

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
**Муромский институт (филиал)**  
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования  
**«Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
(МИ ВлГУ)**

**Кафедра экономики**

«УТВЕРЖДАЮ»  
Заместитель директора по УР  
\_\_\_\_\_ Д.Е. Андрианов  
\_\_\_\_\_ 25.05.2021

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

*Финансовый менеджмент*

**Направление подготовки**

*38.03.01 Экономика*

**Профиль подготовки**

*Финансы и экономика*

Семестр	Трудоем- кость, час./зач. ед.	Лек- ции, час.	Практи- ческие занятия, час.	Лабора- торные работы, час.	Консультация, час.	Конт- роль, час.	Всего (контакт- ная работа), час.	СРС, час.	Форма промежу- точного контроля (экз., зач., зач. с оц.)
7	180 / 5	32	26		3,2	0,25	61,45	118,55	Зач.
8	108 / 3	14	24		3,4	2,35	43,75	37,6	Экз.(26,65)
<b>Итого</b>	<b>288 / 8</b>	<b>46</b>	<b>50</b>		<b>6,6</b>	<b>2,6</b>	<b>105,2</b>	<b>156,15</b>	<b>26,65</b>

**Муром, 2021 г.**

## 1. Цель освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины (модуля) **Финансовый менеджмент** является формирование у студентов навыков управления финансами, способствующих достижению стратегических и тактических целей предприятия.

Задачи дисциплины:

- дать теоретические основы управления финансовой деятельностью хозяйствующих субъектов;
- показать возможности применения современных подходов, методов и моделей финансового управления, а также особенности их применения в России;
- сформировать у студентов практические навыки решения типовых задач финансового менеджмента.

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина базируется на знаниях, полученных студентами в ходе изучения курсов «Бухгалтерский учет», «Менеджмент», «Финансы», «Финансовые вычисления», «Финансы организаций». Знание основных положений дисциплины «Финансовый менеджмент» необходимо студентам в процессе прохождения производственной (преддипломной) практики и подготовки выпускной квалификационной работы.

## 3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства
	Индикатор достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	
ПК-1 Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК-1.2 Использует полученные сведения для принятия управленческих решений	знать теоретические и методологические основы управления финансовой деятельностью предприятий в рыночной экономике, основные подходы и методы управления активами предприятия (ПК-1.2) уметь интерпретировать аналитические показатели для принятия организационно-управленческих решений (ПК-1.2) владеть современными подходами, методами и моделями управления активами предприятия, методиками расчета аналитических показателей для принятия организационно-управленческих решений (ПК-1.2)	вопросы к устному опросу, тест, задачи
	ПК-1.1 Анализирует и интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности	знать разделы и статьи бухгалтерской отчетности, основные методы анализа отчетности (ПК-1.1) уметь осуществлять экономическую интерпретацию разделов и статей отчетности, проводить экспресс-анализ и углубленный анализ финансовой отчетности (ПК-1.1) владеть способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся	

		в отчетности предприятий различных форм собственности (ПК-1.1)	
ПК-4 Способен осуществлять проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	ПК-4.1 Составляет финансовые планы организации, обеспечивает осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	<p>знать содержание финансового планирования, принципы и методы финансового планирования, иметь представление об основных источниках финансирования организации (ПК-4.1)</p> <p>уметь составлять финансовые планы организации, обеспечивать составление финансовой части бизнес-планов, расчетов по привлечению кредитов и займов (ПК-4.1)</p> <p>владеть навыками выбора источников финансирования, способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями (ПК-4.1)</p>	вопросы к устному опросу, тест, задачи
	ПК-4.2 Осуществляет проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками	<p>знать основные понятия, методы и инструменты количественного и качественного анализа финансовых результатов деятельности предприятия, основы бюджетирования и управления денежными потоками (ПК-4.2)</p> <p>уметь проводить маржинальный анализ финансовых результатов, составлять операционный и финансовый бюджет предприятия и анализировать денежные потоки (ПК-4.2)</p> <p>владеть способностью осуществлять проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками (ПК-4.2)</p>	
ПК-6 Способен находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности в условиях риска и неопределённости и готов нести за них ответственность	ПК-6.1 Находит организационно-управленческие решения в условиях риска и неопределённости и демонстрирует готовность нести за них ответственность	<p>знать концепции операционного и финансового риска, понятие инвестиций, их виды и критерии оценки эффективности инвестиционных проектов (ПК-6.1)</p> <p>уметь оценивать операционные и финансовые риски, экономическую целесообразность предлагаемых вариантов управленческих решений в соответствии с критериями эффективности инвестиций (ПК-6.1)</p> <p>владеть способностью критически оценивать предлагаемые варианты решений в сфере управления финансами и обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев экономической эффективности и рисков (ПК-6.1)</p>	вопросы к устному опросу, тест, задачи

#### 4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 8 зачетных единиц, 288 часов.

##### 4.1. Форма обучения: очная

Уровень базового образования: среднее общее.

Срок обучения 4г.

##### 4.1.1. Структура дисциплины

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Семестр	Контактная работа обучающихся с педагогическим работником							Самостоятельная работа	Форма текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации(по семестрам)
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Контрольные работы	КП / КР	Консультация	Контроль		
1	Содержание финансового менеджмента	7	4							7	устный опрос, тесты, практические задания
2	Анализ и планирование в системе управления финансами	7	10	16						60	устный опрос, тесты, практические задания
3	Управление финансовыми результатами деятельности предприятия	7	4	2						14	устный опрос, тесты, практические задания
4	Управление активами предприятия	7	14	8						37,55	устный опрос, тесты, практические задания
Всего за семестр		180	32	26				3,2	0,25	118,55	Зач.
4	Управление активами предприятия	8		10						7,6	устный опрос, тесты, практические задания
5	Управление источниками финансирования деятельности предприятия	8	14	14						30	устный опрос, тесты, практические задания
Всего за семестр		108	14	24			+	3,4	2,35	37,6	Экз.(26,65)
Итого		288	46	50				6,6	2,6	156,15	26,65

## **4.1.2. Содержание дисциплины**

### **4.1.2.1. Перечень лекций**

#### **Семестр 7**

##### *Раздел 1. Содержание финансового менеджмента*

#### **Лекция 1.**

Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организации. Информационная база финансового менеджмента. Финансовая отчетность в системе информационного обеспечения пользователей (2 часа).

#### **Лекция 2.**

Фундаментальные концепции (принципы) финансового менеджмента (2 часа).

##### *Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами*

#### **Лекция 3.**

Методика чтения и анализа финансовой отчетности. Экспресс-анализ финансовой отчетности. Углубленный анализ финансовой отчетности (2 часа).

#### **Лекция 4.**

Показатели оценки имущественного потенциала предприятия. Показатели ликвидности и платежеспособности. Показатели финансовой устойчивости (2 часа).

#### **Лекция 5.**

Показатели внутрифирменной эффективности. Показатели прибыльности и рентабельности. Показатели рыночной привлекательности (2 часа).

#### **Лекция 6.**

Планирование в системе управления финансами фирмы. Методы финансового планирования и прогнозирования (2 часа).

#### **Лекция 7.**

Прогнозирование финансовой отчетности методом процента от продаж. Финансовое планирование в составе бизнес-плана (2 часа).

##### *Раздел 3. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия*

#### **Лекция 8.**

Управление доходами, расходами, прибылью и рентабельностью. Формула Дюпона. Порог рентабельности и запас финансовой прочности (2 часа).

#### **Лекция 9.**

Производственный леверидж и оценка предпринимательского риска. Финансовый леверидж и оценка финансового риска (2 часа).

##### *Раздел 4. Управление активами предприятия*

#### **Лекция 10.**

Управление инвестиционной деятельностью фирмы. Логика формализованного представления инвестиционного проекта (2 часа).

#### **Лекция 11.**

Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта. Чистая приведенная стоимость (NPV), индекс рентабельности инвестиций (PI), внутренняя норма рентабельности инвестиций (IRR), дисконтированный срок окупаемости инвестиций (DPP) (2 часа).

#### **Лекция 12.**

Учетная норма прибыли (ARR), срок окупаемости инвестиции (PP) (2 часа).

#### **Лекция 13.**

Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска (2 часа).

#### **Лекция 14.**

Управление оборотными средствами фирмы. Управление запасами (2 часа).

#### **Лекция 15.**

Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными средствами и их эквивалентами (2 часа).

#### **Лекция 16.**

Стратегии финансирования оборотных активов (2 часа).

## **Семестр 8**

### *Раздел 5. Управление источниками финансирования деятельности предприятия*

#### **Лекция 17.**

Управление источниками финансирования деятельности фирмы. Способы финансирования деятельности фирмы. Классификация источников финансирования деятельности фирмы (2 часа).

#### **Лекция 18.**

Источники долгосрочного финансирования (капитал). Краткосрочные источники финансирования (2 часа).

#### **Лекция 19.**

Стоимость и структура источников финансирования. Понятие стоимости капитала. Стоимость источников заемного капитала. Стоимость источников собственного капитала. Средневзвешенная стоимость капитала (2 часа).

#### **Лекция 20.**

Основы теории структуры капитала. Традиционный подход и подход Модильяни и Миллера (2 часа).

#### **Лекция 21.**

Политика выплаты дивидендов. Теоретические подходы к оптимизации дивидендной политики (2 часа).

#### **Лекция 22.**

Факторы, определяющие дивидендную политику. Порядок выплаты дивидендов (2 часа).

#### **Лекция 23.**

Методики дивидендных выплат (2 часа).

## **4.1.2.2. Перечень практических занятий**

## **Семестр 7**

### *Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами*

#### **Практическое занятие 1**

Бухгалтерская отчетность предприятия (часть 1) (2 часа).

#### **Практическое занятие 2**

Бухгалтерская отчетность предприятия (часть 2) (2 часа).

#### **Практическое занятие 3**

Расчет финансовых коэффициентов (часть 1) (2 часа).

