовый результат существенно выше. В этой части учетная политика состоит из нескольких элементов:

- способ учета затрат на производство: определение полной или неполной себестоимости;
- способ (база) распределения косвенных затрат между объектами калькулирования;
- способ начисления амортизации по объектам основных средств и нематериальных активов;
- способ оценки запасов сырья и материалов;
- способ оценки незавершенного производства;
- способ оценки остатков готовой продукции;
- способ учета процентов по долговым обязательствам;
- перечень формируемых организацией резервов предстоящих расходов;
- факт формирования резервов по сомнительным долгам и др.

14. Раскройте содержание и значение показателя «собственный оборотный капитал».

Ответ: Собственный оборотный капитал (собственные оборотные средства) – та часть оборотных активов, которая финансируется за счет собственных средств или долгосрочных обязательств.

$СОК = \text{Оборотные активы} - \text{Краткосрочные обязательства},$

где СОК — собственный оборотный капитал;

СОК должен быть положительным. Наличие собственных оборотных средств – необходимое условие обеспечения финансовой устойчивости предприятия.

15. Перечислите основные источники формирования и пополнения оборотных средств.

Ответ: 1. Собственные средства (собственный оборотный капитал). Первоначальное формирование собственных средств происходит в момент создания предприятия и образования его уставного капитала. Источником собственных оборотных средств на этой стадии являются средства учредителей. В дальнейшем, по мере развития предпринимательской деятельности, собственные оборотные средства пополняются за счет получаемой прибыли.

2. Заемные средства: краткосрочные кредиты и займы, факторинг, коммерческий кредит. Коммерческий кредит предоставляется предприятию поставщиками в виде отсрочки или рассрочки платежа. Покупатели предоставляют коммерческий кредит предприятию в виде аванса или предварительной оплаты.

3. Привлеченные средства - средства, приравненные к собственным, и дополнительно привлекаемые средства, которые не принадлежат предприятию, но постоянно находятся в его обороте (кредиторская задолженность, резервы предстоящих платежей, устойчивые пассивы).

16. Перечислите и охарактеризуйте основные источники формирования и пополнения основного капитала.

Ответ: Источники первоначального формирования основных фондов – это источники средств, за счет которых осуществляется первоначальное наделение основными фондами вновь созданных предприятий: уставный капитал; получение объектов основных средств в счет взносов в уставный капитал; безвозмездное получение основных средств; ассигнования из бюджета на формирование уставного капитала предприятия (для государственных предприятий)

Источники воспроизводства основных фондов – это источники средств, за счет которых осуществляется простое и расширенное воспроизводство основных фондов действующих предприятий: амортизационные отчисления на полное восстановление основных производственных фондов; прибыль, направленная на финансирование капитальных вложений; мобилизация (иммобилизация) внутренних ресурсов; внутрихозяйственные резервы; банковские кредиты; ассигнования из бюджетов и прочие.

Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации

Вопросы к экзамену

1. Сущность и функции финансов организации
2. Принципы организации финансов предприятий
3. Финансовые ресурсы организаций – понятие и классификация
4. Особенности финансов хозяйственных товариществ
5. Особенности финансов хозяйственных обществ
6. Особенности финансов производственных кооперативов
7. Особенности финансов государственных и муниципальных унитарных предприятий
8. Планирование денежных потоков. Платежный баланс организации. Бюджет движения денежных средств.
9. Содержание, задачи и принципы финансового планирования в организации
10. Методы и процедуры финансового планирования
11. Виды и содержание финансовых планов. Бюджетирование как технология текущего финансового планирования в организации
12. Организация корпоративного финансового контроля и финансовая безопасность организации
13. Понятие и виды финансовой политики организации
14. Содержание финансовой политики организации
15. Этапы разработки и методы реализации финансовой политики организации
16. Сущность и классификация капитала. Принципы формирования капитала организации
17. Собственный капитал и его основные элементы. Управление собственным капиталом организации
18. Заемный капитал и источники его формирования.
19. Содержание и классификация доходов организации.
20. Порядок формирования и использования выручки от реализации продукции. Планирование выручки от реализации. Факторы, влияющие на увеличение выручки от реализации
21. Содержание и классификация расходов организации. Порядок признания расходов организации
22. Классификация затрат на производство и реализацию продукции. Планирование затрат на производство и реализацию продукции. Смета затрат на производство и реализацию продукции
23. Калькулирование себестоимости продукции. Пути и резервы снижения затрат на производство и реализацию продукции
24. Экономическое содержание, функции и виды прибыли. Планирование прибыли.

Распределение и использование прибыли.

