

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кубанский государственный университет»
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по учебной работе,
качеству образования –
первый проректор

Хагуров Т.А.
« 31 » май 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
Б1.В.14 Финансовый менеджмент

| | |
|-----------------------------------|---|
| Специальность | <u>38.05.01 Экономическая безопасность</u> |
| Специализация | <u>Учет и контроль в системе экономической безопасности</u> |
| Форма обучения | <u>Очная</u> |
| Квалификация (степень) выпускника | <u>Экономист</u> |

Краснодар 2024

Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО - специалитет) по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

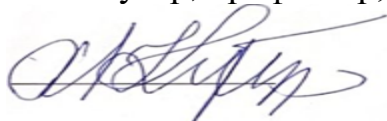
Программу составил (и):

Ермоленко О.М., доцент,
канд. экон. наук



Рабочая программа дисциплины «Финансовый менеджмент» утверждена на заседании кафедры бухгалтерского учета, аудита и автоматизированной обработки данных протокол № 10 от 08.05.2024 г.

Заведующий кафедрой бухгалтерского учета,
аудита и автоматизированной обработки данных
М.И. Кутер, профессор, д-р экон. наук, проф.



Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол № 9 от 14 «мая» 2024 г.

Председатель УМК факультета
Л.Н. Дробышевская, профессор,
доктор экон. наук, профессор



Рецензенты:

Кузнецова Е.Л., канд. экон. наук, доцент кафедры теоретической экономики
ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»
Мазуренко А.М, директор ООО «ДженексАгент»

1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)

1.1 Цель освоения дисциплины

Цель дисциплины – состоит в формировании системы знаний, умений и практических навыков, необходимых для принятия управленческих решений в области управления финансами организаций и аудита и готовности адекватно и эффективно использовать их (знания, умения и навыки) для достижения целей развития организации.

В данном курсе рассматривается основной круг вопросов финансового управления предприятиями в современных условиях. В нем сформулированы сущность, цель и место финансового менеджмента в системе управления предприятием, рассмотрены его методологические подходы и методический инструментарий, определены формы связей финансов предприятия с различными видами и сегментами финансового рынка. Это позволяет реализовать системный подход в принятии управленческих решений.

1.2 Задачи дисциплины

- изучение фундаментальных концепций финансового менеджмента;
- изучение основных понятий, категорий и инструментов финансового менеджмента;
- понимание организационных основ построения финансового менеджмента компании, его основные принципы и механизмы;
- формирование умений проведения экономической диагностики эффективности управления денежными потоками организации;
- овладение методами обоснования оптимальной структуры капитала организации с учетом влияния различных факторов;
- формирование способности применять инструментарий финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала;
- приобретение навыков разработки краткосрочной и долгосрочной финансовой политики организации, в том числе по управлению активами, источниками финансирования, инвестициями и контролю денежных потоков с целью обеспечения их непрерывности;
- овладение методами количественного и качественного анализа информации для принятия управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления.

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Финансовый менеджмент» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 "Дисциплины (модули)" учебного плана. В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается на 4 курсе по очной форме обучения. Вид промежуточной аттестации: зачет.

Данная дисциплина основывается на предшествующих дисциплинах обязательной части («Макроэкономика», «Финансовая грамотность», «Финансовый учет и отчетность», «Статистика», «Деньги, кредит, банки», «Методы оптимальных решений», «Управленческий учет», «Экономика организаций (предприятий)», «Менеджмент», «Налоги и налогообложение»), а также дисциплин формируемых участниками образовательных отношений («Основы аудита», «Учет и отчетность в организациях государственного сектора», «Учет активов катала и обязательств», «Бюджетирование и внутренняя отчетность в организациях», «Бухгалтерская финансовая отчетность необходимых для ее изучения, и последующих дисциплин («Налоговый учет»), «Контроль в сфере предпринимательской деятельности», «Практикум по методике исчисления и уплаты налогов и сборов»), для которых данная дисциплина является предшествующей в соответствии с учебным планом.

1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

| Код и наименование индикатора*достижения компетенции | Результаты обучения по дисциплине |
|---|--|
| ПК-3 Способен организовывать оказание экономическим субъектам услуг по ведению бухгалтерского учета, включая составление бухгалтерской (финансовой) отчетности | |
| ИПК-3.6. Использует знания основ финансового менеджмента при оценке финансовых рисков и потребности организации в финансовых ресурсах, производит финансовые вычисления | Знает основные категории финансового менеджмента и бухгалтерской (финансовой) отчетности |
| | Знает основные понятия и инструменты финансовых рисков |
| | Умеет проверять качество аналитической информации, полученной в процессе проведения финансового анализа, и выполнять процедуры по ее обобщению |
| | Умеет применять результаты финансового анализа экономического субъекта для целей бюджетирования и управления денежными потоками |
| | Трудовые навыки: составляет финансовые планы, бюджетов и смет экономического субъекта |
| | Трудовые навыки: составляет финансовые планы, бюджетов и смет руководителю или иному уполномоченному органу управления экономического субъекта для утверждения |
| ПК-1 Способен составлять и представлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность экономического субъекта, имеющего обособленные подразделения | |
| ИПК-1.12 Использует знания основ финансового менеджмента при оценке финансовых рисков и потребности организации в финансовых ресурсах, производит финансовые вычисления | Знает основы финансового менеджмента |
| | Знает основные инструменты финансового менеджмента |
| | Умеет разрабатывать финансовые программы развития экономического субъекта, инвестиционную, кредитную и валютную политику экономического субъекта |
| | Умеет оценивать финансовые риски и потребности организации в финансовых ресурсах |
| | Трудовые навыки: составляет финансовые планы, бюджетов и смет руководителю или иному уполномоченному органу управления экономического субъекта для утверждения |
| | Трудовые навыки: Разработка финансовой политики экономического субъекта, определение и осуществление мер по обеспечению ее финансовой устойчивости |

Результаты обучения по дисциплине достигаются в рамках осуществления всех видов контактной и самостоятельной работы обучающихся в соответствии с утвержденным учебным планом.