#### **Практическое занятие 4**

Расчет финансовых коэффициентов (часть 2) (2 часа).

#### **Практическое занятие 5**

Методы финансового планирования и прогнозирования (2 часа).

#### **Практическое занятие 6**

Метод процента от продаж (2 часа).

#### **Практическое занятие 7**

Организация бюджетирования на предприятии (часть 1) (2 часа).

#### **Практическое занятие 8**

Организация бюджетирования на предприятии (часть 2) (2 часа).

### *Раздел 3. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия*

#### **Практическое занятие 9**

Расчет операционного и финансового левериджа (2 часа).

### *Раздел 4. Управление активами предприятия*

#### **Практическое занятие 10**

Принятие решений по инвестиционным проектам (часть 1) (2 часа).

#### **Практическое занятие 11**

Принятие решений по инвестиционным проектам (часть 2) (2 часа).

#### **Практическое занятие 12**

Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска (2 часа).

### **Практическое занятие 13**

Формирование портфеля инвестиций (2 часа).

### **Семестр 8**

#### *Раздел 4. Управление активами предприятия*

### **Практическое занятие 14**

Управление запасами (2 часа).

### **Практическое занятие 15**

Оптимизация запасов предприятия (часть 1) (2 часа).

### **Практическое занятие 16**

Оптимизация запасов предприятия (часть 2) (2 часа).

### **Практическое занятие 17**

Управление дебиторской задолженностью (2 часа).

### **Практическое занятие 18**

Управление денежными средствами (2 часа).

#### *Раздел 5. Управление источниками финансирования деятельности предприятия*

### **Практическое занятие 19**

Источники финансирования деятельности фирмы (часть 1) (2 часа).

### **Практическое занятие 20**

Источники финансирования деятельности фирмы (часть 2) (2 часа).

### **Практическое занятие 21**

Расчет стоимости основных источников капитала (2 часа).

### **Практическое занятие 22**

Расчет средневзвешенной стоимости капитала (2 часа).

### **Практическое занятие 23**

Оптимизация структуры капитала предприятия (часть 1) (2 часа).

### **Практическое занятие 24**

Оптимизация структуры капитала предприятия (часть 2) (2 часа).

### **Практическое занятие 25**

Политика выплаты дивидендов (2 часа).

### **4.1.2.3. Перечень лабораторных работ**

Не планируется.

### **4.1.2.4. Перечень тем и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Перечень тем, вынесенных на самостоятельное изучение:

1. Концепции финансового менеджмента.
2. Состав отчетности и ее предоставление пользователям. Экономическая интерпретация основных разделов и статей отчетности.
3. Финансовые инструменты.
4. Методологические основы принятия финансовых решений.
5. Бюджетирование на предприятии. Операционный и финансовый бюджет предприятия.
6. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
7. Финансовая стратегия.
8. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
9. Управление доходами, расходами. Управление прибылью и рентабельностью.
10. Инвестиционная политика фирмы.
11. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.
12. Сравнительный анализ проектов разной продолжительности.
13. Оптимизация бюджета капиталовложений.
14. Политика в области оборотного капитала.
15. Управление источниками финансирования оборотного капитала.
16. Управление собственным капиталом. Темп устойчивого роста.
17. Оценка стоимости бизнеса.

18. Дивидендная политика и регулирование курса акций.

Для самостоятельной работы используются методические указания по освоению дисциплины и издания из списка приведенной ниже основной и дополнительной литературы.

#### **4.1.2.5. Перечень тем контрольных работ, рефератов, ТР, РГР, РПР**

Не планируется.

#### **4.1.2.6. Примерный перечень тем курсовых работ (проектов)**

1. Основные направления улучшения финансового состояния хозяйствующего субъекта (на примере ...).
2. Прогнозирование банкротства хозяйствующего субъекта и разработка мероприятий по его предотвращению (на примере ...).
3. Оптимизация финансовых результатов хозяйствующего субъекта (на примере ...).
4. Управление расходами хозяйствующего субъекта (на примере ...).
5. Управление оборотным капиталом хозяйствующего субъекта (на примере ...).
6. Управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта (на примере ...).
7. Управление запасами хозяйствующего субъекта (на примере ...).
8. Управление денежными потоками хозяйствующего субъекта (на примере ...).
9. Финансовое планирование и прогнозирование хозяйствующего субъекта (на примере ...).
10. Управление основным капиталом хозяйствующего субъекта (на примере ...).
11. Оптимизация структуры капитала хозяйствующего субъекта (на примере ...).
12. Оценка кредитоспособности хозяйствующего субъекта (на примере ...).
13. Оптимизация расчётно-платёжной политики хозяйствующего субъекта (на примере ...).
14. Управление финансовыми рисками хозяйствующего субъекта (на примере ...).
15. Организация инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта (на примере ...).
16. Формирование оптимальной дивидендной политики акционерного общества (на примере ...).
17. Политика управления финансовыми вложениями хозяйствующего субъекта (на примере ...).
18. Лизинг как форма долгосрочного инвестирования в основные фонды хозяйствующего субъекта (на примере...).
19. Оптимизация финансового механизма хозяйствующего субъекта (на примере...).
20. Формирование стратегии и тактики финансового менеджмента хозяйствующего субъекта (на примере).



## 4.2 Форма обучения: очно-заочная

Уровень базового образования: среднее общее.

Срок обучения 5л.

Семестр	Трудоем- кость, час./ зач. ед.	Лек- ции, час.	Практи- ческие занятия, час.	Лабора- торные работы, час.	Консуль- тация, час.	Конт- роль, час.	Всего (контак- тная работа), час.	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз., зач., зач. с оп.)
9	144 / 4	8	10		4	0,5	22,5	117,75	Зач.(3,75)
10	144 / 4	8	10		4	2,35	24,35	111	Экз.(8,65)
Итого	288 / 8	16	20		8	2,85	46,85	228,75	12,4

### 4.2.1. Структура дисциплины

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Семестр	Контактная работа обучающихся с педагогическим работником							Самостоятельная работа	Форма текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации(по семестрам)
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Контрольные работы	КП / КР	Консультация	Контроль		
1	Содержание финансового менеджмента	9	2							48	устный опрос, тесты, практические задания
2	Анализ и планирование в системе управления финансами	9	6	8						52	устный опрос, тесты, практические задания
3	Управление финансовыми результатами деятельности предприятия	9		2						17,75	устный опрос, тесты, практические задания
Всего за семестр		144	8	10		+		4	0,5	117,75	Зач.(3,75)
4	Управление активами предприятия	10	6	8						60	устный опрос, тесты, практические задания
5	Управление источниками финансирования деятельности предприятия	10	2	2						51	устный опрос, тесты, практические задания
Всего за семестр		144	8	10			+	4	2,35	111	Экз.(8,65)
Итого		288	16	20				8	2,85	228,75	12,4

## **4.2.2. Содержание дисциплины**

### **4.2.2.1. Перечень лекций**

#### **Семестр 9**

##### *Раздел 1. Содержание финансового менеджмента*

###### **Лекция 1.**

Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организации (2 часа).

##### *Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами*

###### **Лекция 2.**

Информационная база финансового менеджмента (2 часа).

###### **Лекция 3.**

Методика чтения и анализа финансовой отчетности. Экспресс-анализ финансовой отчетности (2 часа).

###### **Лекция 4.**

Углубленный анализ финансовой отчетности (2 часа).

#### **Семестр 10**

##### *Раздел 4. Управление активами предприятия*

###### **Лекция 5.**

Эффект операционного рычага и оценка предпринимательского риска. Эффект финансового рычага и оценка финансового риска (2 часа).

###### **Лекция 6.**

Управление оборотными средствами фирмы. Управление запасами (2 часа).

###### **Лекция 7.**

Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными средствами и их эквивалентами (2 часа).

##### *Раздел 5. Управление источниками финансирования деятельности предприятия*

###### **Лекция 8.**

Управление источниками финансирования деятельности фирмы (2 часа).

### **4.2.2.2. Перечень практических занятий**

#### **Семестр 9**

##### *Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами*

###### **Практическое занятие 1.**

Финансовая отчетность предприятия (часть 1) (2 часа).

###### **Практическое занятие 2.**

Финансовая отчетность предприятия (часть 2) (2 часа).

###### **Практическое занятие 3.**

Расчет финансовых коэффициентов (часть 1) (2 часа).

###### **Практическое занятие 4.**

Расчет финансовых коэффициентов (часть 2) (2 часа).

##### *Раздел 3. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия*

###### **Практическое занятие 5.**

Расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности (2 часа).

#### **Семестр 10**

##### *Раздел 4. Управление активами предприятия*

###### **Практическое занятие 6.**

Категории риска и левериджа, их взаимосвязь (часть 1) (2 часа).

###### **Практическое занятие 7.**

Категории риска и левериджа, их взаимосвязь (часть 2) (2 часа).

###### **Практическое занятие 8.**

Управление оборотными средствами предприятия (часть 1) (2 часа).

###### **Практическое занятие 9.**

Управление оборотными средствами предприятия (часть 2) (2 часа).

**Практическое занятие 10.**

Оптимизация структуры капитала предприятия (2 часа).

**4.2.2.3. Перечень лабораторных работ**

Не планируется.

**4.2.2.4. Перечень тем и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Перечень тем, вынесенных на самостоятельное изучение:

1. Базовые концепции финансового менеджмента.
  2. Состав отчетности и ее предоставление пользователям. Экономическая интерпретация основных разделов и статей отчетности.
  3. Финансовые инструменты.
  4. Методологические основы принятия финансовых решений.
  5. Основы бюджетирования на предприятии. Разработка операционного и финансового бюджета предприятия.
  6. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.
  7. Финансовая стратегия.
  8. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.
  9. Управление доходами, расходами, прибылью и рентабельностью.
  10. Инвестиционная политика фирмы.
  11. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.
  12. Сравнительный анализ проектов разной продолжительности.
  13. Оптимизация бюджета капиталовложений.
  14. Политика в области оборотного капитала.
  15. Управление источниками финансирования оборотного капитала.
  16. Управление собственным капиталом. Темп устойчивого роста.
  17. Стоимость бизнеса.
  18. Дивидендная политика и регулирование курса акций.
- Для самостоятельной работы используются методические указания по освоению дисциплины и издания из списка приведенной ниже основной и дополнительной литературы.