25. Анализ уровня и динамики финансовых результатов. Рентабельность. Система показателей рентабельности

26. Влияние учетной политики на финансовые результаты деятельности организации

27. Методы планирования прибыли

28. Фонды денежных средств и резервы организации.

29. Экономическое содержание оборотных средств. Состав, структура, классификация оборотных средств

30. Показатели эффективности использования оборотного капитала

31. Управление запасами

32. Расчет потребности предприятия в оборотных средствах

33. Источники финансирования формирования и пополнения оборотных средств

34. Управление дебиторской задолженностью организации.

35. Экономическое содержание и классификация внеоборотных активов

36. Оценка основных средств. Амортизация основных средств. Амортизационная политика организации

37. Определение эффективности использования основных средств

38. Воспроизводство и источники финансирования основного капитала

39. Понятие финансового состояния организации. Содержание, методы и информационная база анализа финансового состояния организации

40. Методика проведения анализа финансового состояния. Анализ имущественного положения организации. Горизонтальный и вертикальный анализ. Признаки «хорошего» баланса

41. Методы анализа финансовой устойчивости организации

42. Методы оценки платежеспособности и ликвидности организации

43. Методы анализа деловой активности организации

44. Методы анализа финансовых результатов организации

45. Понятие и классификация денежных потоков организации

46. Методы измерения денежных потоков

47. Анализ денежных потоков. Направления оптимизации денежных потоков организации

48. Методы оптимизации остатка денежных средств

49. Содержание финансового менеджмента, его сущность и место в системе управления организацией

50. Основные направления государственного регулирования финансовой деятельности предприятия

51. Базовые концепции финансового менеджмента
 52. Взаимосвязь категорий «риск и леверидж»
 53. Операционный (производственный) леверидж. Эффект операционного рычага
 54. Построение аналитического баланса и отчета о финансовых результатах
 55. Управление экономической рентабельностью с применением формулы Дюпона
 56. Эффект финансового рычага и его концепции
 57. Сопряженный эффект операционного и финансового рычагов
 58. Стоимость капитала и основных его источников. Предельная стоимость капитала
 59. Теории структуры капитала
 60. Сущность и теории дивидендной политики
 61. Этапы формирования дивидендной политики и определяющие ее факторы
 62. Методики дивидендных выплат
 63. Процентные ставки и методы их начисления. Нарращение и дисконтирование по процентным ставкам
 64. Нарращение и дисконтирование по сложным ставкам
 65. Денежные потоки и методы их оценки. Финансовая рента. Будущая и современная стоимость аннуитета постнумерандо
 66. Будущая и современная стоимость аннуитета пренумерандо
 67. Методы оценки вероятности банкротства организации
 68. Планирование финансовых результатов деятельности. Содержание и структура бюджета доходов и расходов.
 69. Планирование денежного потока. Содержание и структура бюджета движения денежных средств
 70. Планирование капитала организации. Содержание и структура расчетного баланса организации
 71. Финансовая отчетность организации как источник информации финансового менеджмента: состав и содержание
-
1. Содержание финансового менеджмента, его сущность и место в системе управления организацией
 2. Основные принципы финансового менеджмента
 3. Цель и задачи финансового менеджмента
 4. Основные функции финансового менеджмента
 5. Эволюция финансового менеджмента

6. Основные направления государственного регулирования финансовой деятельности предприятия
7. Система организационного обеспечения финансового менеджмента
8. Базовые концепции финансового менеджмента
9. Понятие и классификация финансовых инструментов
10. Прогнозно-аналитические методы и приемы финансового менеджмента, их классификация
11. Система информационного обеспечения финансового менеджмента. Показатели, формируемые из внешних и внутренних источников
12. Основные требования к качеству информации в финансовом менеджменте
13. Сущность и виды рисков
14. Концепция риска в финансовом менеджменте и методы его оценки
15. Модель оценки доходности финансовых активов
16. Риск инвестиционного портфеля. Принципы формирования портфеля инвестиций
17. Управление финансовым риском
18. Взаимосвязь категорий «риск и леверидж»
19. Операционный (производственный) леверидж. Эффект операционного рычага
20. Построение аналитического баланса и отчета о финансовых результатах
21. Управление экономической рентабельностью с применением формулы Дюпона
22. Эффект финансового рычага и его концепции
23. Сопряженный эффект операционного и финансового рычагов
24. Структура источников средств организации
25. Основные способы увеличения капитала
26. Методы средне- и краткосрочного финансирования
27. Новые инструменты финансирования
28. Стоимость капитала и основных его источников. Предельная стоимость капитала
29. Теории структуры капитала
30. Сущность и теории дивидендной политики
31. Этапы формирования дивидендной политики и определяющие ее факторы
32. Методики дивидендных выплат
33. Политика управления оборотными активами предприятия
34. Управление запасами
35. Управление дебиторской задолженностью
36. Управление денежными активами
37. Процентные ставки и методы их начисления. Нарращение и дисконтирование по процентным