Индикаторы достижения компетенций считаются сформированными при достижении соответствующих им результатов обучения.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зачетных единиц (72 часов), их распределение по видам работ представлено в таблице

| Виды работ | Всего часов | Форма обучения | | |
|------------|-------------|----------------|-------|---------|
| | | очная | очно- | заочная |
| | | | | |

| | | | | заочная | |
|--|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| | | 8 семестр (часы) | X семестр (часы) | 8 семестр (часы) | X курс (часы) |
| Контактная работа, в том числе: | | 52,2 | | | |
| Аудиторные занятия (всего): | | 50 | | | |
| занятия лекционного типа | | 34 | | | |
| лабораторные занятия | | | | | |
| практические занятия | | 16 | | | |
| семинарские занятия | | | | | |
| Плая контактная работа: | | 2,2 | | | |
| Контроль самостоятельной работы (КСР) | | 2 | | | |
| Промежуточная аттестация (ИКР) | | 0,2 | | | |
| Самостоятельная работа, в том числе: | | 19,8 | | | |
| Курсовая работа/проект (КР/КП) (подготовка) | | - | | | |
| Контрольная работа | | - | | | |
| Расчётно-графическая работа (РГР) (подготовка) | | 8 | | | |
| Доклад-сообщение (подготовка) | | 5 | | | |
| Самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка практическим занятиям и т.д.) | | 4 | | | |
| Подготовка к текущему контролю | | 2,8 | | | |
| Контроль: | | | | | |
| Подготовка к текущему контролю | | | | | |
| Общая трудоемкость | час. | 72 | | | |
| | в том числе контактная работа | 52,2 | | | |
| | зач. ед | 2 | | | |

2.2 Содержание дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины. Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 8 семестре (очная форма обучения)

| № | Наименование разделов (тем) | Количество часов | | | | |
|-------------------------------------|---|------------------|-------------------|-----------|----------|----------------------|
| | | Всего | Аудиторная работа | | | Внеаудиторная работа |
| | | | Л | ПЗ | ЛР | |
| 1. | Введение в финансовый менеджмент. Информационная база и методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организации. Оценка активов. | 14 | 8 | 2 | | 4 |
| 2. | Управление инвестициями и инвестиционными проектами. Инвестирование капитала и риск | 17 | 8 | 4 | | 5 |
| 3. | Источники финансирования и управление финансированием, структурой капитала. Дивидендная политика. Стратегическое управление финансами. | 20 | 8 | 6 | | 6 |
| 4. | Управление оборотным капиталом. Финансовое планирование и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов | 18,8 | 10 | 4 | | 4,8 |
| ИТОГО по разделам дисциплины | | 69,8 | 34 | 16 | 0 | 19,8 |

| | | | | | |
|---------------------------------------|-----|----|----|---|------|
| Контроль самостоятельной работы (КСР) | 2 | | | | |
| Промежуточная аттестация (ИКР) | 0,2 | | | | |
| Подготовка к текущему контролю | | | | | |
| Общая трудоемкость по дисциплине | 72 | 34 | 16 | 0 | 19,8 |

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

2.3 Содержание разделов (тем) дисциплины

2.3.1 Занятия лекционного типа

| № | Наименование раздела (темы) | Содержание раздела (темы) | Форма текущего контроля |
|----|---|---|-------------------------|
| 1. | Введение в финансовый менеджмент. Информационная база и методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организации. Оценка активов. | <p>Принципы рыночной экономики и роль финансов в хозяйственной деятельности коммерческой организации. Финансовый механизм коммерческой организации. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления операционной (производственной) деятельностью организации, организационные основы построения финансового менеджмента компании, его основные принципы и механизмы. Два типа решений в финансовом менеджменте: решения финансирования; инвестиционные решения. Факторы, определяющие особенности организации финансового менеджмента в фирме: внутренние и внешние.</p> <p>Источники финансовой информации. Финансовая отчетность, необходимая для финансового менеджмента. Инфляция и анализ финансовой отчетности. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Методологические основы принятия финансовых решений. Финансовый анализ и экономическая диагностика в управлении финансами. Классификация методов и приемов финансового анализа. Методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организации. Методы количественного и качественного анализа информации для принятия управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления. Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Использование моделей в прогнозировании.</p> <p>Денежные потоки и методы их оценки. Временная стоимость денежных потоков фирмы с неравными поступлениями. Оценка денежных потоков с неравными поступлениями. Понятие срочного аннуитета. Прямая задача оценки срочного аннуитета. Обратная задача оценки срочного аннуитета. Таблицы наращивания и дисконтирования аннуитета. Определение бессрочного аннуитета. Оценка бессрочного аннуитета. Экономическая диагностика эффективности управления денежными потоками.</p> <p>Основные методы финансового менеджмента для оценки активов, финансовых активов.</p> | КВ |
| 2. | Управление инвестициями и инвестиционными проектами. Инвестирование капитала и риск | <p>Инвестиционная политика. Инвестиционные решения и цели деятельности фирмы. Инвестирование финансовых ресурсов. Основные методы финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.</p> <p>Инвестиционный проект. Инвестирование в основной капитал. Инвестирование в оборотный капитал. Требуемая норма доходности (RRR). Связь инвестиционных решений фирмы с другими финансовыми и нефинансовыми решениями. Инвестиционные решения в корпоративной стратегии фирмы. Классифи-</p> | КВ |

| | | | |
|----|---|--|----|
| | | <p>кация инвестиционных проектов в соответствии с их сроком экономической жизни, риском, влиянием на другие проекты.</p> <p>Оценка инвестиционных проектов с учетом роли финансовых рынков и институтов, их эффективности и риска. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: чистая настоящая стоимость (NPV), внутренняя ставка рентабельности (IRR), модифицированная внутренняя ставка рентабельности (MIRR), индекс рентабельности (PI), метод окупаемости инвестиций, дисконтный метод окупаемости инвестиций, бухгалтерская норма прибыли (ARR).</p> <p>Сравнение методов оценки инвестиционных проектов и их комплексное применение. Практическое использование методов оценки инвестиционных проектов: российский и мировой опыт.</p> <p>Формирование бюджета капиталовложений. Учет фактора риска в управлении финансами. Понятие риска и понятие доходности.</p> <p>Классификация рисков. Доходность и риск. Риск и денежные потоки. Определение риска денежных потоков. Классификация типов рисков проектов: общий риск проекта, рыночный риск. Риск в процессах инвестирования. Измерение риска проекта. Методы оценки общего риска проекта. Риск и доходность финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций.</p> | |
| 3. | <p>Источники финансирования и управление финансированием, структурой капитала. Дивидендная политика. Стратегическое управление финансами.</p> | <p>Роль решений финансирования в деятельности фирмы. Классификация источников финансирования: собственные и заемные, внешние и внутренние, традиционные и новые. Сущность, значение, преимущества и недостатки источников финансирования фирмы. Управление источниками долгосрочного финансирования. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Основные методы финансового менеджмента для решений по финансированию.</p> <p>Управление собственным капиталом. Анализ и обоснование устойчивых темпов роста собственного капитала.</p> <p>Политика привлечения заемного капитала. Основные способы привлечения заемных средств. Определение потребности предприятия в кредитах и займах. Оценка эффективности привлечения займов. Расчет эффекта финансового рычага.</p> <p>Цена и структура капитала. Определение цены капитала, расчет цен отдельных составляющих капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Структура капитала и финансовые результаты деятельности фирмы. Теории структуры капитала. Оптимизация структуры капитала. Расчет оптимальной структуры капитала с учетом влияния различных факторов. Адаптация структуры капитала к требованиям российской экономики.</p> <p>Основные методы финансового менеджмента для формирования дивидендной политики и структуры капитала. Активная политика формирования структуры капитала и эффект финансового рычага. Влияние рычага на доходность компании. Производственный и финансовый леверидж. Риск и безопасность при изменении финансового рычага. Дивидендная политика организации. Политика дивидендов и цена фирмы. Ограничения для выплаты дивидендов. Порядок и формы выплаты дивидендов. Модели выплаты дивидендов. Планы реинвестирования дивидендов. Факторы, влияющие на дивидендную политику.</p> <p>Современная концепция стратегии управления. Задачи финансовой стратегии. Два типа финансовой стратегии: стратегия финансового роста и стратегия сворачивания.</p> | KB |
| 4. | <p>Управление оборотным капиталом. Финансовое планирование и прогнозирование с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> | <p>Цели краткосрочного финансового управления. Концепции денежных потоков и рабочий капитал. Краткосрочное инвестирование. Использование амортизационных отчислений в краткосрочной финансовой политике.</p> <p>Краткосрочное финансирование. Займы банков. Краткосрочная кредитная политика российских предприятий. Оценка кредитоспособности российских предприятий. Торговый кредит как метод краткосрочного финансирования. Управление креди-</p> | KB |