**4.2.2.5. Перечень тем контрольных работ, рефератов, ТР, РГР, РПР**

1. Управление оборотными активами предприятия.
2. Управление внеоборотными активами предприятия.
3. Оптимизация структуры капитала предприятия.
4. Управление собственным капиталом предприятия.
5. Управление заемным капиталом предприятия.
6. Управление реальными инвестициями.
7. Управление финансовыми рисками на предприятии.
8. Антикризисное финансовое управление предприятием при угрозе банкротства.
9. Формирование рациональной структуры источников средств предприятия.
10. Методика и результаты управления финансовой устойчивостью и ликвидностью организации.
11. Оценка эффективности инвестиционной политики на предприятии.
12. Обоснование эффективности капитальных вложений предприятия и источников их формирования.
13. Управление финансовыми инвестициями.
14. Анализ и управление денежными потоками предприятия.
15. Управление активами предприятия.
16. Управление дебиторской задолженностью предприятия.
17. Управление запасами предприятия.
18. Управление и планирование денежных потоков на предприятии.

19. Бюджетирование в системе финансовой диагностики субъекта хозяйствования.
20. Управление прибылью предприятия.
21. Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии.
22. Разработка и обоснование финансовой стратегии на предприятии.
23. Особенности финансового менеджмента в коммерческом банке.
24. Особенности финансового менеджмента малого бизнеса.
25. Управление ликвидностью предприятия.
26. Финансовое планирование и финансовый контроллинг в управлении финансами предприятия.
27. Организация финансового менеджмента на предприятии.
28. Формирование и реализация финансовой политики предприятия.

#### **4.2.2.6. Примерный перечень тем курсовых работ (проектов)**

1. Основные направления улучшения финансового состояния хозяйствующего субъекта (на примере ...).
2. Прогнозирование банкротства хозяйствующего субъекта и разработка мероприятий по его предотвращению (на примере ...).
3. Оптимизация финансовых результатов хозяйствующего субъекта (на примере ...).
4. Управление расходами хозяйствующего субъекта (на примере ...).
5. Управление оборотным капиталом хозяйствующего субъекта (на примере ...).
6. Управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта (на примере ...).
7. Управление запасами хозяйствующего субъекта (на примере ...).
8. Управление денежными потоками хозяйствующего субъекта (на примере ...).
9. Финансовое планирование и прогнозирование хозяйствующего субъекта (на примере ...).
10. Управление основным капиталом хозяйствующего субъекта (на примере ...).
11. Оптимизация структуры капитала хозяйствующего субъекта (на примере ...).
12. Оценка кредитоспособности хозяйствующего субъекта (на примере ...).
13. Оптимизация расчётно-платёжной политики хозяйствующего субъекта (на примере ...).
14. Управление финансовыми рисками хозяйствующего субъекта (на примере ...).
15. Организация инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта (на примере ...).
16. Формирование оптимальной дивидендной политики акционерного общества (на примере ...).
17. Политика управления финансовыми вложениями хозяйствующего субъекта (на примере ...).
18. Лизинг как форма долгосрочного инвестирования в основные фонды хозяйствующего субъекта (на примере ...).
19. Оптимизация финансового механизма хозяйствующего субъекта (на примере ...).
20. Формирование стратегии и тактики финансового менеджмента хозяйствующего субъекта (на примере ...).

### 4.3 Форма обучения: очно-заочная

Уровень базового образования: среднее профессиональное.

Срок обучения 3г 6м.

Семестр	Трудоем- кость, час./ зач. ед.	Лек- ции, час.	Практи- ческие занятия, час.	Лабора- торные работы, час.	Консультация, час.	Конт- роль, час.	Всего (контакт- ная работа), час.	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз., зач., зач. с оп.)
7	288 / 8	10	12		5	2,35	29,35	250	Экз.(8,65)
Итого	288 / 8	10	12		5	2,35	29,35	250	8,65

#### 4.3.1. Структура дисциплины

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Семестр	Контактная работа обучающихся с педагогическим работником							Самостоятельная работа	Форма текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации(по семестрам)
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Контрольные работы	КП / КР	Консультация	Контроль		
1	Содержание финансового менеджмента	7	2							46	устный опрос, тесты, практические задания
2	Анализ и планирование в системе управления финансами	7	2	6						58	устный опрос, тесты, практические задания
3	Управление финансовыми результатами деятельности предприятия	7	2	2						28	устный опрос, тесты, практические задания
4	Управление активами предприятия	7	2	4						56	устный опрос, тесты, практические задания
5	Управление источниками финансирования деятельности предприятия	7	2							62	устный опрос, тесты, практические задания
Всего за семестр		288	10	12			+	5	2,35	250	Экз.(8,65)
Итого		288	10	12				5	2,35	250	8,65

## **4.3.2. Содержание дисциплины**

### **4.3.2.1. Перечень лекций**

#### **Семестр 7**

*Раздел 1. Содержание финансового менеджмента*

##### **Лекция 1.**

Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организации. Информационная база финансового менеджмента (2 часа).

*Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами*

##### **Лекция 2.**

Методика чтения и анализа финансовой отчетности (2 часа).

*Раздел 3. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия*

##### **Лекция 3.**

Эффект операционного рычага и оценка предпринимательского риска. Эффект финансового рычага и оценка финансового риска (2 часа).

*Раздел 4. Управление активами предприятия*

##### **Лекция 4.**

Управление оборотными средствами фирмы. Управление запасами. Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными средствами (2 часа).

*Раздел 5. Управление источниками финансирования деятельности предприятия*

##### **Лекция 5.**

Управление источниками финансирования деятельности фирмы (2 часа).

### **4.3.2.2. Перечень практических занятий**

#### **Семестр 7**

*Раздел 2. Анализ и планирование в системе управления финансами*

##### **Практическое занятие 1.**

Финансовая отчетность предприятия (часть 1) (2 часа).

##### **Практическое занятие 2.**

Финансовая отчетность предприятия (часть 2) (2 часа).

##### **Практическое занятие 3.**

Расчет финансовых коэффициентов (2 часа).

*Раздел 3. Управление финансовыми результатами деятельности предприятия*

##### **Практическое занятие 4.**

Расчет операционного и финансового леввериджа (2 часа).

*Раздел 4. Управление активами предприятия*

##### **Практическое занятие 5.**

Управление запасами (2 часа).

##### **Практическое занятие 6.**

Управление дебиторской задолженностью. Управление денежными средствами (2 часа).

### **4.3.2.3. Перечень лабораторных работ**

Не планируется.

### **4.3.2.4. Перечень тем и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Перечень тем, вынесенных на самостоятельное изучение:

1. Базовые концепции финансового менеджмента.
2. Состав отчетности и ее предоставление пользователям. Экономическая интерпретация основных разделов и статей отчетности.
3. Финансовые инструменты.
4. Методологические основы принятия финансовых решений.

5. Основы бюджетирования на предприятии. Разработка операционного и финансового бюджета предприятия.

6. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование.

7. Финансовая стратегия.

8. Методы прогнозирования основных финансовых показателей.

9. Управление доходами, расходами, прибылью и рентабельностью.

10. Инвестиционная политика фирмы.

11. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.

12. Сравнительный анализ проектов разной продолжительности.

13. Оптимизация бюджета капиталовложений.

14. Политика в области оборотного капитала.

15. Управление источниками финансирования оборотного капитала.

16. Управление собственным капиталом. Темп устойчивого роста.

17. Стоимость бизнеса.

18. Дивидендная политика и регулирование курса акций.

Для самостоятельной работы используются методические указания по освоению дисциплины и издания из списка приведенной ниже основной и дополнительной литературы.

#### **4.3.2.5. Перечень тем контрольных работ, рефератов, ТР, РГР, РПР**

Не планируется.

#### **4.3.2.6. Примерный перечень тем курсовых работ (проектов)**

1. Основные направления улучшения финансового состояния хозяйствующего субъекта (на примере ...).

2. Прогнозирование банкротства хозяйствующего субъекта и разработка мероприятий по его предотвращению (на примере ...).

3. Оптимизация финансовых результатов хозяйствующего субъекта (на примере ...).

4. Управление расходами хозяйствующего субъекта (на примере ...).

5. Управление оборотным капиталом хозяйствующего субъекта (на примере ...).

6. Управление дебиторской задолженностью хозяйствующего субъекта (на примере ...).

7. Управление запасами хозяйствующего субъекта (на примере ...).

8. Управление денежными потоками хозяйствующего субъекта (на примере ...).

9. Финансовое планирование и прогнозирование хозяйствующего субъекта (на примере ...).

10. Управление основным капиталом хозяйствующего субъекта (на примере ...).

11. Оптимизация структуры капитала хозяйствующего субъекта (на примере ...).

12. Оценка кредитоспособности хозяйствующего субъекта (на примере ...).

13. Оптимизация расчётно-платёжной политики хозяйствующего субъекта (на примере ...).

14. Управление финансовыми рисками хозяйствующего субъекта (на примере ...).

15. Организация инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта (на примере ...).

16. Формирование оптимальной дивидендной политики акционерного общества (на примере ...).

17. Политика управления финансовыми вложениями хозяйствующего субъекта (на примере ...).

18. Лизинг как форма долгосрочного инвестирования в основные фонды хозяйствующего субъекта (на примере ...).

19. Оптимизация финансового механизма хозяйствующего субъекта (на примере ...).

20. Формирование стратегии и тактики финансового менеджмента хозяйствующего субъекта (на примере ...).