ставкам

38. Наращение и дисконтирование по сложным ставкам
 39. Денежные потоки и методы их оценки. Финансовая рента. Будущая и современная стоимость аннуитета постнумерандо
 40. Будущая и современная стоимость аннуитета пренумерандо
 44. Структура и содержание финансового анализа деятельности организации
 45. Методы оценки финансового состояния организации
 46. Методы оценки финансовой устойчивости и платежеспособности организации
 47. Методы анализа деловой активности организации
 48. Методы анализа финансовых результатов деятельности организации
 49. Методы оценки вероятности банкротства организации
 50. Виды финансового планирования: стратегическое, оперативное, тактическое
 51. Структура и содержание финансового плана
 52. Экономическая сущность и виды внутрифирменного бюджетирования
 53. Планирование финансовых результатов деятельности. Содержание и структура бюджета доходов и расходов.
 54. Планирование денежного потока. Содержание и структура бюджета движения денежных средств
 55. Планирование капитала организации. Содержание и структура расчетного баланса организации
 56. Факторы, влияющие на стоимость предприятия
 57. Методы оценки и управления стоимостью бизнеса
 58. Финансовая отчетность организации как источник информации финансового менеджмента: состав и содержание
1. Содержание финансового менеджмента, его сущность и место в системе управления организацией
 2. Основные принципы финансового менеджмента
 3. Цель и задачи финансового менеджмента
 4. Основные функции финансового менеджмента
 5. Эволюция финансового менеджмента
 6. Основные направления государственного регулирования финансовой деятельности предприятия
 7. Система организационного обеспечения финансового менеджмента
 8. Базовые концепции финансового менеджмента
 9. Понятие и классификация финансовых инструментов
 10. Прогнозно-аналитические методы и приемы финансового менеджмента, их классификация

11. Система информационного обеспечения финансового менеджмента. Показатели, формируемые из внешних и внутренних источников
12. Основные требования к качеству информации в финансовом менеджменте
13. Сущность и виды рисков
14. Концепция риска в финансовом менеджменте и методы его оценки
15. Модель оценки доходности финансовых активов
16. Риск инвестиционного портфеля. Принципы формирования портфеля инвестиций
17. Управление финансовым риском
18. Взаимосвязь категорий «риск и леверидж»
19. Операционный (производственный) леверидж. Эффект операционного рычага
20. Построение аналитического баланса и отчета о финансовых результатах
21. Управление экономической рентабельностью с применением формулы Дюпона
22. Эффект финансового рычага и его концепции
23. Сопряженный эффект операционного и финансового рычагов
24. Структура источников средств организации
25. Основные способы увеличения капитала
26. Методы средне- и краткосрочного финансирования
27. Новые инструменты финансирования
28. Стоимость капитала и основных его источников. Предельная стоимость капитала
29. Теории структуры капитала
30. Сущность и теории дивидендной политики
31. Этапы формирования дивидендной политики и определяющие ее факторы
32. Методики дивидендных выплат
33. Политика управления оборотными активами предприятия
34. Управление запасами
35. Управление дебиторской задолженностью
36. Управление денежными активами
37. Процентные ставки и методы их начисления. Нарачение и дисконтирование по процентным ставкам
38. Нарачение и дисконтирование по сложным ставкам
39. Денежные потоки и методы их оценки. Финансовая рента. Будущая и современная стоимость аннуитета постнумерандо
40. Будущая и современная стоимость аннуитета пренумерандо
44. Структура и содержание финансового анализа деятельности организации

- 45. Методы оценки финансового состояния организации
- 46. Методы оценки финансовой устойчивости и платежеспособности организации
- 47. Методы анализа деловой активности организации
- 48. Методы анализа финансовых результатов деятельности организации
- 49. Методы оценки вероятности банкротства организации
- 50. Виды финансового планирования: стратегическое, оперативное, тактическое
- 51. Структура и содержание финансового плана
- 52. Экономическая сущность и виды внутрифирменного бюджетирования
- 53. Планирование финансовых результатов деятельности. Содержание и структура бюджета доходов и расходов.
- 54. Планирование денежного потока. Содержание и структура бюджета движения денежных средств
- 55. Планирование капитала организации. Содержание и структура расчетного баланса организации
- 56. Факторы, влияющие на стоимость предприятия
- 57. Методы оценки и управления стоимостью бизнеса
- 58. Финансовая отчетность организации как источник информации финансового менеджмента: состав и содержание