| | | | |
|--|--|---|--|
| | | <p>торской задолженностью. Управление запасами. Другие небанковские источники краткосрочного финансирования.</p> <p>Структура капитала как соотношение долгосрочных и краткосрочных источников финансирования компании. Соотношение краткосрочной и долгосрочной финансовой политики в деятельности современных российских предприятий.</p> <p>Основные методы финансового менеджмента для управления оборотным капиталом. Политика в области оборотного капитала. Классификация оборотного капитала: денежные средства, ликвидные ценные бумаги, производственные запасы, готовая продукция, дебиторская задолженность. Особенности управления различными элементами оборотного капитала. Контроль денежных потоков с целью обеспечения их непрерывности. Цели инвестирования в оборотный капитал.</p> <p>Управление источниками финансирования оборотного капитала.</p> <p>Финансовое планирование как важнейшая стадия стратегического управления финансами. Оценка финансового планирования и прогнозирования. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовое планирование и прогнозирование. Бизнес-план как основной документ внутрифирменного планирования</p> | |
|--|--|---|--|

Условные обозначения:

КВ – контрольные вопросы

2.3.2 Занятия семинарского типа (практические / семинарские занятия/лабораторные работы)

| № | Наименование раздела (темы) | Тематика занятий/работ | Форма текущего контроля |
|----|---|--|-------------------------|
| 1. | Введение в финансовый менеджмент. Информационная база и методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организации. Оценка активов. | <p>Принципы рыночной экономики и роль финансов в хозяйственной деятельности коммерческой организации. Финансовый механизм коммерческой организации. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления операционной (производственной) деятельностью организации, организационные основы построения финансового менеджмента компании, его основные принципы и механизмы. Два типа решений в финансовом менеджменте: решения финансирования; инвестиционные решения. Факторы, определяющие особенности организации финансового менеджмента в фирме: внутренние и внешние.</p> <p>Источники финансовой информации. Финансовая отчетность, необходимая для финансового менеджмента. Инфляция и анализ финансовой отчетности. Информационное обеспечение финансового менеджмента. Методологические основы принятия финансовых решений. Финансовый анализ и экономическая диагностика в управлении финансами. Классификация методов и приемов финансового анализа. Методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организации. Методы количественного и качественного анализа информации для принятия управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления. Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Использование моделей в прогнозировании.</p> <p>Денежные потоки и методы их оценки. Временная стоимость денежных потоков фирмы с неравными поступлениями. Оценка денежных потоков с неравными поступлениями. Понятие срочного аннуитета. Прямая задача оценки срочного аннуитета. Обратная задача оценки срочного аннуитета. Таблицы нарашения и дисконтирования аннуитета. Определение бессрочного</p> | РГЗ Т ОКВ |

| | | | |
|----|---|--|---------------------------------|
| | | <p>аннуитета. Оценка бессрочного аннуитета. Экономическая диагностика эффективности управления денежными потоками.</p> <p>Основные методы финансового менеджмента для оценки активов, финансовых активов.</p> | |
| 2. | <p>Управление инвестициями и инвестиционными проектами. Инвестирование капитала и риск</p> | <p>Инвестиционная политика. Инвестиционные решения и цели деятельности фирмы. Инвестирование финансовых ресурсов. Основные методы финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.</p> <p>Инвестиционный проект. Инвестирование в основной капитал. Инвестирование в оборотный капитал. Требуемая норма доходности (RRR). Связь инвестиционных решений фирмы с другими финансовыми и нефинансовыми решениями. Инвестиционные решения в корпоративной стратегии фирмы. Классификация инвестиционных проектов в соответствии с их: сроком экономической жизни, риском, влиянием на другие проекты.</p> <p>Оценка инвестиционных проектов с учетом роли финансовых рынков и институтов, их эффективности и риска. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: чистая настоящая стоимость (NPV), внутренняя ставка рентабельности (IRR), модифицированная внутренняя ставка рентабельности (MIRR), индекс рентабельности (PI), метод окупаемости инвестиций, дисконтный метод окупаемости инвестиций, бухгалтерская норма прибыли (ARR).</p> <p>Сравнение методов оценки инвестиционных проектов и их комплексное применение. Практическое использование методов оценки инвестиционных проектов: российский и мировой опыт.</p> <p>Формирование бюджета капиталовложений. Учет фактора риска в управлении финансами. Понятие риска и понятие доходности.</p> <p>Классификация рисков. Доходность и риск. Риск и денежные потоки. Определение риска денежных потоков. Классификация типов рисков проектов: общий риск проекта, рыночный риск. Риск в процессах инвестирования. Измерение риска проекта. Методы оценки общего риска проекта. Риск и доходность финансовых активов. Риск и доходность портфельных инвестиций.</p> | <p>РГЗ Т ОКВ</p> |
| 3. | <p>Источники финансирования и управление финансированием, структурой капитала. Дивидендная политика. Стратегическое управление финансами.</p> | <p>Роль решений финансирования в деятельности фирмы. Классификация источников финансирования: собственные и заемные, внешние и внутренние, традиционные и новые. Сущность, значение, преимущества и недостатки источников финансирования фирмы. Управление источниками долгосрочного финансирования. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования. Основные методы финансового менеджмента для решений по финансированию.</p> <p>Управление собственным капиталом. Анализ и обоснование устойчивых темпов роста собственного капитала.</p> <p>Политика привлечения заемного капитала. Основные способы привлечения заемных средств. Определение потребности предприятия в кредитах и займах. Оценка эффективности привлечения займов. Расчет эффекта финансового рычага.</p> <p>Цена и структура капитала. Определение цены капитала, расчет цен отдельных составляющих капитала. Средневзвешенная и предельная цена капитала. Структура капитала и финансовые результаты деятельности фирмы. Теории структуры капитала. Оптимизация структуры капитала. Расчет оптимальной структуры капитала с учетом влияния различных факторов. Адаптация структуры капитала к требованиям российской экономики.</p> <p>Основные методы финансового менеджмента для формирования дивидендной политики и структуры капитала. Активная политика формирования структуры капитала и эффект финансового рычага. Влияние рычага на доходность компании. Производственный и финансовый леверидж. Риск и безопасность при</p> | <p>РГЗ Т ДС ОКВ</p> |