## **5. Образовательные технологии**

На лекционных и практических занятиях используются традиционные формы их проведения с элементами активных форм обучения, таких, как:

Проблемная лекция – форма учебной работы, в рамках которой новое знание вводится через проблемность вопроса, задачи или ситуации. При этом процесс познания студентов в сотрудничестве и диалоге с преподавателем приближается к исследовательской деятельности. Содержание проблемы раскрывается путем организации поиска её решения или суммирования и анализа традиционных и современных точек зрения.

Доклад – это развернутое устное сообщение на какую-либо тему, сделанное публично. Он является разновидностью самостоятельной научной работы студента, часто применяется на семинарах. Работая над докладом, студент закрепляет полученный на лекциях материал, приобретает научно-исследовательские умения, а также приобретает опыт публичного выступления.

Дискуссия – аргументированное обсуждение какого-либо спорного вопроса, проблемы.

Моделирование – исследование объектов познания на их моделях, построение и изучение моделей реально существующих предметов (явлений, процессов) для их определения либо улучшения их характеристик, рационализации способов их построения, управления ими и прогнозирования.

Тестирование – контроль знаний с помощью тестов, разделенных на три блока: простые тестовые задания, усложненные задания и сложные творческие задания. Опрос и оценивание результатов автоматизированы.

## **6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.**

Фонды оценочных материалов (средств) приведены в приложении.

## **7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.**

### **7.1. Основная учебно-методическая литература по дисциплине**

1. Учебное пособие (практикум) по курсу «Финансовый менеджмент» / О. В. Веретенникова, О. М. Зерова, М. А. Палкина, Е. В. Лемешко. — Макеевка : Донбасская национальная академия строительства и архитектуры, ЭБС АСВ, 2019. — 248 с. - <http://www.iprbookshop.ru/92356.html>
2. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — 2-е изд. — Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 200 с. - <http://www.iprbookshop.ru/79827.html>
3. Лавренова, Г. А. Финансовый менеджмент : практикум / Г. А. Лавренова. — Воронеж : Воронежский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2019. — 126 с. - <http://www.iprbookshop.ru/93299.html>
4. Финансовый менеджмент : практикум / И. М. Рожков, А. П. Пантелеев, И. А. Ларионова [и др.] ; под редакцией И. М. Рожкова. — Москва : Издательский Дом МИСиС, 2019. — 110 с. - <http://www.iprbookshop.ru/97911.html>
5. Балабин, А. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / А. А. Балабин. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2019. — 163 с. - <http://www.iprbookshop.ru/99241.html>
6. Кандрашина, Е. А. Финансовый менеджмент : учебник / Е. А. Кандрашина. — Москва : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 220 с. - <http://www.iprbookshop.ru/75192.html>
7. Герасимова, Е. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Е. А. Герасимова, Н. Н. Еронкевич. — Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2018. — 244 с. - <http://www.iprbookshop.ru/84180.html>
8. Воронина, М. В. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / М. В. Воронина. — 2-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. — 399 с. - <https://www.iprbookshop.ru/107234.html>



## **7.2. Дополнительная учебно-методическая литература по дисциплине**

1. Плотникова, Е. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Е. В. Плотникова, А. Ф. Тихомиров. — Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2019. — 54 с. - <http://www.iprbookshop.ru/99828.html>
2. Герасименко, А. Финансовый менеджмент - это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А. Герасименко. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 536 с. - <http://www.iprbookshop.ru/82373.html>
3. Иванов, И. В. Финансовый менеджмент: Стоимостной подход : учебное пособие / И. В. Иванов, В. В. Баранов. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 504 с. - <http://www.iprbookshop.ru/82375.html>
4. Питер, Этрилл Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов / Этрилл Питер, Маклейни Эдди ; перевод В. Ионов. — 4-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 648 с. - <http://www.iprbookshop.ru/93035.html>
5. Кушу, С. О. Финансовый менеджмент : учебное пособие для обучающихся по направлениям подготовки бакалавриата «Экономика», «Менеджмент» / С. О. Кушу. — Краснодар, Саратов : Южный институт менеджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2018. — 65 с. - <http://www.iprbookshop.ru/79918.html>
6. Чимирис, С. В. Финансовый менеджмент : опорный конспект лекций / С. В. Чимирис. — Симферополь : Университет экономики и управления, 2018. — 128 с. Журнал "Финансовый директор" - <http://www.iprbookshop.ru/86424.html>
7. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Г. З. Ахметова, Т. В. Доронина, В. Н. Иванов [и др.]. — Омск : Омский государственный технический университет, 2020. — 130 с. - <https://www.iprbookshop.ru/115456.html>
8. Кузнецова, В. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / В. А. Кузнецова, Т. А. Мартынова. — Красноярск : Сибирский государственный университет науки и технологий имени академика М. Ф. Решетнева, 2020. — 102 с. - <https://www.iprbookshop.ru/107234.html>
9. Журнал "Финансовый директор" - <https://e.fd.ru/>
10. Электронный журнал "Корпоративные финансы" - <http://cfjournal.hse.ru>

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

В образовательном процессе используются информационные технологии, реализованные на основе информационно-образовательного портала института ([www.mivlgu.ru/iop](http://www.mivlgu.ru/iop)), и инфокоммуникационной сети института:

- предоставление учебно-методических материалов в электронном виде;
- взаимодействие участников образовательного процесса через локальную сеть института и Интернет;
- предоставление сведений о результатах учебной деятельности в электронном личном кабинете обучающегося.

Информационные справочные системы:

Справочно-правовая система «Консультант плюс»: <http://www.consultant.ru/>

Сайт "Корпоративный менеджмент" / Библиотека управления / Финансовый менеджмент: <http://www.cfin.ru/management/finance/>

Сайт "Инструменты финансового и инвестиционного анализа": <http://investment-analysis.ru/financial-mathematics.html>

Сайт "Энциклопедия банковского дела и финансов": <http://www.cofe.ru/finance/>

Федеральный образовательный портал "Экономика, социология, менеджмент": <http://ecsocman.hse.ru/>

Сайт "Финансы.ru": <http://www.finansy.ru/>

Программное обеспечение:  
Google Chrome (Лицензионное соглашение Google)  
КонсультантПлюс (Гражданско-правовой договор об информационной поддержке от 01.01.2021 г.)  
Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 500-999 Node 2 year Educational Renewal (продление) (Гражданско-правовой договор бюджетного учреждения №2020.526633 от 23.11.2020 года)  
Microsoft Windows 10 Professional (Программа Microsoft Azure Dev Tools for Teaching (Order Number: IM126433))  
Microsoft Office Standard 2019 Russian OLV NL Each Academic AP (Сублицензионный договор №0221/15 на передачу неисключительных прав на использование программных продуктов от 08.02.2021 года)  
Adobe Acrobat Reader DC (Общие условия использования продуктов Adobe)

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

iprbookshop.ru  
e.fd.ru  
cfjournal.hse.ru  
consultant.ru  
cfin.ru  
investment-analysis.ru  
cofe.ru  
ecsocman.hse.ru  
finansy.ru  
mivlgu.ru/iop

#### **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Лаборатория информационных технологий в профессиональной деятельности  
Комплект учебно-методических пособий; 12 компьютеров: CPU-Intel i5-4690/MB-GA-N97-HD3/RAM-SAMSUNG 2\*2gb; проектор NEC V302X; экран настенный Lumien Master Picture; сканер Epson Perfection 2400 Photo

Помещение для самостоятельной работы обучающихся  
Комплект учебно-методических пособий; 12 компьютеров: CPU-Intel i5-4690/MB-GA-N97-HD3/RAM-SAMSUNG 2\*2gb; проектор NEC V302X; экран настенный Lumien Master Picture; сканер Epson Perfection 2400 Photo

Кабинет финансов и финансового менеджмента  
Комплект учебно-методических пособий, проектор NEC V302X, проекционный экран. Доступ к сети Интернет.

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

Для успешного освоения теоретического материала обучающийся: знакомится со списком рекомендуемой основной и дополнительной литературы; уточняет у преподавателя, каким дополнительным пособиям следует отдать предпочтение; ведет конспект лекций и прорабатывает лекционный материал, пользуясь как конспектом, так и учебными пособиями.

На практических занятиях пройденный теоретический материал подкрепляется решением задач по основным темам дисциплины. Занятия проводятся в компьютерном классе, используя специальное программное обеспечение. Группе обучающихся преподаватель выдает практические задания, связанные с проведением финансового анализа и экономическим обоснованием управленческих решений. В конце занятия обучающие демонстрируют полученные результаты преподавателю и при необходимости делают работу над ошибками.

Самостоятельная работа оказывает важное влияние на формирование личности будущего специалиста, она планируется обучающимся самостоятельно. Каждый обучающийся самостоятельно определяет режим своей работы и меру труда, затрачиваемого на овладение учебным содержанием дисциплины. Он выполняет внеаудиторную работу и изучение разделов, выносимых на самостоятельную работу, по личному индивидуальному плану, в зависимости от его подготовки, времени и других условий.

Курсовая работа выполняется в соответствии с методическими указаниями на курсовую работу. Обучающийся выбирает одну из указанных в перечне тем курсовых работ, исходя из своих интересов, наличия соответствующих литературных и иных источников. В ходе выполнения курсовой работы преподаватель проводит консультации обучающегося. На заключительном этапе обучающийся оформляет пояснительную записку к курсовой работе и выполняет ее защиту в присутствии комиссии из преподавателей кафедры.

Форма заключительного контроля при промежуточной аттестации – экзамен. Для проведения промежуточной аттестации по дисциплине разработаны фонд оценочных средств и балльно-рейтинговая система оценки учебной деятельности студентов. Оценка по дисциплине выставляется в информационной системе и носит интегрированный характер, учитывающий результаты оценивания участия студентов в аудиторных занятиях, качества и своевременности выполнения заданий в ходе изучения дисциплины и промежуточной аттестации.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению  
38.03.01 Экономика и профилю подготовки Финансы и экономика  
Рабочую программу составил к.э.н., доцент Терентьева И.В. \_\_\_\_\_

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики

протокол № 16 от 20.05.2021 года.

Заведующий кафедрой экономики \_\_\_\_\_ Панягина А.Е.  
(Подпись)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической  
комиссии факультета

протокол № 8 от 24.05.2021 года.

Председатель комиссии ФЭМ \_\_\_\_\_ Терентьева И.В.  
(Подпись) (Ф.И.О.)

**Фонд оценочных материалов (средств) по дисциплине  
Финансовый менеджмент**

**1. Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости  
по дисциплине**

**Вопросы к устному опросу**

По темам "Финансовый менеджмент", "Концепции финансового менеджмента", "Информационная база финансового менеджмента", "Методика анализа финансовой отчетности"

1. Дайте определение понятию "финансовый менеджмент"
2. Что является объектом управления в финансовом менеджменте?
3. Охарактеризуйте субъект управления в финансовом менеджменте
4. Назовите цель управления финансами организации
5. Перечислите базовые концепции финансового менеджмента
6. В чем суть концепции денежного потока?
7. Раскройте концепцию временной ценности денег
8. Поясните суть концепции операционных и финансовых рисков
9. Охарактеризуйте концепцию альтернативности затрат
10. Поясните содержание концепции агентских отношений
11. Что означает концепция эффективности рынка?
12. Раскройте суть концепции соотношения риска и доходности
13. Какова суть концепции стоимости капитала?
14. Что является информационной базой финансового менеджмента?
15. Назовите состав годовой бухгалтерской отчетности
16. Каким органам и в какие сроки в обязательном порядке предоставляется годовая бухгалтерская отчетность?
17. Какая информация отражается в бухгалтерском балансе предприятия?
18. Какая информация отражается в отчете о финансовых результатах?
19. Какая информация отражается в отчете о движении денежных средств?
20. Охарактеризуйте содержание информации, отражаемой в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
21. Чем горизонтальный анализ отличается от вертикального анализа?
22. Чем экспресс-анализ отличается от углубленного анализа финансовой отчетности?
23. По каким группам коэффициентов проводится углубленный анализ финансовой отчетности?
24. Что такое собственный оборотный капитал и как он рассчитывается?
25. Как рассчитывается коэффициент текущей ликвидности и что он характеризует?
26. Как определяется коэффициент маневренности и что характеризует?
27. Как рассчитывается коэффициент автономии, что показывает, каковы его нормативны?
28. Каков порядок расчета коэффициента покрытия процентов к уплате и что он означает, каковы его нормативы?
29. Как рассчитывается рентабельность собственного капитала?
30. Как рассчитывается рентабельность активов?
31. Каков порядок расчета рентабельности продаж?
32. Как рассчитывается прибыль на акцию и что характеризует этот показатель?
33. Как определяется дивидендная доходность и что означает?
34. Что такое дивидендный выход?

По темам "Финансовое планирование и бюджетирование", "Операционный и финансовый леверидж"

1. Дайте определение понятию "финансовое планирование"
2. Назовите основные качественные методы финансового планирования
3. Назовите основные формализованные методы финансового планирования
4. В чем особенность комбинированных методов финансового планирования?
5. Охарактеризуйте экспертный метод финансового планирования
6. Как осуществляется финансовое планирование методом Дельфи?
7. В чем суть метода построения дерева целей?
8. Охарактеризуйте нормативный метод финансового планирования
9. Охарактеризуйте балансовый метод финансового планирования
10. В чем суть финансового планирования методом прямого счета?
11. Как осуществляется финансовое планирование методом пропорциональных зависимостей?
12. Какие вы знаете статистические методы финансового планирования и в чем их суть?
13. Назовите графические методы финансового планирования
14. В чем суть метода имитационного моделирования и каковы его преимущества?
15. Что такое метод процента от продаж?
16. Каковы преимущества и недостатки метода процента от продаж?
17. Назовите основные принципы финансового планирования бухгалтерской отчетности методом процента от продаж
18. Что такое бюджетирование?
19. Какова цель бюджетирования на предприятии?
20. Какие бюджеты входят в состав операционного бюджета предприятия?
21. Какие бюджеты входят в состав финансового бюджета предприятия?
22. Какие вы знаете подходы к бюджетированию на предприятии?
23. Как должен быть организован процесс бюджетирования на предприятии?
24. Какие требования предъявляются к составлению финансового раздела бизнес-плана?
25. Что такое операционный леверидж?
26. Как рассчитывается операционный леверидж?
27. В чем проявляется операционный (производственный) риск предприятия?
28. Что такое финансовый леверидж?
29. Как рассчитывается финансовый леверидж?
30. В чем проявляется финансовый риск предприятия?
31. Что такое производственно-финансовый леверидж и как он рассчитывается?
32. Что такое операционная прибыль предприятия (ЕВIT)?

По теме "Управление финансовыми результатами деятельности предприятия"

1. Что такое финансовые результаты деятельности предприятия?
2. Каковы основные направления повышения доходов предприятия?
3. Каковы основные направления снижения затрат предприятия?
4. Что означает управление рентабельностью предприятия?
5. В чем назначение факторной модели фирмы Du Pont?
6. От каких факторов зависит рентабельность собственного капитала в модели фирмы Du Pont?
7. Как определяется рентабельность продаж?
8. Как рассчитывается оборачиваемость активов (ресурсоотдача)?
9. Как определяется коэффициент финансовой зависимости?
10. Какие вы знаете виды прибыли?
11. Назовите порядок расчета прибыли от продаж
12. Назовите порядок расчета прибыли до налогообложения
13. Назовите порядок расчета чистой прибыли

14. Как рассчитывается рентабельность собственного капитала?
15. Как рассчитывается рентабельность активов?
16. Как рассчитывается рентабельность инвестиций?
17. Что такое точка безубыточности?
18. Каков порядок расчета точки безубыточности в натуральном выражении?
19. Каков порядок расчета точки безубыточности в стоимостном выражении?
20. Что такое запас финансовой прочности и что он характеризует?
21. Что такое точка закрытия предприятия?
22. Как рассчитывается точка закрытия предприятия?
23. Что такое постоянные затраты предприятия? Приведите примеры.
24. Что такое переменные затраты предприятия? Приведите примеры.
25. Каковы ограничения модели анализа безубыточности?

По теме "Управление инвестициями"

1. Дайте определение понятию «инвестиции»
2. Какие вы знаете виды инвестиций?
3. Что такое реальные инвестиции?
4. Что такое финансовые инвестиции?
5. Что такое прямые инвестиции?
6. Что такое портфельные инвестиции?
7. Назовите основные нормативные акты в сфере регулирования инвестиционной деятельности
8. Что такое инвестиционный проект?
9. Каковы особенности формализованного представления инвестиционного проекта?
10. Назовите критерии оценки инвестиционных проектов, основанные на дисконтированных оценках
11. Назовите критерии оценки инвестиционных проектов, основанные на учетных оценках
12. Что такое чистая дисконтированная стоимость?
13. Каков порядок расчета чистой дисконтированной стоимости?
14. Назовите критерии оценки чистой дисконтированной стоимости
15. Что такое индекс рентабельности инвестиций?
16. Назовите порядок расчета индекса рентабельности инвестиций
17. Назовите критерии оценки индекса рентабельности инвестиций
18. Что такое внутренняя норма прибыли инвестиций?
19. Назовите порядок расчета внутренней нормы прибыли инвестиций
20. Назовите критерии оценки внутренней нормы прибыли инвестиций
21. Что такое дисконтированный срок окупаемости инвестиций?
22. Назовите порядок расчета дисконтированного срока окупаемости инвестиций
23. Что такое учетная норма прибыли?
24. Назовите порядок расчета и критерии оценки учетной нормы прибыли
25. Что такое срок окупаемости инвестиций?
26. Назовите порядок расчета срока окупаемости инвестиций
27. Как учитывается инфляция при оценке инвестиционных проектов?
28. Назовите формулу Фишера
29. Как учитывается риск при оценке инвестиционных проектов?
30. Назовите основные подходы к формированию бюджета капиталовложений

По теме "Управление оборотным капиталом"

1. Каковы задачи предприятия в области управления оборотным капиталом?
2. Что такое чистый оборотный капитал?
3. Какова зависимость между величиной чистого оборотного капитала предприятия и уровнем риска?

4. Какова зависимость между величиной чистого оборотного капитала предприятия и величиной прибыли?
5. Назовите основные составляющие оборотных активов предприятия
6. Каковы задачи предприятия в сфере управления производственными запасами?
7. Для каких целей используется модель Уилсона?
8. Какова зависимость затрат по хранению запасов от величины заказа?
9. Какова зависимость затрат по размещению заказа от величины заказа?
10. Как рассчитывается оптимальная величина заказа по модели Уилсона?
11. В чем суть ABC-метода анализа запасов?
12. Какими показателями измеряется оборачиваемость запасов?
13. Какова цель управления дебиторской задолженностью предприятия?
14. По каким направлениям осуществляется управление дебиторской задолженностью?
15. Что такое сомнительная задолженность?
16. Какая задолженность признается безнадежной?
17. Каковы принципы формирования резерва по сомнительным долгам?
18. Что такое факторинг?
19. Что такое операционный цикл?
20. Назовите порядок расчета операционного цикла
21. Что такое финансовый цикл?
22. Назовите порядок расчета финансового цикла
23. Как взаимосвязаны между собой операционный и финансовый циклы?
24. Какие методы применяются для анализа движения денежных средств?
25. В чем суть прямого метода анализа движения денежных средств?
26. В чем суть косвенного метода анализа движения денежных средств?
27. Какие вы знаете модели определения оптимального уровня денежных средств?
28. Охарактеризуйте модель Баумоля
29. Охарактеризуйте модель Миллера-Орра

По темам "Управление источниками финансирования деятельности предприятия", "Дивидендная политика предприятия"

1. Назовите основные способы финансирования деятельности фирмы
2. В чем разница между долевым и долговым финансированием предприятия?
3. Что такое капитал? Какие подходы к определению этой категории вы знаете?
4. В чем суть концепций физического капитала и финансового капитала?
5. Как соотносятся между собой капитал и чистые активы?
6. Как оценивается величина капитала?
7. В чем принципиальное отличие между собственным и заемным капиталом?
8. Опишите особенности управления уставным капиталом
9. Как формируются добавочный и резервный капитал?
10. Что такое лизинг?
11. Какие виды лизинга вы знаете?
12. Какие стратегии финансирования оборотных активов вы знаете?
13. Можно ли провести различие между терминами «стоимость капитала» и «цена капитала»?
14. В чем смысл платности источника средств? Есть ли в фирме бесплатные источники финансирования?
15. Как исчисляется средневзвешенная стоимость капитала? Зачем она нужна?
16. Поясните логику изменения графика предельной стоимости капитала
17. Изложите суть базовых утверждений в теории Модильяни-Миллера
18. Что такое резервный заемный потенциал?
19. Что понимается под целевой структурой источников финансирования?
20. В чем смысл оценки стоимости краткосрочных источников финансирования?
21. Каковы основные факторы, определяющие дивидендную политику фирмы?