| | | | |
|----|---|--|--------------------------|
| | | <p>изменении финансового рычага. Дивидендная политика организации. Политика дивидендов и цена фирмы. Ограничения для выплаты дивидендов. Порядок и формы выплаты дивидендов. Модели выплаты дивидендов. Планы реинвестирования дивидендов. Факторы, влияющие на дивидендную политику.</p> <p>Современная концепция стратегии управления. Задачи финансовой стратегии. Два типа финансовой стратегии: стратегия финансового роста и стратегия сворачивания.</p> | |
| 4. | <p>Управление оборотным капиталом. Финансовое планирование и прогнозирование с учетом роли финансовых рынков и институтов</p> | <p>Цели краткосрочного финансового управления. Концепции денежных потоков и рабочий капитал. Краткосрочное инвестирование. Использование амортизационных отчислений в краткосрочной финансовой политике.</p> <p>Краткосрочное финансирование. Займы банков. Краткосрочная кредитная политика российских предприятий. Оценка кредитоспособности российских предприятий. Торговый кредит как метод краткосрочного финансирования. Управление кредиторской задолженностью. Управление запасами. Другие небанковские источники краткосрочного финансирования.</p> <p>Структура капитала как соотношение долгосрочных и краткосрочных источников финансирования компании. Соотношение краткосрочной и долгосрочной финансовой политики в деятельности современных российских предприятий.</p> <p>Основные методы финансового менеджмента для управления оборотным капиталом. Политика в области оборотного капитала. Классификация оборотного капитала: денежные средства, ликвидные ценные бумаги, производственные запасы, готовая продукция, дебиторская задолженность. Особенности управления различными элементами оборотного капитала. Контроль денежных потоков с целью обеспечения их непрерывности. Цели инвестирования в оборотный капитал.</p> <p>Управление источниками финансирования оборотного капитала.</p> <p>Финансовое планирование как важнейшая стадия стратегического управления финансами. Оценка финансового планирования и прогнозирования. Стратегическое, долгосрочное и краткосрочное финансовое планирование. Финансовое планирование и прогнозирование. Бизнес-план как основной документ внутрифирменного планирования</p> | <p>РГЗ Т ОКВ</p> |

Условные обозначения:

РГЗ – расчетно-графические задачи;

Т – тестирование;

ДС – доклад-сообщение;

ОКВ – опрос по контрольным вопросам

2.3.3 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовая работа не предусмотрена учебным планом

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

| № | Вид СРС | Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы (<i>выбрать в соответствии с видом СРС</i>) |
|---|---|---|
| 1 | Занятия лекционного и семинарского типа | Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubgu.ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |
| 2 | Подготовка эссе, рефератов | Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubgu.ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |
| 3 | Выполнение самостоятельной работы | Методические указания по выполнению самостоятельной работы обуча- |

| | | |
|---|---|---|
| | ной работы обучающихся | ющихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |
| 4 | Выполнение расчетно-графических заданий | Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |
| 5 | Интерактивные методы обучения | Методические указания по интерактивным методам обучения. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya |

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла,
- в печатной форме на языке Брайля.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии, применяемые при освоении дисциплины (модуля)

В ходе изучения дисциплины предусмотрено использование следующих образовательных технологий

- лекция-диалог, где содержание подается через серию вопросов, на которые слушатель должен отвечать непосредственно в ходе лекции. К этому типу примыкает лекция с применением техники обратной связи, а также программированная лекция-консультация;

- проблемная лекция начинается с вопросов, с постановки проблемы, которую в ходе изложения материала необходимо решить. Проблемные вопросы отличаются от непроблемных тем, что скрытая в них проблема требует неоднотипного решения, то есть, готовой схемы решения в прошлом опыте нет.

- обозначение основной учебной и научной проблемы в исследуемой теме и пошаговое раскрытие с использованием цитирования научных источников. Основным методическим подходом является использование ретроспективного анализа зарубежного и российского опыта. Сопровождается раскрытие материала представляемым с помощью мультимедийного оборудования иллюстрационным материалом.

- выявление основных вопросов в исследуемой теме и формирование индивидуального восприятия научной проблемы с помощью проведения обзора литературы, сопровождающееся привитием навыков культуры цитирования.

- использование статистических данных, аргументирующих те или иные положения в исследуемой теме, с помощью обработки которых формируется восприятие эмпирических особенностей современного состояния.

- использование системного подхода как основы формирования целостного вос-

приятия особенностей функционирования элементов финансовой системы, позволяющего не только сформулировать выводы о текущем состоянии, но также определить основные предложения по развитию системы.

Лекции-диалоги и проблемные лекции позволяют включать интерактивные элементы в процесс преподавания, способствуют приобретению не только знаний по теме лекции, но и навыков исследовательской и аналитической деятельности.

Основной целью семинарских (практических) занятий является углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы по дисциплине, формированию более глубоких знаний по теме семинарского занятия, а также развитию навыков поиска, анализа необходимой информации, навыков публичной защиты своей позиции. Дополнительной целью практических занятий является контроль усвоения пройденного материала. На практических занятиях также осуществляется проверка выполнения тестовых заданий и расчетно-графических задач.

При проведении практических занятий участники готовят доклады-сообщения по наиболее важным теоретическим аспектам текущей темы, отвечают на вопросы преподавателя и других слушателей. В число видов работы, выполняемой самостоятельно, входят: 1) поиск и изучение литературы по рассматриваемой теме; 2) поиск и анализ научных статей по рассматриваемой теме; 3) решение расчетно-графических задания. Выполнение расчетно-графического задания и подготовка доклада-сообщения позволяет в комплексе оценить знания, умения и навыки формируемых дисциплиной профессиональных компетенций. При подготовке докладов-сообщений обучающиеся может представлять результаты исследования с использованием программы Power Point.

При проведении практических занятий используются следующие технологии:

- обсуждение докладов-сообщений, в рамках которых восполняются знания по изучаемой теме в процессе которых формирует практические навыки разбора конкретной ситуации и подготовки решения необходимого для преодоления сложившейся проблемы;
- решение задач позволяет закрепить знания по каждой изучаемой теме;
- использование тестовых заданий, позволяет проверить и закрепить знания по каждой изучаемой теме, и помогает студентам разобраться в существующих тонкостях трактовки различных дефиниций, а также способствует систематизации полученных знаний.

Компетентностный подход в рамках преподавания дисциплины реализуется в использовании интерактивных и информационно-коммуникативных образовательные технологии, используемых в аудиторных занятиях, в сочетании с внеаудиторной работой создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников. Эти методы способствуют личностно-ориентированному подходу.