22. Какие ограничения в отношении выплаты дивидендов предусмотрены российским законодательством?
23. Какие типовые методики дивидендных выплат вы знаете?
24. В чем суть методики постоянного процентного распределения прибыли?
25. В чем суть методики фиксированных дивидендных выплат?
26. Охарактеризуйте методику выплаты гарантированного минимума и экстра-дивидендов
27. Охарактеризуйте методику выплаты дивидендов по остаточному принципу
28. Раскройте суть методики выплаты дивидендов акциями

### Тесты

По темам "Финансовый менеджмент", "Концепции финансового менеджмента", "Информационная база финансового менеджмента", "Методика анализа финансовой отчетности"

1. Что из ниже перечисленного, относится к признакам «хорошего» баланса?
- a) валюта баланса на конец года снизилась;
  - b) валюта баланса на конец года возросла;
  - c) темпы роста оборотных активов выше, чем внеоборотных активов;
  - d) темпы роста оборотных активов ниже, чем внеоборотных активов.
2. Назовите признаки «хорошего» баланса:
- a) темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые;
  - b) темпы роста собственного капитала выше темпов роста заемного капитала;
  - c) темпы роста дебиторской выше, чем темпы роста кредиторской задолженности.
  - d) темпы роста собственного капитала ниже темпов роста заемного капитала
3. К признакам хорошего баланса не относятся:
- A) превышение собственного капитала над заемным капиталом
  - B) темпы роста оборотных активов выше, чем темпы роста внеоборотных активов;
  - B) присутствие статьи «непокрытый убыток» в балансе;
- темпы роста дебиторской задолженности выше темпов роста кредиторской задолженности
4. К признакам хорошего баланса не относятся:
- a) валюта баланса на конец года возросла;
  - b) доля собственных средств в обороте менее 10%;
  - c) темпы роста оборотных активов ниже внеоборотных;
  - d) темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые
5. Что из ниже перечисленного, относится к признакам «хорошего» баланса?
- b) валюта баланса на конец года снизилась
  - в) темпы роста собственного капитала ниже, чем темпы роста заемного капитала
  - д) в балансе отсутствует статья «непокрытые убытки»
  - e) темпы роста оборотных активов выше темпов роста внеоборотных активов
6. К признакам хорошего баланса не относятся:
- b) темпы роста дебиторской ниже, чем темпы роста кредиторской задолженности;
  - г) доля собственных средств в оборотных активах меньше 10%
  - б) темпы роста оборотных активов выше, чем темпы роста внеоборотных активов;
- валюта баланса на конец года возросла
7. Если в динамике темпы прироста оборотных активов составляют 25%, а внеоборотных активов – 18%, то это свидетельствует о тенденции:
- a) ускорения оборачиваемости всех активов;
  - b) замедления оборачиваемости активов;
  - c) ускорения оборачиваемости оборотных активов
- замедления оборачиваемости внеоборотных активов
8. Оцените изменение эффективности использования активов организации при условии, что объем продаж в отчетном году составил 85 тыс. руб., в предшествующем – 76

тыс. руб., а среднегодовая себестоимость всех действующих активов – соответственно, 98 и 94 тыс. руб.:

- а) эффективность действующих активов возросла;
- б) эффективность действующих активов снизилась;
- с) эффективность действующих активов осталась неизменной.

9. Для того, чтобы ликвидность баланса была оценена как минимально достаточная, постоянные пассивы должны ...

- покрывать или превышать внеоборотные активы;
- покрывать или превышать оборотные активы
- быть покрыты заемным капиталом
- покрывать или превышать наиболее срочные обязательства

10. Низкая оборачиваемость дебиторской задолженности свидетельствует о:

- а) низком объеме реализации продукции;
- б) высокой платежной дисциплине должников;
- в) лояльной политике предприятия в отношении своих дебиторов;
- г) об активной политике по взысканию дебиторской задолженности предприятия

11. Что не является причиной роста оборотных активов?

- 1. расширение производства;
- 2. увеличение оборачиваемости оборотных активов
- 3. замедление оборачиваемости оборотных активов;
- 4. действие фактора инфляции

По темам "Финансовое планирование и бюджетирование", "Операционный и финансовый леверидж"

1. Доля переменных затрат в выручке от реализации в базисном периоде на предприятии А - 50%, на предприятии Б - 60%. В следующем периоде на обоих предприятиях предполагается снижение натурального объема реализации на 15% при сохранении базисных цен. Прибыль предприятия снижается:

- 1. одинаково
- 2. в большей степени на предприятии А
- 3. в большей степени на предприятии Б

2. Коэффициент операционного рычага равен 5,2. Это означает, что: при данном соотношении рентабельность активов составляет 5,2 %; повышение на каждый процент объема продаж ведет к увеличению себестоимости на 5,2 %;

повышение на каждый процент объема продаж ведет к увеличению операционной прибыли на 5,2 %;

при данном соотношении максимально возможный уровень рентабельности продаж составляет 5,2 %.

3. Операционный леверидж равен 3,5. Как изменится операционная прибыль при увеличении объема продаж на 10 %?

4. Финансовый леверидж равен 1,5. Как изменится чистая прибыль при увеличении операционной прибыли на 10 %?

5. Определить запланированный объем продаж фирмы, если планируется реализовать 100 столов по цене 4000 руб. и 25 шкафов по цене 10000 руб.

6. Определить плановый объем производства продукции, если плановый объем продаж продукции составляет 100 ед., остатки продукции на начало планового периода – 20 ед., остатки продукции на конец планового периода – 25 ед.

7. Определить плановые годовые прямые затраты на материалы при следующих данных: количество единиц продукции, подлежащих изготовлению – 80 ед. за год, потребности в материалах для производства готовой продукции – 5 кг/ед., цена материалов – 100 руб./кг.

8. Определить плановые годовые прямые затраты на заработную плату при следующих данных: количество единиц продукции, подлежащих изготовлению – 180 ед. за год, затраты

рабочего времени на производство готовой продукции – 3 часа/ед., почасовая ставка – 150 руб./час.

9. Определить остаток денежных средств на конец планового периода, если остаток денежных средств на начало планового периода составлял 50000 тыс. руб., приток денежных средств по текущим операциям прогнозируется в размере 295000 тыс. руб., отток по текущим операциям – в размере 200000 руб., сальдо по инвестиционным операциям – в размере -125000 тыс. руб., сальдо по финансовым операциям – в размере 15000 тыс. руб.

10. Определить плановое значение оборотных средств методом пропорциональных зависимостей, если выручка от реализации возрастет на 5 %. В отчетном периоде оборотные средства составляли 120 тыс. руб.

По теме "Управление финансовыми результатами деятельности предприятия"

1. Предприятие раньше проходит точку безубыточности при \_\_\_\_\_

А снижении цен

Б росте цен

В уменьшении постоянных расходов

Г увеличении постоянных расходов

2. Если запас финансовой прочности равен 75%, это значит, что:

а) при снижении выручки на 75 % прибыль будет равна нулю;

б) собственные средства составляет 3 / 4 всего капитала предприятия;

в) доля издержек в цене реализации равна 25 %;

г) выручка покрывает 75 % затрат предприятия;

3. При оптимизации ассортимента следует ориентироваться на выбор продуктов с .....

1. наибольшим удельным весом в структуре продаж

2. минимальным значением общих удельных издержек

3. максимальными значениями коэффициента "маржинальная прибыль/выручка"

4. При увеличении объема продаж от реализации постоянные затраты:

1. увеличиваются

2. не изменяются

3. уменьшаются

5. Критический объем реализации при наличии убытков от реализации \_\_\_\_\_

фактической выручки от реализации

1. выше

2. ниже

3. равен

6. При увеличении натурального объема реализации сумма переменных затрат:

1. увеличивается

2. уменьшается

3. не изменяется

7. При увеличении выручки от реализации доля постоянных затрат в общей сумме затрат на реализованную продукцию:

1. не изменяется

2. увеличивается

3. уменьшается

По теме "Управление инвестициями"

1. Инвестиции целесообразно осуществлять, если:

а) их чистая дисконтированная стоимость (NPV) положительна;

б) внутренняя норма прибыли (IRR) больше средневзвешенной стоимости финансовых ресурсов;

в) срок окупаемости совпадает с длительностью инвестиционного проекта;

г) индекс рентабельности инвестиций (PI) положителен.

2. Инвестиции целесообразно осуществлять, если:

А их чистая дисконтированная стоимость (NPV) положительна

Б внутренняя норма прибыли меньше (IRR) средневзвешенной стоимости капитала, привлеченного для финансирования инвестиций

В индекс рентабельности инвестиций больше 1

срок окупаемости совпадает с длительностью инвестиционного проекта

3. При увеличении ставки дисконтирования срок окупаемости инвестиционного проекта:

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) остается без изменения;
- г) возможны различные варианты.

4. Компания рассматривает инвестиционный проект на следующий год со следующими характеристиками.

Вероятность	Прогнозируемая доходность, %
0,15	20
0,2	15
0,3	5
0,35	- 10

Определите среднюю ожидаемую доходность.

5. Компания рассматривает инвестиционный проект на следующий год со следующими характеристиками.

Вероятность	Прогнозируемая доходность, %
0,15	30
0,2	25
0,4	10
0,25	-2

Определите среднюю ожидаемую доходность.

По теме "Управление оборотным капиталом"

1. С ростом величины чистого оборотного капитала риск потери ликвидности:

- а) снижается;
- б) возрастает;
- в) не меняется;
- г) сначала снижается, затем начинает возрастать.

2. Что не является причиной роста производственных запасов?

- 1. наращивание производственного потенциала организации;
- 2. стремление за счет вложений в производственные запасы защитить денежные активы организации от обесценивания под воздействием инфляции;
- 3. нерациональность выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой;

4. рост оборачиваемости производственных запасов

3. Баланс организации за отчетный период показал повышение кредиторской задолженности и снижение дебиторской. Каким образом, при прочих равных условиях, приведенные изменения повлияли на чистый приток денежных средств в отчетном периоде?

Чистый приток денежных средств:

- увеличился
- уменьшился

не изменился

4. При оценке денежных потоков косвенным методом величину начисленной амортизации:

- а) следует вычесть из суммы чистой прибыли;
- б) следует прибавить к сумме чистой прибыли;
- в) не учитывают

5. При оценке денежных потоков косвенным методом прирост остатков дебиторской задолженности необходимо:

- а) прибавить к сумме чистой прибыли;
- б) вычесть из суммы чистой прибыли;
- в) прибавить к сумме выручки
- б) вычесть из суммы выручки

6. При оценке денежных потоков косвенным методом прирост остатков кредиторской задолженности необходимо:

- а) прибавить к сумме чистой прибыли;
- б) вычесть из суммы чистой прибыли;
- в) прибавить к сумме выручки
- б) вычесть из суммы выручки

7. Величина СОС может возрасти

Если предприятие возьмет долгосрочный кредит

Если предприятие возьмет краткосрочный кредит

Если предприятие осуществит долгосрочные финансовые вложения

Во всех перечисленных случаях

8. При увеличении собственного оборотного капитала ...

увеличивается себестоимость продукции

повышается рентабельность активов

повышаются коэффициенты ликвидности

повышаются коэффициенты оборачиваемости

По темам "Управление источниками финансирования деятельности предприятия",  
"Дивидендная политика предприятия"

1. Стоимость источника финансирования измеряется:

- а) в денежных единицах,
- б) в процентах,
- в) и в денежных единицах, и в процентах,
- г) в зависимости от ситуации – либо в денежных единицах, либо в процентах.

2. Модель Гордона используется для оценки:

- а) теоретической (внутренней, истинной) стоимости акции,
- б) балансовой стоимости акции,
- в) ликвидационной стоимости акции,
- г) рыночной стоимости облигации.

3. WACC – это показатель:

- а) средних затрат на поддержание источников финансирования,
- б) средней рентабельности продаж,
- в) средней доходности инвестиционных затрат,
- г) средней доходности капитала.

4. С позиции сторонников теории Модильяни – Миллера (вторая работа) варьирование структурой капитала приводит к:

- а) наращиванию рыночной стоимости компании,
- б) снижению рыночной стоимости компании,
- в) может приводить как к росту, так и к снижению стоимости компании,
- г) не влияет на рыночную стоимость компании.

5. Средневзвешенная стоимость капитала зависит от:

- а) стоимости источника финансирования организации,

- б) удельного веса источника финансирования в общем объеме ресурсов,
  - в) доходности ценных бумаг на рынке,
  - г) верного ответа нет.
6. В моделях оценки акций показатель  $g$  имеет следующие интерпретации:
- а) темп роста текущей доходности акции,
  - б) темп прироста дивидендов,
  - в) дивидендная доходность,
  - г) общая доходность.
7. При прочих равных условиях рост средневзвешенной стоимости капитала:
- а) приводит к росту стоимости компании,
  - б) приводит к снижению стоимости компании,
  - в) не влияет на стоимость компании.

### Задачи

По темам "Финансовый менеджмент", "Концепции финансового менеджмента", "Информационная база финансового менеджмента", "Методика анализа финансовой отчетности"

1. Определите коэффициент маневренности собственного капитала, если собственный капитал 450 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 0, краткосрочные обязательства 650 тыс. руб., внеоборотные активы 350 тыс. руб., оборотные активы 750 тыс. руб.
2. Определите коэффициент автономии, если собственный капитал 450 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 0, краткосрочные обязательства 650 тыс. руб., внеоборотные активы 350 тыс. руб., оборотные активы 750 тыс. руб.
3. Рассчитайте рентабельность продаж, если объем продаж — 6 млн руб., переменные затраты – 3,5 млн руб., постоянные затраты – 1,3 млн руб.
4. Стоимость оборотных активов составляет 350 тыс. руб., в том числе запасов – 100 тыс. руб., денежных средств – 50 тыс.руб., краткосрочных финансовых вложений – 10 тыс. руб., дебиторской задолженности – 150 тыс. руб., прочих оборотных активов – 40 тыс. руб. Стоимость краткосрочных обязательств составляет 300 тыс.руб. Определите коэффициент абсолютной ликвидности.
5. Стоимость собственного капитала составляет 350 тыс.руб., краткосрочных обязательств – 150 тыс. руб., долгосрочных обязательств – 100 тыс. руб., оборотных активов – 300 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности.

По темам "Финансовое планирование и бюджетирование", "Операционный и финансовый леверидж"

1. Для обновления основных фондов предприятие планирует приобрести оборудование на сумму 6 200 тыс. р. Для реализации этой цели предусмотрен кредит банка на 4 года под 20 % годовых. Погашение кредита согласно договору должно осуществляться равномерно в течение установленного срока. Определите сумму платежа за кредит, которая должна быть отражена в финансовом плане на планируемый год.
2. В отчетном году выручка от реализации без НДС ежедневно составляла в среднем 58 тыс. р. Норматив оборотных средств отчетного года – 1 305 тыс. р. В планируемом году предусматривается увеличение объема выручки от реализации на 752 тыс. р. Определите величину прироста норматива оборотных средств по плану.
3. Выручка от реализации продукции в январе планируется в размере 600 тыс. р. В последующие месяцы ожидается ее прирост на 1 % ежемесячно. Оплата продукции производится: 20 % объема оплачивается наличными; 40 % реализуется в кредит с отсрочкой платежа на один месяц; 40 % оплачивается через два месяца после отгрузки. Определите величину денежных поступлений в июне.
4. Определите эффект операционного рычага, если выручка составила 37500 руб., операционная прибыль – 10000 руб., переменные затраты – 22500 руб.

5. Выручка составила 10 000 тыс. руб. Переменные затраты – 8300 тыс. руб., постоянные затраты – 1000 тыс. руб. Определите операционный рычаг.

6. Предприятие планирует ежегодно производить и продавать 2000 единиц продукции. Планируемая цена единицы продукции – 5000 руб., переменные расходы на единицу продукции – 3000 руб., постоянные расходы в год – 1500 тыс. руб. Определите эффект операционного левериджа компании.

7. Если эффект финансового рычага равен 1,5, то уменьшение операционной прибыли в 2 раза приведет к падению чистой прибыли на \_\_\_\_\_ %.

8. Валовая маржа составляет 150 тыс. руб. Постоянные издержки - 90 тыс. руб. Руководство предприятия намерено увеличить объем реализации на 10%. Рассчитайте сумму прибыли, соответствующую новому уровню объема реализации

По теме "Управление финансовыми результатами деятельности предприятия"

1. Цена продукции составляет 12 тыс. руб. за единицу. Переменные расходы равны 6 тыс. руб. за единицу продукции. Годовые условно-постоянные расходы равны 120 млн. руб. Рассчитать критический объем продаж.

2. Объем продаж составил 8 000 тыс. руб. Переменные затраты – 5500 тыс. руб., постоянные затраты – 1000 тыс. руб. Стоимость активов равна 7000 тыс. руб. Определите маржинальный доход.

3. Объем продаж составил 10000 тыс. руб. Переменные затраты – 8300 тыс. руб., постоянные затраты – 1000 тыс.руб. Стоимость внеоборотных активов равна 4000 тыс. руб., оборотных активов – 5000 тыс.руб. Определите рентабельность активов.

4. Определите запас финансовой прочности, если выручка от продаж – 1000 тыс. руб., постоянные расходы – 300 тыс. руб., переменные расходы – 400 тыс. руб.

5. В отчетном году объем производства и реализации продукции составил 200 тыс. изделий. Цена реализации 1 изделия 180 руб. Переменные затраты на 1 изделие 100 руб. Общая сумма постоянных затрат 1,4 млн. руб. Рассчитайте точку безубыточности для предприятия.

6. В отчетном году выручка предприятия составила 1000 тыс. руб. Переменные затраты предприятия в отчетном году – 600 тыс. руб., постоянные затраты – 200 тыс. руб. Рассчитайте порог рентабельности.

7. Рассчитайте чистую прибыль предприятия и рентабельность продукции.

Статья	Тыс. руб.
Выручка от реализации	10300
Затраты на производство	7350
Валовая прибыль	
Коммерческие расходы	130
Управленческие расходы	1900
Прибыль от продаж	
Сальдо прочих доходов и расходов	590
Прибыль до налогообложения	
Налог на прибыль	236
Чистая прибыль	

8. Рассчитайте рентабельность продаж, если объем продаж — 6 млн руб., переменные затраты – 3,5 млн руб., постоянные затраты – 1,3 млн руб.