Информационные технологии, применяемые при изучении дисциплины: использование информационных ресурсов, доступных в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

Адаптивные образовательные технологии, применяемые при изучении дисциплины – для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты. В образовательном процессе используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Вышеозначенные образовательные технологии дают наиболее эффективные результаты освоения дисциплины с позиций актуализации содержания темы занятия, выработки продуктивного мышления, терминологической грамотности и компе-

тентности обучаемого в аспекте социально-направленной позиции будущего специалиста, и мотивации к инициативному и творческому освоению учебного материала.

Индивидуальные консультации обучающихся проводятся еженедельно в форме диалога и с использованием электронной почты в личном кабинете. Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты в личном кабинете.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины «Финансовый менеджмент».

Оценочные средства включает контрольные материалы для проведения текущего контроля в форме контрольных вопросов по отдельным темам дисциплины; комплекта заданий для контрольной работы (тесты); расчетно-графических задач; тем докладов-сообщений; вариантов контрольных работ для студентов очно-заочной формы обучения и промежуточной аттестации в форме вопросов к зачету.

Структура оценочных средств для текущей и промежуточной аттестации

| № п/п | Код и наименование индикатора (в соответствии с п. 1.4) | Результаты обучения (в соответствии с п. 1.4) | Наименование оценочного средства | |
|-------|---|---|---|------------------------------------|
| | | | Текущий контроль | Промежуточная аттестация |
| 1 | ИПК-1.12 Использует знания основ финансового менеджмента при оценке финансовых рисков и потребности организации в финансовых ресурсах, производит финансовые вычисления | Знает фундаментальные концепции финансового менеджмента | <i>Расчетно-графическое задание, Тесты, Опрос по контрольным вопросам</i> | Вопрос на зачете 1-2 |
| | | | | |
| | | Знает основные понятия, категории и инструменты финансового менеджмента | <i>Расчетно-графическое задание, Тесты, Опрос по контрольным вопросам</i> | Вопрос на зачете 3-4 |
| 2 | ИПК-3.6 Использует знания основ финансового менеджмента при оценке финансовых рисков и потребности организации в финансовых ресурсах, производит финансовые вычисления | Знает организационные основы построения финансового менеджмента компании, его основные принципы и механизмы | <i>Расчетно-графическое задание, Тесты, Опрос по контрольным вопросам</i> | Вопрос на зачете 1,4,5,3 |
| | | | | |
| | | Умеет проводить экономическую диагностику эффективности управления денежными потоками организации | <i>Расчетно-графическое задание, Тесты, Опрос по контрольным вопросам</i> | Вопрос на зачете 6-9, 30-32 |
| | | Умеет обосновывать оптимальную структуру капитала организации с учетом влияния различных факторов | <i>Расчетно-графическое задание, Тесты, Опрос по контрольным вопросам</i> | Вопрос на зачете 10-18, 35-45, 50- |

| | | | | |
|--|--|--|--|--------------------------|
| | | | <i>Доклад-сообщение</i> | |
| | | Умеет применять инструментарий финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала | <i>Расчетно-графическое задание, Тесты, Опрос по контрольным вопросам Доклад-сообщение</i> | Вопрос на зачете 19-52 |
| | | Разрабатывает краткосрочную и долгосрочную финансовую политику организации, в том числе по управлению активами, источниками финансирования, инвестициями | <i>Расчетно-графическое задание, Тесты, Опрос по контрольным вопросам</i> | Вопрос на зачете 51-54 |
| | | Применяет методы количественного и качественного анализа информации для принятия управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления | <i>Расчетно-графическое задание, Тесты, Опрос по контрольным вопросам</i> | Вопрос на зачете 52- 56- |
| | | Осуществляет контроль денежных потоков с целью обеспечения их непрерывности | <i>Расчетно-графическое задание, Тесты, Опрос по контрольным вопросам Доклад-сообщение</i> | Вопрос на зачете 30-31 |

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

Примерный перечень контрольных вопросов по отдельным темам дисциплины

Тема. Введение в финансовый менеджмент. Информационная база и методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организации. Оценка активов.

1 Перечислите принципы рыночной экономики и роль финансов в хозяйственной деятельности коммерческой организации.

2 Конкретизируйте содержание финансового менеджмента и его место в системе управления операционной (производственной) деятельностью организации.

3. Какие типы решений присутствуют в финансовом менеджменте?

4 Какие источники финансовой информации необходимы для принятия финансовых решений?

методы оценки денежных потоков применяются в финансовом менеджменте?

Тема. Управление инвестициями и инвестиционными проектами. Инвестирование капитала и риск

1 Какие инвестиционные решения и цели деятельности фирмы существуют?

2 Перечислите основные методы финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.

3 Существует ли связь инвестиционных решений фирмы с другими финансовыми и нефинансовыми решениями?

4 Перечислите инвестиционные решения в корпоративной стратегии фирмы.

Тема. Источники финансирования и управление финансированием, структурой капитала. Дивидендная политика. Стратегическое управление финансами.

1 Какова роль решений финансирования в деятельности фирмы?

2 Какая классификация источников финансирования используется в финансовом менеджменте?

3 Конкретизируйте понятие сущности, значение, преимущества и недостатки источников финансирования фирмы.

Тема. Управление оборотным капиталом. Финансовое планирование и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

1 Назовите концепции денежных потоков и рабочий капитал.

2 Каковы особенности краткосрочного финансирования существуют на современном этапе развития финансового менеджмента?

3 Применяется ли торговый кредит как метод краткосрочного финансирования?

Пример заданий для контрольной работы (тестирование)

Тема. Введение в финансовый менеджмент. Информационная база и методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организации. Оценка активов.(ПК-4)

1. Задание

Финансовая стратегия предприятия - это:

1 определение долговременного курса в области финансов предприятия, решение крупномасштабных задач

2 решение задач конкретного этапа развития финансовой системы предприятия

3 разработка принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов предприятия

2. Задание

Рассчитать коэффициент текущей ликвидности. Оборотные активы равны 5 324 тыс. руб. Итог раздела «Капитал и резервы» — 6 400 тыс. руб. Долгосрочных обязательств нет, общий объем хозяйственных средств организации — 9 670 тыс. руб.:

1. 1,85,

2. 1,53;

3. 1,2.

3. Задание

В чьих интересах преимущественно должны действовать финансовые менеджеры:

- 1 государственных органов
- 2 кредиторов
- 3 покупателей и заказчиков
- 4 собственников (акционеров)
- 5 рабочих и служащих
- 6 стратегических инвесторов

4. Задание

Руководство компании должно преследовать финансовые цели:

- 1 получение достаточной прибыли
- 2 управление активами и обязательствами компании
- 3 предотвращение нехватки денежных средств.....

Пример заданий для решения расчетно-графических задач (РГЗ) (ОПК-6, ПК-4, ПК-16)

Тема. Введение в финансовый менеджмент. Информационная база и методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организации. Оценка активов.

Задача 1. Сравнить эффективность финансирования актива при следующих условиях: стоимость актива — 60 тыс. усл. ед.; срок эксплуатации актива — 5 лет; авансовый лизинговый платеж предусмотрен в сумме 5% и составляет 3 тыс. усл. ед.; регулярный лизинговый платеж предусмотрен в сумме 30 тыс. усл. ед. в год; ликвидационная стоимость актива после предусмотренного срока его использования прогнозируется в сумме 10 тыс. усл. ед. Ставка налога на прибыль — 30%; средняя ставка процента по долгосрочному банковскому кредиту составляет 15% в год.

Задача 2. Приобретен объект основных фондов стоимостью 150 000 р., срок его службы — 5 лет. Необходимо определить размер амортизационных отчислений в каждый год службы основных фондов.

Комплект заданий для текущей контрольной работы (тестирование)

Тема. Введение в финансовый менеджмент. Информационная и методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организации. Оценка активов.

1. Задание

Финансовая стратегия предприятия - это:

- 1 определение долговременного курса в области финансов предприятия, решение крупномасштабных задач
- 2 решение задач конкретного этапа развития финансовой системы предприятия
- 3 разработка принципиально новых форм и методов перераспределения денежных фондов предприятия

2. Задание

Рассчитать коэффициент текущей ликвидности. Оборотные активы равны 5 324 тыс. руб. Итого раздела «Капитал и резервы» — 6 400 тыс. руб. Долгосрочных обязательств нет, общий объем хозяйственных средств организации — 9 670 тыс. руб.:

1. 1,85,
2. 1,53;
3. 1,2.

3. Задание

В чьих интересах преимущественно должны действовать финансовые менеджеры:

- 1 государственных органов
- 2 кредиторов
- 3 покупателей и заказчиков

- 4 собственников (акционеров)
- 5 рабочих и служащих
- 6 стратегических инвесторов

4. Задание

Руководство компании должно преследовать финансовые цели:

- 1 получение достаточной прибыли
- 2 управление активами и обязательствами компании
- 3 предотвращение нехватки денежных средств

5. Задание

К финансовым инструментам относятся:

- 1 выручка, себестоимость, прибыль;
- 2 прибыль, ссуды банков, краткосрочные обязательства;
- 3 денежные средства, ценные бумаги, опционы, форварды, фьючерсы, свопы.

Тема. Введение в финансовый менеджмент. Информационная и методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организации. Оценка активов.

11. Задание

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

- 1 патентом;
- 2 имиджем;
- 3 торговой маркой;
- 4 лицензией.

12. Задание

К коэффициентам деловой активности относятся:

- 1 коэффициенты фондоотдачи и фондоемкости
- 2 коэффициенты рентабельности
- 3 производительность труда
- 4 коэффициенты оборачиваемости текущих активов
- 5 коэффициенты выплаты дивидендов

13. Задание

Убытки предприятия отражаются:

- 1 в активах баланса предприятия
- 2 в отчете о движении денежных средств
- 3 в отчете о прибылях и убытках

14. Задание

Внеоборотные активы предприятия составляют 5000 тыс. руб. Долгосрочные кредиты — 2 000 тыс. руб. Собственный капитал — 6 000 тыс. руб. Текущие обязательства — 2500 тыс. руб. Определите собственный оборотный капитал:

- 1. 3000 тыс. руб.;
- 2. 1000 тыс. руб.;
- 3. 1500 тыс. руб.;

15. Задание

Рассчитать рентабельность продаж, если объем продаж — 6 млн. руб., переменные затраты — 3,5 млн. руб., постоянные затраты — 1,3 млн. руб.:

- 1 20%;
- 2 18%;
- 3 23%.

Тема. Введение в финансовый менеджмент. Информационная и методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организации. Оценка активов.

21. Задание

По методу оценки во времени граничат:

- 1 чистый денежный поток;
- 2 настоящий денежный поток;

3 дефицитный денежный поток.

22.Задание

В состав оборотных средств предприятия не включаются:

- 1 предметы труда;
- 2 готовая продукция на складах;
- 3 машины и оборудование;
- 4 денежные средства и средства на расчетах.

23.Задание

Порядок статей баланса в порядке убывания ликвидности:

- 1 денежная наличность
- 2 счета дебиторов
- 3 основные средства
- 4 готовая продукция
- 5 сырье

24. Задание

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

- 1 цессия;
- 2 франчайзинг;
- 3 форфейтинг;
- 4 факторинг.

25.Задание

В денежные потоки/оттоки от основной деятельности входит:

- 1 выплата налогов
- 2 приобретение оборудования
- 3 оплата сырья
- 4 погашение дебиторской задолженности
- 5 выпуск векселя

Тема. Управление инвестициями

31.Задание

Амортизационные отчисления основных производственных средств:

- 1 в полном объеме относятся на себестоимость продукции;
- 2 полностью участвуют в формировании налогооблагаемой прибыли;
- 3 являются источником формирования денежных средств.

32. Задание

Оборачиваемость ТМЗ сократилась в два раза, но при этом средняя величина ТМЗ осталась неизменной. Как изменилась себестоимость продукции?

1. не изменилась
2. увеличилась в 2 раза
3. уменьшилась в 2 раза

33.Задание

В состав оборотных средств предприятия не включаются:

- 1 предметы труда;
- 2 готовая продукция на складах;
- 3 машины и оборудование;
- 4 денежные средства и средства на расчетах.

34.Задание

Из приведенных ниже компонентов оборотных активов выберите наиболее ликвидный:

- 1 производственные запасы;
- 2 дебиторская задолженность;
- 3 краткосрочные финансовые вложения;
- 4 расходы будущих периодов.

35.Задание

Планируемый объем продажи продукции в кредит в предстоящем году (360 дн.) — 72 000 тыс. руб. Исходя из условий и применяемых форм расчетов с дебиторами, средний срок погашения дебиторской задолженности составляет 18 дней. Определить величину допустимой дебиторской задолженности.

- 1 3 600 руб.;
- 2 4 000 руб.;
- 3 4 200 руб.

Тема. Управление инвестициями и инвестиционными проектами. Инвестирование капитала и риск

41.Задание

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

- а) авансом;
- б) задатком;
- в) авансом;
- г) взяткой

42.Задание

Под структурой оборотных активов понимают:

- 1 совокупность образующих их элементов;
- 2 удельный вес каждой статьи в их общем объеме;
- 3 совокупность денежных средств.

43.Задание

В состав оборотных активов компании входят:

- 1 запасы материалов, топлива, готовой продукции на складе;
- 2 оборотные производственные фонды и фонды обращения;
- 3 незавершенное производство, готовая продукция на складе;
- 4 производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов, фонды обращения;
- 5 оборудование цехов, готовая продукция на складе.