9. Компания начинает производить новый продукт. Ее активы в будущем году достигнут 1500000 тыс. руб., выручка от продаж – 2400000 тыс. руб., рентабельность продаж – 8 %. Какой предполагается прибыль от реализации продукции и рентабельность активов?

10. Выручка от продаж компании должна составить 950000 тыс. руб., оборачиваемость активов – 2,5 раза, рентабельность продаж – 8 %. Какой предполагается прибыль и рентабельность активов?

По теме "Управление инвестициями"

1. Проект, требующий инвестиции в размере 5000 долл., будет генерировать доходы в течение 3 лет в сумме 2600 долл. ежегодно. Рассчитать NPV проекта, если приемлемая ставка дисконтирования равна 9%.

2. Проект, требующий инвестиции в размере 8000 долл., будет генерировать доходы в течение 3 лет в сумме 3500 долл. ежегодно. Рассчитать индекс доходности проекта, если приемлемая ставка дисконтирования равна 12%.

3. В таблице приведены данные о проекте (тыс. руб.). Рассчитайте NPV проекта, если стоимость источника 15%.

	IC	CF <sub>1</sub>	CF <sub>2</sub>
A	-1000	700	800

4. В таблице приведены данные о проекте (тыс. руб.). Рассчитайте индекс доходности проекта, если стоимость источника 12%.

	IC	CF <sub>1</sub>	CF <sub>2</sub>
B	-400	350	300

5. Анализируются четыре проекта, причем A и C, а также B и D – взаимоисключающие проекты. Составьте возможные комбинации проектов и выберите оптимальную:

	IC	NPV	IRR
A	-600	65	25%
B	-800	29	14%
C	-400	68	20%
D	-280	30	9%

6. В таблице приведены данные о проекте (тыс. руб.). Рассчитайте NPV проекта, если стоимость источника 12%.

	IC	CF <sub>1</sub>	CF <sub>2</sub>
A	-800	500	700

7. В таблице приведены данные о проекте (тыс. руб.). Рассчитайте индекс доходности проекта, если стоимость источника 10%.

	IC	CF <sub>1</sub>	CF <sub>2</sub>
B	-300	150	400

8. Проект, требующий инвестиции в размере 6000 долл., будет генерировать доходы в течение 3 лет в сумме 3200 долл. ежегодно. Рассчитать NPV проекта, если приемлемая ставка дисконтирования равна 12%.

9. Проект, требующий инвестиции в размере 10000 долл., будет генерировать доходы в течение 3 лет в сумме 4600 долл. ежегодно. Рассчитать индекс доходности проекта, если приемлемая ставка дисконтирования равна 14%.



По теме "Управление оборотным капиталом"

1. Определите продолжительность финансового цикла, если оборачиваемость в оборотах составила: производственные запасы – 9, дебиторская задолженность – 24, кредиторская задолженность – 20.

2. Годовые коэффициенты оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности в оборотах соответственно составляют 10 и 32 оборота. Определите длительность операционного цикла.

3. Величина внеоборотных активов составила 800 тыс. руб., собственных оборотных средств – 100 тыс. руб., собственного капитала и резервов – 900 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 400 тыс. руб. Определите величину оборотных активов.

4. На начало года величина внеоборотных активов составляла 1200 тыс. руб., оборотных активов – 1300 тыс. руб., капитала и резервов – 1500 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 1000 тыс. руб. Чему равна величина собственных оборотных средств?

5. Рассчитайте коэффициент оборачиваемости оборотных средств и длительность одного оборота в отчетном периоде.

Показатель	Отчетный период
Выручка, тыс. руб.	36 700
Количество дней анализируемого периода	90
Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	10 130

6. Выручка от реализации за квартал составила 6,8 млн руб. Величина текущих активов составляла на начало квартала 2 млн руб., на конец квартала – 2,2 млн руб. Определить коэффициент оборачиваемости оборотных средств и длительность одного оборота (в квартале принять 90 дней).

7. Рассчитайте среднегодовую величину кредиторской задолженности, в случае если продолжительность финансового цикла составляет 71 дн., продолжительность операционного цикла – 116 дн., годовой объем затрат на производство продукции – 100,47 млн. руб.

8. Годовая потребность компании в сырье 200 000 ед. в год. Затраты по хранению единицы сырья – 4 руб., затраты по размещению и исполнению заказа – 2000руб. Рассчитайте: оптимальный размер заказа.

По темам "Управление источниками финансирования деятельности предприятия", "Дивидендная политика предприятия"

1. Известны стоимости (в % годовых) и рыночные стоимости (в млн. руб.) источников капитала предприятия.

Источник капитала	Стоимости $k$ , % годовых	Рыночная стоимость $P$ , млн. руб.
Банковский кредит	11	0,6
Обыкновенные акции	15	1,8
Облигационный заём	9	0,5

Определить средневзвешенную стоимость капитала предприятия.

2. Капитал предприятия составляет 5 млн. руб., в том числе: банковский кредит - 2 млн. руб., привилегированные акции - 0,5 млн. руб., нераспределенная прибыль - 1,5 млн. руб., обыкновенные акции - 1 млн. руб. стоимость отдельных видов капитала, соответственно, равна: 15%, 30%, 20% и 25%. Какова средневзвешенная стоимость капитала компании?

3. В отчетном году компания пользовалась долгосрочным кредитом в объеме 5 млн. рублей под 14% годовых. Объем собственного капитала составлял 8 млн. рублей. Ставка налога на прибыль была 20%. Выручка от продаж была получена в сумме 23 млн. рублей, операционные затраты (заработная плата, материалы и амортизация) составили 20 млн.

рублей. В следующем году дополнительно к имеющемуся кредиту финансовый менеджер решает привлечь кредит, в размере 5 млн. рублей под 17% годовых, сохранив при этом активы в прежнем объеме и не изменяя эффективности их использования. Рассчитайте, какую доходность получали собственники компании в отчетном году, и какую доходность они могут ожидать в будущем?

4. Компания пользовалась годовым кредитом в объеме 1,5 млн. долл., взятым под 7% годовых. Рентабельность активов компании составляла 18,25% в год. Ставка налога на прибыль была 20%. Чистая прибыль компании в отчетном году составила 0,5 млн. долл.

Финансовый менеджер предлагает Совету директоров компании в следующем году взять снова кредит, но уже в размере 2,5 млн. долл., даваемый банком под 8% годовых, сохранив при этом активы в прежнем объеме и не изменяя эффективности их использования. Рассчитайте, какую доходность получали собственники компании в прошлом году, и какую доходность они должны ожидать в будущем?

5. Для обновления основных фондов предприятие планирует приобрести оборудование на сумму 6 200 тыс. р. Для реализации этой цели предусмотрен кредит банка на 4 года под 20 % годовых. Погашение кредита согласно договору должно осуществляться равномерно в течение установленного срока. Определите сумму платежа за кредит, которая должна быть отражена в финансовом плане на планируемый год.

#### **Общее распределение баллов текущего контроля по видам учебных работ для студентов**

Рейтинг-контроль 1	Устный опрос, тест, практические задания	до 7 баллов (1 семестр), до 7 баллов (2 семестр)
Рейтинг-контроль 2	Устный опрос, тест, практические задания	до 7 баллов (1 семестр), до 7 баллов (2 семестр)
Рейтинг-контроль 3	Устный опрос, тест, практические задания	до 7 баллов (1 семестр), до 7 баллов (2 семестр)
Посещение занятий студентом	Посещение лекций, практических работ, качество выполнения заданий	50 балла (1 семестр), 20 баллов (2 семестр)
Дополнительные баллы (бонусы)	Активность на занятиях	5 баллов (1 семестр), 5 баллов (2 семестр)
Выполнение семестрового плана самостоятельной работы	Выполнение заданий самостоятельной работы, выполнение курсовой работы	24 баллов (1 семестр), 14 баллов (2 семестр)

## 2. Промежуточная аттестация по дисциплине

### Перечень вопросов к экзамену / зачету / зачету с оценкой.

### Перечень практических задач / заданий к экзамену / зачету / зачету с оценкой (при наличии)

Вопросы к зачету и тестовые задания для проведения экзамена размещены на <https://www.mivlgu.ru/iop/course/view.php?id=747>

### Методические материалы, характеризующие процедуры оценивания

Зачет проводится в форме собеседования, которое предполагает ответ студента на несколько вопросов по курсу, представленных в перечне оценочных средств для промежуточной аттестации.

Экзаменационный тест по дисциплине включает 15 вопросов, разделенных на блоки: знать (8 вопросов), уметь (4 вопроса), владеть (3 вопроса).

Максимальная сумма баллов, набираемая студентом по дисциплине равна 100.

Оценка в баллах	Оценка по шкале	Обоснование	Уровень сформированности компетенций
Более 80	«Отлично»	Содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному	<b>Высокий уровень</b>
66-80	«Хорошо»	Содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками	<b>Продвинутый уровень</b>

50-65	«Удовлетворительно»	Содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки	<b><i>Пороговый уровень</i></b>
Менее 50	«Неудовлетворительно»	Содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки	<b><i>Компетенции не сформированы</i></b>

### 3. Задания в тестовой форме по дисциплине

Примеры заданий:

1. Большой уровень финансового риска испытывают фирмы с ...  
 большей долей постоянных затрат производственного характера  
 большей долей собственного капитала  
 большей долей переменных затрат  
 большей долей заемного капитала
2. Если чистая дисконтированная стоимость (NPV) меньше нуля, то:  
 проект следует принять  
 проект следует отвергнуть  
 проект ни прибыльный, ни убыточный  
 невозможно сделать вывод о целесообразности реализации проекта

Полный перечень тестовых заданий с указанием правильных ответов, размещен в банке вопросов на информационно-образовательном портале института по ссылке <https://www.mivlgu.ru/iop/question/edit.php?courseid=747&cat=27525%2C23043>

Оценка рассчитывается как процент правильно выполненных тестовых заданий из их общего числа.