44.Задание

В состав медленно реализуемых оборотных активов входят:

- 1 товары отгруженные, дебиторская задолженность, авансы выданные;
- 2 денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- 3 запасы готовой продукции, сырья, материалов.

45.Задание

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов характеризует:

- 1 размер реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. производственных фондов;
- 2 среднюю длительность одного оборота оборотных активов;
- 3 количество оборотов оборотных средств за соответствующий отчетный период;
- 4 уровень технической оснащенности труда;
- 5 затраты производственных фондов на 1 руб. товарной продукции.

46.Задание

К собственным источникам финансирования оборотных средств компании не относятся:

- 1 уставный фонд компании;
- 2 задолженность работникам по заработной плате и начислениям на эту сумму;
- 3 амортизационные отчисления;
- 4 прибыль.

Тема. Инвестирование капитала и риск

51.Задание

Какие привлеченные средства являются для предприятия самыми дешевыми:

- 1 дебиторская задолженность;
- 2 ссуда банка;
- 3 кредиторская задолженность;
- 4 облигационный заем?

52.Задание

Кредиторская задолженность в составе источников финансирования оборотных активов компании относится:

- 1 к собственным источникам;
- 2 к заемным источникам.

53.Задание

Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности является фактором:

- 1 улучшения финансового состояния компании;
- 2 ухудшением финансового состояния компании;
- 3 не влияет на финансовое состояние компании.

54.Задание

Оборачиваемость кредиторской задолженности зависит от следующих факторов:

- 1 цен на реализуемую продукцию;
- 2 затрат на реализуемую продукцию;
- 3 ставки налога на прибыль;
- 4 всего перечисленного.

55.Задание

Более медленная оборачиваемость кредиторской задолженности по сравнению с дебиторской создает условия для:

- 1 повышения платежеспособности;
- 2 повышения рентабельности;
- 3 уменьшения потребности в собственных оборотных средствах.

56.Задание

К переменным расходам относятся:

- 1 заработная плата управленческого персонала
- 2 амортизационные отчисления
- 3 административные и управленческие расходы
- 4 материальные затраты на сырье и материалы
- 5 расходы по рекламе
- 6 проценты за кредит

Тема. Источники финансирования и управление финансированием, структурой капитала. Дивидендная политика. Стратегическое управление финансами.

61.Задание

К собственным средствам (капиталу) предприятия относятся:

- 1 уставный капитал;
- 2 резервный фонд;
- 3 здание;
- 4 нераспределенная прибыль;
- 5 готовая продукция;
- 6 дебиторская задолженность.

62.Задание

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

- 1 реинвестированную прибыль;
- 2 амортизационные отчисления предприятия;
- 3 оборотные средства;
- 4 банковский кредит;
- 5 бюджетные ассигнования?

63.Задание

Дивиденд — это:

- 1 часть чистой прибыли акционерного общества, ежегодно (или с другой периодичностью) распределяемая среди акционеров пропорционально числу акций, находящихся в их распоряжении;
- 2 механизм управления распределением прибыли акционерного общества;
- 3 ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца в формировании уставного капитала акционерного общества.

64.Задание

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

- 1 производственный леверидж;
- 2 эффект финансового левериджа;
- 3 запас финансовой прочности;
- 4 точка безубыточности.

65.Задание

Прибыль акционерного общества распределяется в следующем порядке выплат:

- 1 процентов по облигациям, дивидендов по привилегированным акциям, дивидендов по обыкновенным акциям;
- 2 дивидендов по привилегированным акциям, процентов по облигациям, дивидендов по обыкновенным акциям;
- 3 дивидендов по привилегированным акциям, дивидендов по обыкновенным акциям, процентов по облигациям.

Тема. Источники финансирования и управление финансированием, структурой капитала. Дивидендная политика. Стратегическое управление финансами.

71.Задание

Методика фиксированных дивидендных выплат заключается:

- 1 в твердом установлении процента прироста дивидендов к их размеру в предшествующем периоде;
- 2 в установлении долгосрочного нормативного коэффициента дивидендных выплат по отношению к прибыли;
- 3 в регулярной выплате в неизменном размере в течение продолжительного времени без учета изменения курсовой стоимости акций.

72.Задание

Цена капитала фирмы показывает:

- 1 выраженную в процентах плату за использование определенного объема финансовых ресурсов;
- 2 сумму средств, которая показывает стоимость использования данного объема финансовых ресурсов

73.Задание

Доходность акции характеризует:

- 1 деловую активность фирмы;
- 2 рыночную активность фирмы;
- 3 платежеспособность и ликвидность фирмы.

74.Задание

Рассчитайте величину средней взвешенной цены капитала хозяйствующего субъекта, используя следующую информацию: общая величина капитала 5 600 тыс. руб., в том числе уставный капитал — 1000 тыс. руб., нераспределенная прибыль — 900 тыс. руб. и долгосрочные обязательства — 3 700 тыс. руб.; доходность акций предприятия — 30%, цена нераспределенной прибыли — 34%; финансовые издержки по обслуживанию долгосрочных обязательств — 25%:

- 1 27,3;
- 2 30,0;
- 3 29,7.

75. Задание

Доход акционера, выраженный в процентах к стоимости акции, — это:

- 1 доходность;
- 2 дисконт;
- 3 масса дивиденда.

Тема. Источники финансирования и управление финансированием, структурой капитала. Дивидендная политика. Стратегическое управление финансами.

81.Задание

Рассчитать величину цены капитала фирмы при следующих условиях, общая величина капитала — 11200руб., в том числе уставный капитал 2000руб., нераспределенная прибыль — 1 800руб., долгосрочные кредиты — 7 400 руб. При этом: доходность акций фирмы — 30%; цена нераспределенной прибыли — 34%; средняя распечатанная ставка процента долгосрочным кредитам — 25%:

- 1 27,3;
- 2 30,0;
- 3 29,7.

82.Задание

Цена капитала фирмы показывает:

- 1 выраженную в процентах плату за использование определенного объема финансовых ресурсов;
- 2 сумму средств, которая показывает стоимость использования данного объема финансовых ресурсов.

83.Задание

Величина стоимости (цена) привлеченного капитала определяется как:

- 1 отношение расходов, связанных с привлечением ресурсов к сумме привлеченный ресурсов;
- 2 сумма уплаченных процентов по кредитам;
- 3 сумма процентов по кредитам выплаченных дивидендов.

84. Задание

Средневзвешенная стоимость капитала предприятия рассчитывается исходя из:

- 1 стоимости собственного капитала;
- 2 стоимости заемного капитала;
- 3 структуры заемного и собственного капиталов.

85. Задание

Порог рентабельности продукции определяется отношением:

- 1 постоянных затрат к маржинальному доходу на единицу продукции
- 2 постоянных затрат к переменным;
- 3 постоянных затрат к выручке от реализации продукции.

Тема. Управление оборотным капиталом. Финансовое планирование и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

91. Задание

Обыкновенная акция как ценная бумага удостоверяет:

- 1 владение частью распределяемой АО прибыли;
- 2 участие в управлении акционерным обществом;
- 3 обязательство эмитента вернуть долг через определенное время;
- 4 право инвестора получать определенный процент от номинальной стоимости ценной бумаги в виде вознаграждения за предоставленные денежные средства;
- 5 возможность приобретения новых акций данного АО.

92. Задание

Дивиденд — это способ получения дохода:

- 1 по акциям;
- 2 по облигациям;
- 3 по чекам и векселям.

17

93. Задание

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

- 1 фонд потребления;
- 2 уставный капитал;
- 3 добавочный капитал;
- 4 фонд накопления;
- 5 резервный фонд.

94. Задание

Дифференциал финансового левериджа характеризует:

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

95. Задание

Эффект операционного рычага (левериджа) позволяет определить:

- а) как изменяется прибыль при изменении постоянных издержек фирмы;
- б) как изменяется выручка от реализации при изменении переменных затрат фирмы;
- в) как изменяется прибыль при изменении выручки от реализации;
- г) соотношение постоянных и переменных затрат в общем объеме издержек фирмы.

Тема. Управление оборотным капиталом. Финансовое планирование и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

101. Задание. Как рассчитать показатель чистого оборотного капитала (ЧОК)?

1. ЧОК = текущие активы + текущие пассивы
2. ЧОК = текущие пассивы – текущие активы
3. ЧОК = текущие активы – текущие пассивы

102. Задание. Как рассчитать показатель операционной текущей финансовой потребности (ТФПо)?

1. $ТФПо = \text{запасы и затраты} + Дт \text{ задолженность} + Кт \text{ задолженность}$
2. $ТФПо = \text{запасы и затраты} + Дт \text{ задолженность} - Кт \text{ задолженность}$
3. $ТФПо = \text{запасы и затраты} - Дт \text{ задолженность} + Кт \text{ задолженность}$
4. $ТФПо = \text{запасы и затраты} - Дт \text{ задолженность} - Кт \text{ задолженность}$

103. Задание. Укрупненный баланс предприятия следующий: тыс. руб.

А К Т И В П А С С И В

Основные активы 3500 Собственные средства 2000

Запасы сырья 400 Резервы 1000

Незавершенное производ. 200 Долгосрочная задолж. 2000

Запасы готовой продукции 600 Краткосрочная банковская 1000

Дебиторская задолженность 1800 задолженность

Денежные средства 200 Кредиторская задолженность 1200

Краткосрочные финансовые

Вложения 200

Другие текущие активы 300

БАЛАНС 7200 7200

1. Рассчитайте ЧОК

2. Рассчитайте ТФП

3. Определите потенциальный излишек (дефицит) денежных средств

4. Определите реальный излишек (дефицит) денежных средств

5. При необходимости рассчитайте сумму необходимого краткосрочного кредита.

104. Задание. Как рассчитать показатель коэффициента текущей ликвидности (Ктл)?

1. $Ктл = \text{Текущие пассивы} / \text{Текущие активы}$

2. $Ктл = \text{Текущие активы} / \text{Текущие пассивы}$

3. $Ктл = ЧОК / ТФП$

4. $Ктл = ТФП / ЧОК$

Вопрос 5. (1 балл).

Исходя из условия, представленного в Вопросе 3 определите Ктл.

Ктл =

105. Задание. Как можно оценить уровень платежеспособности предприятия исходя из результата, полученного при ответе на Вопрос 5 ?

1. Оптимальный уровень

2. Умеренный уровень

3. Минимальный уровень

Тема. Управление оборотным капиталом. Финансовое планирование и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

111. Задание. Возникнет ли потребность в кредите (если да, то в каком объеме), если:

Остаток денежных средств на начало месяца 3000 т.р.

Поступление выручки от реализации 5960 т.р.

Суммарные выплаты 9400 т.р.

Нормативный (неснижаемый остаток) на р/сч 2500 т.р.

112. Задание. Предприятие планирует объем выпуска продукции, предполагающий:

1. Годовая потребность в сырье (S) - 26000 единиц

2. Цена единицы (штуки) сырья - 4,92 руб.

3. Постоянные затраты на формирование запаса (F) - 1000 т. руб.

4. Уровень затрат по хранению от стоимости запаса - 25%

Определите оптимальную партию заказа и количество поставок сырья по модели EOQ.

113. Задание. Продавец предлагает покупателю скидку 2% от отпускной цены сырья, если партия поставки будет не менее 10000 штук.

Финансовый менеджер должен принять решение.

1. Экономить на цене покупки товара?

2. Экономить на затратах по хранению запаса?

Какое решение он должен принять (обоснуйте), если:

1. Годовая потребность в сырье - 26000 единиц

2. Цена 1 штуки сырья - 4,92 руб.

3. Затраты на поддержание запаса сырья до принятия решения об увеличении партии поставки сырья - 8000 руб.

4. Затраты на поддержание запаса сырья после принятия решения об увеличении

партии поставки сырья – 8625 руб.

114. Задание. Рыночная активность предприятия определяется показателями:

1. оборачиваемости активов
2. совокупной доходностью
3. оборачиваемостью дебиторской задолженности
4. длительностью операционного цикла
5. балансовой стоимостью на одну акцию
6. текущей доходностью
7. оборачиваемостью дебиторской и кредиторской задолженности

115. Задание. 2. В каком случае коэффициент рентабельности активов предприятия будет иметь среднее значение:

1. Низкое значение рентабельности реализации и высокое значение коэффициента оборачиваемости активов
2. Высокое значение рентабельности реализации и низкое значение коэффициента оборачиваемости активов
3. Оба ответа правильные.

Темы докладов-сообщений

Тема. Источники финансирования и управление финансированием, структурой капитала. Дивидендная политика. Стратегическое управление финансами. (ПК-4)

1. Управление источниками долгосрочного финансирования. Традиционные и новые методы краткосрочного финансирования.
2. Управление собственным капиталом. Собственный капитал фирмы: методы формирования.
3. Основные способы привлечения заемных средств.
4. Определение потребности предприятия в кредитах и займах.
5. Доступность заемных средств.
Кредитоспособность заемщика.
6. Оценка эффективности привлечения займов.
7. Расчет эффекта финансового рычага. Составляющие эффекта финансового рычага: дифференциал, плечо финансового рычага, уровень эффекта финансового рычага.
8. Российская и международная практика использования эффекта финансового рычага. Производственный и финансовый леверидж.
9. Условия оптимальной структуры капитала организации.

Зачетно-экзаменационные материалы для промежуточной аттестации (зачет)

Перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Содержание финансового менеджмента и его место в системе управления организацией.
2. Цель и задачи финансового менеджмента. Базовые концепции финансового менеджмента. Методы принятия решений в управлении операционной (производственной) деятельностью организаций
3. Финансовые инструменты. Правовая и налоговая, финансовая среда бизнеса. Информационное обеспечение финансового менеджмента.
4. Финансовая среда бизнеса. Финансовые рынки.